

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДЕНА

кафедрой финансов и кредита

Протокол от «26» ноября 2021 г. № 4

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ**

**адаптированная для обучающихся инвалидов и обучающихся с
ограниченными возможностями здоровья**

ОСНОВЫ ТЕОРИИ ФИНАНСОВ

Б1.О.11

краткое наименование дисциплины – ОТФ

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль): «Финансы и кредит»

квалификация: Бакалавр

формы обучения: очная, очно-заочная, заочная

Год набора - 2021

Новосибирск, 2021

Авторы–составители:

кандидат экономических наук, доцент кафедры «Регулирование деятельности финансовых институтов» РАНХиГС, Фатхлисламова Г.Ф.

кандидат технических наук, доцент кафедры финансов и кредита Сибирского института управления – филиала РАНХиГС Щербина О.Ю.

Заведующий кафедрой

финансов и кредита Сибирского института управления – филиала РАНХиГС
кандидат экономических наук, доцент Гоманова Т.К.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения адаптированной программы..... | 4 |
| 2. Объем и место дисциплины в структуре АОП ВО | 5 |
| 3. Содержание и структура дисциплины..... | 5 |
| 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине..... | 8 |
| 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины..... | 42 |
| 6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине..... | 43 |
| 6.1. Основная литература..... | 44 |
| 6.2. Дополнительная литература..... | 44 |
| 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы..... | 45 |
| 6.4. Нормативные правовые документы..... | 45 |
| 6.5. Интернет-ресурсы..... | 46 |
| 6.6. Иные источники..... | 47 |
| 7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы..... | 48 |

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

1.1. Дисциплина Б1.О.11 «Основы теории финансов» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Таблица 1

| Код компетенции | Наименование компетенции | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции |
|-----------------|--|--------------------------------|--|
| ОПК ОС-5 | Способен анализировать финансовые результаты организационно-управленческих решений | ОПК ОС-5.1 | Способен применять основы теории финансов в целях интерпретации организационно-управленческих решений для денежно-кредитной сферы страны |
| | | ОПК ОС-5.2 | Способен проанализировать финансовые результаты, принимаемых организационно-управленческих решений |

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

Таблица 2

| ОТФ/ТФ/трудовые /профессиональные действия | Код этапа освоения компетенции | Результаты обучения |
|--|--------------------------------|--|
| | ОПК ОС-5.1 | <p><i>на уровне знаний:</i> методы экономической диагностики рынка финансовых услуг; характеристики финансовых продуктов и услуг; основные аспекты функционирования денежно-кредитной сферы страны;</p> <p><i>на уровне умений:</i> получение, интерпретация и документирование результатов финансово-экономического анализа хозяйствующего субъекта; интерпретация организационно-управленческих решений для денежно-кредитной сферы страны;</p> <p><i>на уровне навыков:</i> составление аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами; проведение исследований финансового рынка и изучение предложений</p> |

| | | |
|--|------------|---|
| | | финансовых услуг. |
| | ОПК ОС-5.2 | <p><i>на уровне знаний:</i> совокупность познаний в сфере финансов и кредита, базирующаяся на знании основных аспектов функционирования денежно-кредитной сферы страны;</p> <p><i>на уровне умений:</i> выявление причинно-следственных связей в сфере финансов и кредита, выделение их системных элементов; интерпретация организационно-управленческих решений для денежно-кредитной сферы страны;</p> <p><i>на уровне навыков:</i> применение критического анализа и системного подхода в сфере финансов и кредита, формулировка обоснованных предложений на основе анализа финансовой и кредитной сферы согласно причинно-следственным логическим умозаключениям, исходящим из существующих фактов.</p> |

2. Объем и место дисциплины в структуре АОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина Б1.О.11 «Основы теории финансов» составляет 4 зачетных единицы, т.е. 144 академических часа.

На контактную работу с преподавателем выделено 64 часа, из них 32 часа лекций и 32 часа практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 80 часов для очной ф/о.

На контактную работу с преподавателем выделено 32 часа, из них 16 часов лекций и 16 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 112 часов для очно-заочной ф/о.

На контактную работу с преподавателем выделено 12 часов, из них 6 часов лекций и 6 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 128 часов для заочной ф/о.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.О.11 «Основы теории финансов» изучается на 3 курсе в 5 семестре для студентов очной ф/о; на 3 курсе в 6 семестре для студентов очно-заочной ф/о; на 4 курсе в 7 семестре для студентов заочной ф/о.

Изучение дисциплины заканчивается зачетом с оценкой в письменной форме.

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

Таблица 3.1

| № п/п | Наименование тем (разделов) | Объем дисциплины, час. | | | | | | СР | Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации*** |
|--------|-----------------------------|------------------------|---|----|----|-----|--|----------|---|
| | | Всего | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий | | | | | | |
| | | | Л | ЛР | ПЗ | КСР | | | |
| Тема 1 | Введение. Обзор | 8 | 4 | | 4 | | | О, Т, СР | |

| | | | | | | | | |
|--------------------------|---|------------|-----------|--|-----------|--|-----------|--------------|
| | финансовой системы | | | | | | | |
| Тема 2 | Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок | 10 | 4 | | 4 | | 2 | О, Т, ПЗ, СР |
| Тема 3 | Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты | 12 | 4 | | 4 | | 4 | О, Т, ПЗ, СР |
| Тема 4 | Акции и облигации | 12 | 4 | | 4 | | 4 | О, Т, ПЗ, СР |
| Тема 5 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг | 10 | 4 | | 4 | | 2 | О, Т, СР |
| Тема 6 | Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты | 12 | 4 | | 4 | | 4 | О, Т, ПЗ, СР |
| Тема 7 | Гипотеза эффективного рынка | 10 | 4 | | 4 | | 2 | Т, ПЗ, СР |
| Тема 8 | Валютный рынок и международная финансовая система | 12 | 4 | | 4 | | 4 | О, Т, СР |
| Тема 9 (о-л) | «Введение в ИИ и разговорные боты»**** | 40 | - | | - | | 40 | СР |
| Контрольная работа | | 18 | | | | | 18 | Кр |
| Промежуточная аттестация | | | | | | | | ЗаО |
| Всего: | | 144 | 32 | | 32 | | 80 | |

Очно-заочная форма обучения

Таблица 3.2

| № п/п | Наименование тем (разделов) | Объем дисциплины, час. | | | | | СР | Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации*** |
|--------|---|------------------------|---|----|----|-----|----|---|
| | | Всего | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий | | | | | |
| | | | Л | ЛР | ПЗ | КСР | | |
| Тема 1 | Введение. Обзор финансовой системы | 12 | 2 | | - | | 10 | О, Т, СР |
| Тема 2 | Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок | 14 | 2 | | 2 | | 10 | О, Т, ПЗ, СР |
| Тема 3 | Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты | 14 | 2 | | 2 | | 10 | О, Т, ПЗ, СР |

| | | | | | | | | |
|--------------------------|---|------------|-----------|--|-----------|--|------------|--------------|
| Тема 4 | Акции и облигации | 14 | 2 | | 2 | | 10 | О, Т, ПЗ, СР |
| Тема 5 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг | 14 | 2 | | 2 | | 10 | О, Т, СР |
| Тема 6 | Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты | 14 | 2 | | 2 | | 10 | О, Т, ПЗ, СР |
| Тема 7 | Гипотеза эффективного рынка | 12 | - | | 2 | | 10 | Т, ПЗ, СР |
| Тема 8 | Валютный рынок и международная финансовая система | 16 | 2 | | 2 | | 12 | О, Т, СР |
| Тема 9 (о-л) | «Введение в ИИ и разговорные боты»**** | 16 | 2 | | 2 | | 12 | СР |
| Контрольная работа | | 18 | | | | | 18 | Кр |
| Промежуточная аттестация | | | | | | | | ЗаО |
| Всего: | | 144 | 16 | | 16 | | 112 | |

Заочная форма обучения

Таблица 3.3

| № п/п | Наименование тем (разделов) | Объем дисциплины, час. | | | | | СР | Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации*** |
|--------|---|------------------------|---|----|----|-----|----|---|
| | | Всего | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий | | | | | |
| | | | Л | ЛР | ПЗ | КСР | | |
| Тема 1 | Введение. Обзор финансовой системы | 9 | 1 | | - | | 8 | Т, СР |
| Тема 2 | Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок | 9 | - | | 1 | | 8 | Т, ПЗ, СР |
| Тема 3 | Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты | 12 | 1 | | 1 | | 10 | Т, ПЗ, СР |
| Тема 4 | Акции и облигации | 11 | - | | 1 | | 10 | Т, ПЗ, СР |
| Тема 5 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг | 12 | 2 | | - | | 10 | Т, СР |
| Тема 6 | Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты | 12 | - | | 2 | | 10 | Т, ПЗ, СР |
| Тема 7 | Гипотеза эффективного рынка | 12 | 2 | | - | | 10 | Т, ПЗ, СР |
| Тема 8 | Валютный рынок и | 11 | - | | 1 | | 10 | Т, СР |

| | | | | | | | | |
|--------------------------|--|------------|----------|--|----------|--|------------|-----|
| | международная финансовая система | | | | | | | |
| Тема 9 (о-л) | «Введение в ИИ и разговорные боты»**** | 34 | - | | - | | 34 | СР |
| Контрольная работа | | 18 | | | | | 18 | Кр |
| Промежуточная аттестация | | | | | | | | ЗаО |
| Всего: | | 144 | 6 | | 6 | | 128 | |

| | |
|--|---|
| О - опрос, Кол – коллоквиум, собеседование, Дис - дискуссия | Для лиц с нарушениями зрения: Опрос, коллоквиум, собеседование, дискуссия устно Для лиц с нарушениями слуха: Опрос, коллоквиум, собеседование, дискуссия письменно Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Опрос устный/ письменный |
| Т - тестирование | Для лиц с нарушениями зрения: Тестирование Для лиц с нарушениями слуха: Тестирование Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Тестирование |
| РЗ-решение задач, кейс, ситуационная задача, КР – контрольная работа | Для лиц с нарушениями зрения: Устное решение задач Для лиц с нарушениями слуха: Письменное решение задач Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Письменное/ устное решение задач |
| ПЗ практическое задание ПОЗ - практико-ориентированные задания, ПКР - практическая контрольная работа, СР – самостоятельная работа | Для лиц с нарушениями зрения: Устные практические задания Для лиц с нарушениями слуха: Письменные практические задания Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Письменные практические задания |
| Д – доклад Реф – реферат, глоссарий терминов, Э – эссе, презентация | Для лиц с нарушениями зрения: Доклад, реферат, глоссарий, эссе Для лиц с нарушениями слуха: Доклад, реферат, глоссарий, эссе Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Доклад, реферат, глоссарий, эссе |
| Деловая игра, ролевая игра | Для лиц с нарушениями зрения: Деловая игра, ролевая игра Для лиц с нарушениями слуха: Деловая игра, ролевая игра Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Деловая игра, ролевая игра |

Содержание дисциплины

Тема 1. Введение. Обзор финансовой системы

Структура финансовых рынков (по разным критериям). Функции финансовых рынков. Структура финансовой системы. Банки и другие финансовые посредники (вводно), их функции. Денежно-кредитная сфера: ее институциональное построение и структура. Понятие и основные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения).

Тема 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок

Процентные ставки. Основные типы инструментов на кредитном рынке, доходность к погашению (определение). Экономическая природа кредитных отношений. Сущность ссудного процента, виды и функции кредита.

Факторы, определяющие спрос на активы. Спрос и предложение на рынке облигаций. Колебания равновесных ставок процента. Модель предпочтения ликвидности: спрос, предложение и равновесие на денежном рынке.

Рисковая структура процентных ставок (риск дефолта, ликвидность, налоги). Временная структура процентных ставок (теория ожиданий, теория сегментированных рынков, премия за пониженную ликвидность и теория предпочтений относительно сектора рынка).

Тема 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты

Институциональная структура кредитно-банковской системы. Баланс банка. Управление: ликвидностью, активами, пассивами, достаточностью капитала, кредитным риском, риском изменения процентных ставок.

Риск ликвидности. Набеги на банки и банковская паника. Устойчивость финансового сектора. Базельское регулирование и нормативные документы Банка России. Забалансовая деятельность.

Страхование. Пенсионные фонды. Финансовые компании. Взаимные фонды. Инвестиционные банки.

Тема 4. Акции и облигации

Определение и фундаментальные свойства акции. Виды акций: обыкновенные и привилегированные. Приобретение и выкуп акций. Определение облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, неконвертируемые и конвертируемые). Факторы, определяющие цену облигации. Досрочное погашение.

Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P). Индексируемые облигации. Еврооблигации. Цена конвертации. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика. Виды государственных облигаций (ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа) и основные виды гособлигаций отдельных развитых стран. Участники рынка гособлигаций, инфраструктура. Цели выпуска государственных ценных бумаг. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена. Облигации Банка России.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Государственное регулирование профессиональной деятельности. Брокерская и дилерская деятельность. Управление ценными бумагами. Определение взаимных обязательств (клиринг). Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа. Андеррайтинг.

Тема 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты

Деривативы. Фьючерсные контракты. Механизмы функционирования фьючерсных рынков. Процентные фьючерсы. Форварды, их сравнение с фьючерсами. Опционы и их виды. Механизмы функционирования опционных рынков. Описание факторов, влияющих на цены европейских опционов. Комбинирование опционов: графическое представление (например, стрэддл, «бабочка» и т.д.). «Пут-колл» паритет (графическая иллюстрация). Опционы на фондовые индексы, валюту и фьючерсы. Свопы. Кредитные деривативы. Экзотические и реальные опционы.

Тема 7. Гипотеза эффективного рынка

Система распространения информации на рынке капитала. Составные части информации. Гипотеза эффективности рынков капитала и система ее допущений. Формы информационной эффективности рынков капитала и их характеристики: слабая форма эффективности, устойчивая форма эффективности, сильная форма эффективности. Эмпирические закономерности на рынке капитала. Эффективность рынка и возможности технического и фундаментального анализа рынка. Современные представления об эффективности рынков капитала. Способы проверки эффективности рынка. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка. Проблемы прогнозирования цен активов на эффективных рынках. Случайные (стохастические) процессы: их типы и применимость к различным классам активов.

Тема 8. Валютный рынок и международная финансовая система

Валютный рынок. Валютный курс. Типы валютных курсов. Валютные курсы в long-run (закон единой цены, паритет покупательной способности и их нарушения, факторы) и факторы их определяющие. Валютные курсы в short-run (процентный паритет) и факторы их определяющие.

Интервенции на валютном рынке. Платежный баланс. Эволюция международной финансовой системы (золотой стандарт, Бреттон-Вудс, система плавающих курсов – целевые зоны и ERM, валютные советы и евросоюз, долларизация). Трилемма денежной политики.

Тема 9 о-л. Введение в искусственный интеллект и разговорные боты

Введение в искусственный интеллект. Основы разработки разговорного чат-бота на DialogFlow.

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

4.1. Текущий контроль успеваемости

4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости

Очная форма обучения

Таблица 4.1

| Тема (раздел) | Методы текущего контроля успеваемости |
|---|--|
| Тема 1. Введение. Обзор финансовой системы | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |

| | |
|--|--|
| Тема 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 4. Акции и облигации | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 7. Гипотеза эффективного рынка | Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 8. Валютный рынок и международная финансовая система | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 9 (о-л). Введение в ИИ и разговорные боты | Система оценивания О-Л курса: вопросы для самостоятельного изучения |
| Контрольная работа по дисциплине | |

Очно-заочная форма обучения

Таблица 4.2

| Тема (раздел) | Методы текущего контроля успеваемости |
|---|--|
| Тема 1. Введение. Обзор финансовой системы | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 4. Акции и облигации | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 7. Гипотеза эффективного рынка | Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 8. Валютный рынок и международная финансовая система | Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 9 (о-л). Введение в ИИ и разговорные боты | Система оценивания О-Л курса: вопросы для самостоятельного изучения |
| Контрольная работа по дисциплине | |

Заочная форма обучения

Таблица 4.3

| Тема (раздел) | Методы текущего контроля успеваемости |
|---|--|
| Тема 1. Введение. Обзор финансовой системы | Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок | Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты | Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 4. Акции и облигации | Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг | Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты | Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 7. Гипотеза эффективного рынка | Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 8. Валютный рынок и международная финансовая система | Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения |
| Тема 9 (о-л). Введение в ИИ и разговорные боты | Система оценивания О-Л курса: вопросы для самостоятельного изучения |
| Контрольная работа по дисциплине | |

| Методы текущего контроля успеваемости | |
|--|---|
| Устный ответ на вопросы / коллоквиум Письменный ответ на вопросы / коллоквиум Участие в дискуссии Собеседование | Для лиц с нарушениями зрения: Устный ответ на вопросы Для лиц с нарушениями слуха: Письменный ответ на вопросы Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Устный/письменный ответ на вопросы |
| Решение тестового задания | Для лиц с нарушениями зрения: Электронное тестирование с использованием специализированного программного обеспечения или с помощью ассистента. Для лиц с нарушениями слуха: Электронное тестирование . Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Электронное тестирование с использованием специализированного программного обеспечения или с помощью ассистента. |
| Выполнение практического задания, практико-ориентированные задания, | Для лиц с нарушениями зрения: Выполнение практических заданий, заданных преподавателем в устной форме или размещенных в электронном |

| | |
|---|---|
| <p>практическая контрольная работа, самостоятельная работа, решение задач, кейсов, ситуационных задач</p> | <p>виде в кабинете студента, где используется специализированное программное обеспечение. Для лиц с нарушениями слуха: Выполнение письменных практических заданий, заданных преподавателем в письменной форме, или размещенных в электронном виде в кабинете студента Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Выполнение письменных практических заданий, заданных преподавателем в устной/письменной форме, или размещенных в электронном виде в кабинете студента</p> |
| <p>Предоставление доклада-презентации, реферата, глоссария терминов, эссе</p> | <p>Для лиц с нарушениями зрения: Предоставление текста в печатном виде, выполненного с помощью ассистента или с использованием специализированных техн. средств и программного обеспечения, выступление с презентацией с помощью ассистента или с использованием специализированных техн. средств и программного обеспечения. Для лиц с нарушениями слуха: Предоставление текста в печатном виде, (возможно выступление с презентацией с помощью сурдопереводчика и/ или специализированных техн. средств и программного обеспечения). Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Предоставление текста в печатном виде, возможно выполненного с помощью ассистента, выступление с презентацией с помощью ассистента и/ или специализированных техн. средств и программного обеспечения.</p> |
| <p>Деловая игра, ролевая игра</p> | <p>Для лиц с нарушениями зрения: Выполнение заданий игры в устной форме Для лиц с нарушениями слуха: Выполнение письменных заданий игры Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Выполнение заданий в устной/письменной форме</p> |

4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости

Материалы текущего контроля успеваемости предоставляются в формах, адаптированных к конкретным ограничениям здоровья и восприятия информации обучающихся:

для лиц с нарушениями зрения: в устной форме или в форме электронного документа с увеличенным шрифтом с использованием специализированного программного обеспечения.

для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме или в форме электронного документа.

для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в устной форме или печатной форме или в форме электронного документа.

При проведении текущего контроля успеваемости обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены СИУ – филиал РАНХиГС или могут использоваться собственные технические средства.

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа или на выполнение заданий.

Типовые оценочные средства по теме 1. Введение. Обзор финансовой системы
Контрольные вопросы для устного опроса

1. Назовите критерии классификации финансовых отношений.
2. Что Вы понимаете под термином «финансовая система»?
3. Перечислите сферы финансовой системы РФ. Охарактеризуйте роль каждой из них.
4. Какие звенья включают финансы хозяйствующих субъектов?
5. Какие подсистемы входят в сферу государственных и муниципальных финансов?
6. Какие новые сферы и звенья финансовой системы сформировались в современных условиях?

Тест

Вопрос типа Выбор пропущенных слов

1 Финансы – это система _____ отношений по поводу формирования и использования фондов, необходимых государству для выполнения ими своих функций

- а) электронных
- б) цифровых
- в) денежных

Вопрос типа Множественный выбор с несколькими правильными ответами

2 Финансовая система – это совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих _____ и _____ элементов, непосредственно связанных с финансовой деятельностью, которые представляют финансовые институты, а также инструменты, создающие необходимые условия для осуществления финансовых процессов

- а) сфер
- б) звеньев
- в) меридиан
- г) областей

Вопрос типа Множественный выбор с несколькими правильными ответами

3 Какие две основные функции выполняют финансы?

- а) распределительную
- б) контрольную
- в) стимулирующую
- г) стабилизирующую

Вопрос типа на соответствие

4 Сопоставьте названия финансовых рынков их определениям:

| | |
|---------------------|--|
| 1) Денежный рынок | а) Часть рынка ссудных капиталов, на котором обращаются краткосрочные финансовые инструменты (до одного года) |
| 2) Кредитный рынок | б) Часть рынка ссудных капиталов, на котором обращаются долговые обязательства со сроком погашения больше одного года |
| 3) Рынок инвестиций | в) Часть финансового рынка, где реализуются эмиссионно-учредительские и посреднические функции инвестиционных институтов |
| 4) Рынок капиталов | г) Часть финансового рынка, на котором обращаются долгосрочные финансовые инструменты (свыше |

Вопрос типа Выбор пропущенных слов

5 Совокупность различных видов национальных банков и кредитных учреждений, действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма, называется _____ система.

- а) государственная
- б) корпоративная
- в) банковская

Самостоятельная работа

1. Назовите критерии классификации финансовых отношений.
2. Что Вы понимаете под термином «финансовая система»?
3. Перечислите сферы финансовой системы РФ. Охарактеризуйте роль каждой из них.
4. Понятие, сущность и функции финансового рынка.
5. Структура финансового рынка и его сегменты.
6. Классификация финансовых рынков по видам финансовых инструментов; по форме организации; по срочности организации сделок.
7. Рынок ценных бумаг. Валютный рынок. Кредитный рынок. Рынок драгоценных металлов. Рынок страховых услуг.
8. Ценная бумага как финансовый актив. Классические виды ценных бумаг.
9. Классификация ценных бумаг по типу (по эмитентам, по формам выпуска, по способам получения дохода, по срокам обращения).
10. Понятие, функции и роль кредитной системы в экономике.
11. Сущность финансового посредничества.
12. Виды финансовых посредников.
13. Институциональная структура кредитной системы.
14. Банковская система как часть кредитной системы.
15. Понятие, сущность и функции банковской системы.
16. Структура банковской системы РФ.
17. Характеристика основных элементов банковской системы.
18. Небанковские кредитные организации.

Типовые оценочные средства по теме 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Какова экономическая сущность кредита?
2. Назовите субъектов и объектов кредитных отношений.
3. Каковы основные функции кредита?
4. В чем смысл принципов кредитования в рыночной экономике?
5. Что такое процентные ставки?
6. Назовите виды процентных ставок.
7. Какие факторы определяют уровень процентных ставок.
8. Перечислите инструменты кредитного рынка.
9. Какие бывают индикаторы кредитного рынка?
10. Что такое ключевая ставка?
11. Какие бывают ставки рынка МБК?
12. Назовите ставки мировых рынков.

Тест

Вопрос типа Множественный выбор с одним правильным ответом

1 Относительная величина процентных платежей на ссудный капитал за

определенный период времени (обычно за год), называется _____.

- а) процентная ставка
- б) тарифный показатель
- в) биржевой индикатор
- г) мультипликатор

Вопрос типа Множественный выбор с одним правильным ответом

2 Общая сумма дохода, полученная за весь период держания долговой ценной бумаги, в том числе купон и прирост капитала по основной сумме долга, называется _____.

- а) доходность погашения
- б) тарифный показатель
- в) биржевой индикатор
- г) мультипликатор

Вопрос типа на соответствие

3 Сопоставьте термины кредитного рынка их определениям:

| | |
|------------------------|---|
| 1) Кредитные отношения | а) Отношения между кредитором и заемщиком по поводу предоставления, использования и погашения ссуды |
| 2) Кредитный рынок | б) Часть рынка ссудных капиталов, на котором обращаются долговые обязательства со сроком погашения больше одного года |
| 3) Кредитор | в) Одна сторона по кредитной сделке, предоставляющая некоторую стоимость во временное пользование другой стороне |
| 4) Заемщик- | г) Другая сторона по кредитной сделке, берущая кредит и принимающая на себя обязательства по его возврату в указанное время и на оговоренных условиях |

Вопрос типа на соответствие

4 Сопоставьте изменению основной ставки страны соответствующее изменение на рынке

| | |
|----------------------------|---|
| 1) Повышение ставки | а) Укрепление национальной валюты |
| 2) Снижение ставки | б) Падение курса национальной валюты |
| 3) Процентный дифференциал | в) Определение курса одной валюты по отношению к другой |

Вопрос типа На соответствие

5 Сопоставьте основным принципам кредита их определения:

| | |
|---------------------------|---|
| 1) Возвратность кредита | а) Принцип кредитных отношений, представляющий собой возвратное движение ссуженной стоимости |
| 2) Срочность кредита | б) Принцип кредитных отношений, подразумевающий возвращение ссуженной стоимости кредита в точно установленный срок |
| 3) Платность кредита | в) Принцип кредитных отношений, подразумевающий право кредитора на получение с заемщика процентов на сумму займа в размерах и в порядке, определенных договором |
| 4) Обеспеченность кредита | г) Принцип кредитных отношений, предполагающий, что кредитор может потребовать |

| | |
|-----------------------------|--|
| | гарантий исполнения заемщиком взятых на себя обязательств в форме залога, заклада, поручительства, гарантии, страхования случая невозврата кредита |
| 5) Целевой характер кредита | д) Принцип кредитных отношений, предполагающий, что кредит должен быть использован только на те цели, на которые он испрашивается заемщиком |

Практическое задание с решением задач

Задача 1. Экономика описана следующими данными:

| Год | Уровень инфляции | Номинальная процентная ставка |
|-----|------------------|-------------------------------|
| 1 | 5% | 9% |
| 2 | 9% | 5% |

Определить, на сколько процентов изменилась реальная ставка процента во 2-ом году по сравнению с 1-ым годом?

Задача 2. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Банка России по ссылке <https://cbr.ru/>:

а) в открывшейся странице сайта прокрутив вниз изучите содержимое страницы, поочередно изучая показатели по инфляции, ключевую ставку;

б) составьте отчет в виде таблицы Excel или в Word для анализа экономических данных по выбранным данным «Ключевая ставка», кликнув на данный элемент и выбрав любые пять периодов и данных ключевой ставки за эти периоды;

в) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

Самостоятельная работа

1. Факторы, определяющие спрос на активы.
2. Спрос на рынке облигаций.
3. Предложение на рынке облигаций.
4. Колебания равновесных ставок процента.
5. Спрос на денежном рынке.
6. Предложение на денежном рынке.
7. Равновесие на денежном рынке.
8. Модель предпочтения ликвидности
9. Рисковая структура процентных ставок (риск дефолта, ликвидность, налоги).
10. Теория ожиданий,
11. теория сегментированных рынков
12. Премия за пониженную ликвидность
13. Теория предпочтений относительно сектора рынка.

Типовые оценочные средства по теме 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Что представляет собой функциональная и институциональная характеристика банковского сектора?
2. Назовите субъектов инфраструктуры кредитной системы
3. Что представляет собой структура кредитной системы?
4. Понятие и структура баланса банка.

5. Назовите основные статьи активов коммерческого банка
6. Назовите основные статьи пассивов коммерческого банка
7. Что такое управление ликвидностью банка? Какие существуют методы управления ликвидностью банка?
8. Что такое управление активами и пассивами банка? Какие существуют методы управления активами и пассивами банка?
9. Что такое управление ликвидностью банка? Какие существуют методы управления ликвидностью банка?
10. Что такое управление достаточностью капитала банка? Какие существуют методы управления достаточностью капитала банка?
11. Что такое управление кредитным риском банка? Какие существуют методы управления кредитным риском банка?
12. Что такое управление риском изменения процентных ставок банка? Какие существуют методы управления риском изменения процентных ставок банка?

Тест

Вопрос типа Множественный выбор с одним правильным ответом

1 Совокупность банков и небанковских кредитных организаций, функционирующих в экономике в рамках единого финансово-кредитного и правового механизма, называется:

- а) банковская система
- б) финансовая система
- в) валютная система

Вопрос типа Множественный выбор с несколькими правильными ответами

2 Кредитная система структурно состоит из двух групп компонентов:

- а) функциональных
- б) институциональных
- в) стимулирующих
- г) стабилизирующих

Вопрос типа Множественный выбор с несколькими правильными ответами

3 В структуру функционального компонента кредитной системы РФ входят:

- а) принципы кредита
- б) функции кредита
- в) формы кредита
- г) коммерческие банки

Вопрос типа Короткий ответ

4 Как называется самостоятельный вид профессиональной деятельности, который обеспечивает процесс управления, направленный на достижение поставленных целей банка, в условиях рынка и неопределенности внешней среды?

банковский менеджмент

Вопрос типа Множественный выбор с одним правильным ответом

5 Сгруппированная по счетам таблица о средствах банка (активы) и его ресурсах (пассивы), называется:

- а) баланс
- б) счет
- в) бюллетень

Практическое задание с решением задач

Задача 1. По данным бухгалтерского баланса:

1. Заполнить таблицу 1;
2. Провести горизонтальный анализ основных статей активов банка;
3. Провести вертикальный анализ основных статей активов банка;
4. Оцените динамику и структуру активов банка.

Таблица 1

Состав и структура активов банка

| Наименование статей | Базовый период | | Отчетный период | | Отклонение | | Темп роста, % |
|---|----------------|-----------|-----------------|------------|------------|------------|---------------|
| | тыс. руб. | уд. вес % | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | |
| Денежные средства | | | | | | | |
| Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации | | | | | | | |
| Обязательные резервы | | | | | | | |
| Средства в кредитных организациях | | | | | | | |
| Чистые вложения в торговые ценные бумаги | | | | | | | |
| Чистая ссудная задолженность | | | | | | | |
| Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | | | | | | | |
| Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | | | | | | | |
| Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы | | | | | | | |
| Требования по получению процентов | | | | | | | |
| Прочие активы | | | | | | | |
| Всего активов | | | | | | | |

Задача 2. По данным бухгалтерского баланса:

1. Заполнить таблицу 2;
2. Провести горизонтальный анализ основных статей пассивов банка;
3. Провести вертикальный анализ основных статей пассивов банка;
4. Оцените динамику и структуру источников финансирования банка.

Таблица 2

Состав и структура банковских ресурсов

| Наименование статей | Базовый период | | Отчетный период | | Отклонение | | Темп роста, % |
|--|----------------|-----------|-----------------|------------|------------|-------------|---------------|
| | тыс. руб. | уд. вес % | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. веса, % | |
| Средства акционеров (участников) в т.ч.: | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|
| Зарегистрированные обыкновенные акции и доли | | | | | | | |
| Эмиссионный доход | | | | | | | |
| Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал) | | | | | | | |
| Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет) | | | | | | | |
| Прибыль (убыток) за отчетный период | | | | | | | |
| Всего источников собственных средств | | | | | | | |
| Кредиты Центрального банка Российской Федерации | | | | | | | |
| Средства кредитных организаций | | | | | | | |
| Средства клиентов (некредитных организаций) | | | | | | | |
| Вклады физических лиц | | | | | | | |
| Выпущенные долговые обязательства | | | | | | | |
| Обязательства по уплате процентов | | | | | | | |
| Прочие обязательства | | | | | | | |
| Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон | | | | | | | |
| Всего обязательств | | | | | | | |

Самостоятельная работа:

1. Понятие риска ликвидности.
2. Набеги на банки.
3. Банковская паника.

4. Устойчивость финансового сектора.
5. Базельское регулирование
6. Нормативные документы Банка России.
7. Забалансовая деятельность.
8. Понятие и виды страхования.
9. Негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке.
10. Финансовые компании.
11. Понятие и функции взаимных фондов.
12. Роль инвестиционных банков в финансовой системе.

Типовые оценочные средства по теме 4. Акции и облигации

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Охарактеризуйте отличия привилегированных акций и облигаций.
2. Что такое конвертируемые облигации? Каковы цели их выпуска?
3. Какие виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке вам известны? Охарактеризуйте наиболее распространенные из них.
4. В чем отличия обыкновенных и привилегированных акций?

Тест

Вопрос типа Множественный выбор с одним правильным ответом

1 Эмиссионная долевая ценная бумага без фиксированного срока обращения, дающая ее владельцу (акционеру) определенные права — это:

- а) акция
- б) облигация
- в) опцион

Вопрос типа Множественный выбор с одним правильным ответом

2 Акция, дающая владельцу право голоса и имеющая текущий дивиденд, зависящий от результатов деятельности АО — это:

- а) простая акция
- б) привилегированная акция
- в) опцион

Вопрос типа Множественный выбор с одним правильным ответом

3 Акция, не дающая право голоса, но имеющая фиксированный дивиденд — это:

- а) привилегированная акция
- б) простая акция
- в) опцион

Вопрос типа Множественный выбор с одним правильным ответом

4 Показатель, характеризующий отношение рыночной цены акции к какому-либо финансовому показателю компании, например, к прибыли, выручке, к дивидендам, называется:

- а) мультипликатор
- б) агрегат
- в) регулятор

Вопрос типа Множественный выбор с одним правильным ответом

5 Эмиссионная долговая ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение в предусмотренный в ней срок от эмитента ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента — это:

- а) облигация

- б) акция
- в) варрант

Практическое задание с решением задач

1. Необходимо определить показатель дохода на одну акцию (EPS) компании, если известно, что выпущено в обращение $n_{об} = 500$ тыс. шт. обыкновенных акций, а также $n_{прив} = 4$ тыс. шт. привилегированных акций номинальной стоимостью (N) – 25 руб., процент фиксированного размера дивиденда по привилегированным акциям составил $d = 3\%$. Известно также, что чистая прибыль компании за исследуемый период составила ($ЧП$) – 12,07 млн. руб.

2. Инвестору необходимо определить ориентировочную рыночную («грязную») цену облигации компании, сложившуюся на вторичном рынке. Известно, что «чистая» цена облигации составила (P) – 65,36 руб., купонный доход по облигации за текущий период составил (C) – 2 руб. в год, купонный период составил 125 дней. С начала выплаты купона прошло (t) – 68 дней.

3. Брокеру необходимо определить текущую доходность и доходность погашения облигации компании, если номинальная стоимость облигации равна (N) – 1000 руб., рыночная стоимость за текущий период составила (P) – 775 руб., срок погашения (T) – 5 лет, купонный доход выплачивается один раз в год в размере (C) – 27 руб.

4. Менеджеру управляющей компании инвестиционного фонда необходимо определить надежность облигаций компаний A и B через показатель платежного покрытия ($ПП_A$, $ПП_B$), если эмитентом A выпущены ($n_{об}$) – 800 облигаций с купоном (C) – 7% годовых. Чистая прибыль общества ($ЧП_A$) – 1,4 млн у.е.; эмитентом B выпущены ($n_{об}$) – 250 облигаций с купоном (C) – 12% годовых. Чистая прибыль общества B ($ЧП$) – 0,6 млн у.е. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги (N) – 10000 у.е.

5. Известно, что за текущий год АО «X» выпустило 15% конвертируемых облигаций номинальной стоимостью $N = 10\,000$ руб. и обыкновенных акций номинальной стоимостью – 1000 руб. В соответствии с проспектом эмиссии, начиная со следующего года, одна облигация может обмениваться на 9 обыкновенных акций. Срок погашения облигаций (T) – 3 года с момента их выпуска. Текущая рыночная цена обыкновенной акции АО «X» $P_s = 1114,25$ руб., а ставка дисконтирования составляет 4,5%, т. е. $i = 0,045$. Необходимо определить курсовую стоимость облигаций (P_b) к моменту ее погашения.

Самостоятельная работа

1. Риски облигаций.
2. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P).
3. Индексируемые облигации.
4. Еврооблигации.
5. Цена конвертации еврооблигаций. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.
6. Основные виды гособлигаций отдельных развитых стран.

Типовые оценочные средства по теме 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Что такое брокерская и дилерская деятельность?
2. Каковы основные законодательные требования к брокерской и дилерской деятельности?
3. В чем отличие брокерской деятельности от дилерской?
4. Что такое клиринг и клиринговая деятельность?
5. Каковы основные законодательные требования к клиринговой деятельности?

6. Что такое депозитарная деятельность?
7. Каковы основные законодательные требования к депозитариям?
8. В чем заключается деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг?

Тест

Вопрос типа Множественный выбор с несколькими правильными ответами

1 Согласно законодательным актам к профессиональным участникам финансовых рынков, выполняющим посредническую деятельность, относятся:

- а) брокер
- б) дилер
- в) инвестиционный фонд

Вопрос типа на соответствие

2 Сопоставьте названия финансовых посредников их определениям:

| | |
|-----------------|--|
| 1) Брокер | а) Профессиональный посредник, выполняющий заказ клиента по купле-продаже ценных бумаг за счет клиента, и получающий за свои услуги куртажное вознаграждение |
| 2) Дилер | б) Профессиональный посредник на фондовом рынке, проводящий операции с ценными бумагами от своего имени и за свой счет |
| 3) Форекс-дилер | в) Профессиональный участник рынка ценных бумаг, который вправе осуществлять свою деятельность только после вступления в саморегулируемую организацию |

Вопрос типа Верно/Неверно

3 Дилером может быть только юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией.

- а) верно
- б) неверно

Вопрос типа выбор пропущенных слов

4 Коммерческие банки в РФ выполнять функции профессиональных участников рынка ценных бумаг _____ только после получения соответствующей лицензии.

- а) не могут
- б) разрешают
- в) могут

Вопрос типа Верно/Неверно

5 Существуют совмещения брокерской и дилерской деятельности, но осуществление деятельности по ведению реестра не допускает ее совмещения с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг

- а) верно
- б) неверно

Самостоятельная работа

1. Государственное регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: структура государственных органов, инструменты и методы регулирования.
2. Нормативно-правовое регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

3. Контроль и надзор за участниками профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
4. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков.
5. Фондовая биржа: понятие и организация.
6. Андеррайтинг: понятие, участники, процедура.

Типовые оценочные средства по теме 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты

Контрольные вопросы для устного опроса

Привести определение следующим терминам

1. Деривативы.
2. Фьючерсные контракты.
3. Фьючерсный рынок.
4. Процентные фьючерсы.
5. Форвард.
6. Опционы.
7. Опцион-колл.
8. Опцион-пут.
9. Американский опцион.
10. Европейский опцион.
11. Опционный рынок.
12. Опционы на фондовые индексы.
13. Опционы на валюту.
14. Опционы на фьючерсы.
15. Свопы.
16. Кредитные деривативы.
17. Экзотические опционы.
18. Реальные опционы.

Тест

Вопрос типа на соответствие

1 Сопоставьте названия производных финансовых инструментов их определениям:

| | |
|------------------------|--|
| 1) Форвардный контракт | а) Договор о будущей поставке актива (товара) |
| 2) Фьючерсный контракт | б) Стандартный биржевой форвардный контракт |
| 3) Опционный контракт | в) Договор, дающий право на покупку или продажу базисного актива по фиксированной цене в установленные сроки |
| 4) Свop–контpакт | г) Договор о выплате разницы в ценах по предмету (активу) договора, т.е. сделка на разность |

Вопрос типа на соответствие

2 Сопоставьте названия договоров их определениям:

| | |
|---------------------|--|
| 1) Сделка | а) Договор, заключаемый между двумя или несколькими сторонами, в котором оговариваются общая стоимость, условия, место и время проведения сделки |
| 2) Кассовый договор | б) Договор, в котором момент его заключения (принятия обязательств его сторонами) и момент начала исполнения обязательств по нему теоретически совпадают |

| | |
|--------------------|--|
| 3) Срочный договор | в) Договор, в котором моменты его заключения и начала исполнения обязательств по нему отстоят друг от друга на срок, установленный условиями договора, т.е. это краткосрочный договор об исполнении обязательств в будущем |
|--------------------|--|

Вопрос типа Верно/Неверно

3 Производный финансовый инструмент фьючерс представляет собой одностороннее обязательство, а опцион — двухстороннее обязательство

- а) верно
- б) неверно

Вопрос типа выбор пропущенных слов

4 Спекулянты и хеджеры, покупая фьючерсный контракт, занимают _____ позицию.

- а) фиксированную
- б) короткую
- в) длинную

Вопрос типа множественный выбор с одним правильным ответом

5 Опцион, который можно исполнить в любой день до истечения срока называется

- а) американский
- б) европейский
- в) азиатский

Практическое задание с решением задач:

1. Инвестору необходимо определить цену трехмесячного товарного фьючерса (C_f), если цена базового инструмента составила (C_B) – 1000 у.е., а процентная банковская ставка равна (i)- 4,5%.

2. На опционном рынке инвестор покупает 1 акцию компании «X» по цене–спот 30 долл. Из этих денег, а именно, за премию 0,5 долл. за акцию, можно приобрести на этом рынке контракт–колл продолжительностью один месяц на покупку 100 акций компании «X» по цене–страйк 35 долл. Известно, что курс акций вырос в течение 10 дней на 8 долл. Определите доход инвестора за вычетом премии.

3. Брокер осуществляет стратегию продажи опциона-колл на актив А. Премия, уплаченная за единицу актива составляет 40 рублей, страйк 610 рублей. Определите финансовые результаты брокера по сделке (выигрыш/ проигрыш) при следующих возможных рыночных ценах на дату экспирации опциона: 470 руб., 520 руб., 590руб., 660 руб., 710 руб. [см. В.А.Галанов, С.169-170 или по рис.6.3].

4. Брокер осуществляет стратегию продажи опциона-пут на актив С. Премия, уплаченная за единицу актива составляет 45 рублей, страйк 625 рублей. Определите финансовые результаты брокера по сделке (выигрыш/ проигрыш) при следующих возможных рыночных ценах на дату экспирации опциона: 470 руб., 520 руб., 590руб., 660 руб., 710 руб. [см. В.А.Галанов, С.169-170 или по рис.6.4].

5. Продавцу европейского опциона–колл на 100 акций необходимо определить маржевой взнос для опциона–колл и опциона–пут. Известно, что цена исполнения биржевого опциона равна $K = 111$ руб. за акцию при текущей рыночной цене акции $S_0 = 116$ руб., размер премии составляет $\Pi = 2$ руб., а норматив маржи $n = 10\%$.

Самостоятельная работа

1. Механизмы функционирования фьючерсных рынков.
2. Форварды, их сравнение с фьючерсами.

3. Опционы и их виды.
4. Механизмы функционирования опционных рынков.
5. Описание факторов, влияющих на цены европейских опционов.
6. Комбинирование опционов: графическое представление (например, стрэддл, «бабочка» и т.д.).
7. «Пут-колл» паритет (графическая иллюстрация).
8. Опционы на фондовые индексы, валюту и фьючерсы.
9. Свопы: понятие и виды.
10. Кредитные деривативы.
11. Экзотические и реальные опционы.

Типовые оценочные средства по теме 7. Гипотеза эффективного рынка

Тест

Вопрос типа множественный выбор с несколькими правильными ответами

1 Различают две составные части информации:

- а) внешнюю
- б) внутреннюю
- в) производственную
- г) политическую

Вопрос типа множественный выбор с одним правильным ответом

2 Установление целевых ориентиров денежной системы, регулирование прироста агрегата денежной массы, которых придерживаются центральные банки, называется:

- а) таргетирование
- б) маркетингование
- в) кредитование

Вопрос типа множественный выбор с одним правильным ответом

3 Средний показатель динамики конкретного сектора финансового рынка — это:

- а) биржевой индекс
- б) валютный курс
- г) фиксинг цены

Вопрос типа множественный выбор с одним правильным ответом

4 Старейший в мире фондовый индекс рынка акций:

- а) Dow Jones
- б) Standard & Poor's
- в) Nikkey

Вопрос типа множественный выбор с одним правильным ответом

5 Первые теоретические положения, которые легли в основу гипотезы эффективного рынка (ГЭР), были выдвинуты:

- а) в начале XX века
- б) в конце XX века
- в) в начале XXI века

Практическое задание с решением задач

1. Известно, что при вложении капитала в мероприятие *A* из 120 случаев наблюдения (т.е. частота равна $n = 120$); квадрат разности между ожидаемым значением для каждого случая наблюдения и средним ожидаемым значением составляет 1620 у.е., среднее значение прибыли составит 15 тыс.руб; при вложении капитала в мероприятие *B* из 80 случаев (т.е. частота равна $n = 80$), квадрат разности между ожидаемым значением для

каждого случая наблюдения и средним ожидаемым значением составляет 1500 у.е., среднее значение прибыли составит 20 тыс.руб. Необходимо определить среднее квадратическое отклонение по мероприятию *A* и *B*, а также рассчитать коэффициенты вариации по этим мероприятиям.

2. Известно, что при вложении капитала в мероприятие *A* из 220 случаев наблюдения (т.е. частота равна $n = 220$); квадрат разности между ожидаемым значением для каждого случая наблюдения и средним ожидаемым значением составляет 1820 у.е., среднее значение прибыли составит 25 тыс.руб; при вложении капитала в мероприятие *B* из 180 случаев (т.е. частота равна $n = 180$), квадрат разности между ожидаемым значением для каждого случая наблюдения и средним ожидаемым значением составляет 1400 у.е., среднее значение прибыли составит 16 тыс.руб. Необходимо определить среднее квадратическое отклонение по мероприятию *A* и *B*, а также рассчитать коэффициенты вариации по этим мероприятиям.

3. Необходимо определить согласно теории *SAPM* \bar{Y}_i — ожидаемую доходность ценной бумаги корпорации «*Smith Electronics*», если известно, что ставка доходности по безрисковым вложениям $r_f = 9\%$, ожидаемая среднерыночная ставка доходности $r_m = 13\%$, а коэффициент бета ценной бумаги или мера риска $\beta_i = 1$ увеличился до 1,3.

4. Необходимо определить согласно теории *SAPM* \bar{Y}_i — ожидаемую доходность ценной бумаги корпорации, если известно, что ставка доходности по безрисковым вложениям $r_f = 4\%$; ожидаемая среднерыночная ставка доходности $r_m = 2\%$, а коэффициент бета ценной бумаги или мера риска $\beta_i = 0,3$ увеличился до 0,5.

5. Необходимо определить расчетный коэффициент бета для оцениваемой закрытой компании, не имеющей аналогов на рынке. Исходными данными для расчета коэффициента принять финансовую отчетность закрытой компании за исследуемый период, а именно, данные по величине чистой прибыли оцениваемой компании за шесть лет. За базу сравнения принять данные по изменению чистой прибыли для какой-либо представительной выборки компаний на рынке.

| Год, <i>i</i> | Чистая прибыль оцениваемой компании, Y_x , млн. руб. | Изменение чистой прибыли по представительной выборке компаний на рынке, Y_y | |
|---------------------|--|---|-----------|
| | | Δ , % | млн. руб. |
| 1 | 10 | +7 | |
| 2 | 15 | +10 | |
| 3 | 18 | +5 | |
| 4 | 18,5 | -10 | |
| 5 | 19 | -8 | |
| $n = 6$ | 22 | +6 | |
| Среднее значение | | — | |

Самостоятельная работа

1. Система распространения информации на рынке капитала.
2. Составные части информации.
3. Гипотеза эффективности рынков капитала и система ее допущений.
4. Формы информационной эффективности рынков капитала и их характеристики: слабая форма эффективности, устойчивая форма эффективности, сильная форма эффективности.
5. Эмпирические закономерности на рынке капитала.
6. Эффективность рынка и возможности технического и фундаментального анализа рынка.

7. Современные представления об эффективности рынков капитала.
8. Способы проверки эффективности рынка.
9. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка.
10. Проблемы прогнозирования цен активов на эффективных рынках.
11. Случайные (стохастические) процессы: их типы и применимость к различным классам активов.

Типовые оценочные средства по теме 8. Валютный рынок и международная финансовая система

Контрольные вопросы для устного опроса

Вариант 1

Приведите определение терминов:

1. Валютный курс.
2. Международная валютная система.
3. Платежный баланс.
4. Валютная интервенция.
5. Валютный рынок.

Вопрос. Виды валютных систем.

Вариант 2

Приведите определение терминов:

1. Плавающий валютный курс.
2. Национальная валютная система.
3. Международный валютный рынок.
4. Валютный паритет.
5. Закон единой цены.

Вопрос. Типы валютных курсов.

Вариант 3

Приведите определение терминов:

1. Процентный паритет.
2. Национальная валюта.
3. Мировая валютная система.
4. Фиксированный валютный курс.
5. Национальный валютный рынок.

Вопрос. Структура платежного баланса.

Тест

Вопрос типа Верно/Неверно

1 С организационно–правовой точки зрения, валютная система — это государственно–правовая форма организации валютных отношений страны, сложившаяся исторически на основе интернационализации хозяйственных связей и закреплённая национальным законодательством с учетом норм международного права

- а) верно
- б) неверно

Вопрос типа на соответствие

2 Сопоставьте трем видам валютных систем их определения:

| | |
|----------------------------------|--|
| 1) Национальная валютная система | а) Совокупность валютно–экономических отношений, посредством которых осуществляется международный платежный оборот, образуются и |
|----------------------------------|--|

| | |
|----------------------------------|--|
| | используются валютные резервы страны |
| 2) Региональная валютная система | б) Форма организации, отражающая регламент валютных отношений в рамках определенного региона |
| 3) Мировая валютная система | в) Закрепленная международными соглашениями форма организации международных валютных отношений, сложившихся на основе развития мировой системы хозяйства |

Вопрос типа множественный выбор с одним правильным ответом

3 Система отношений купли–продажи иностранных валют и платежных документов в иностранной валюте в целях обеспечения международных расчетов, страхования валютных рисков и регулирования валютных курсов, называется:

- а) валютный рынок
- б) денежный рынок
- в) рынок капиталов

Вопрос типа короткий ответ

4 Основные цели МВФ, сформулированы в Статьях: _____.

**соглашения*

Вопрос типа на соответствие

5 Сопоставьте четырем валютным системам их годы создания:

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| 1) Парижская валютная система а | а) 1867 год |
| 2) Гемуэзская валютная система | б) 1922 год |
| 3) Бреттон-Вудская валютная система | в) 1944 год |
| 4) Ямайская валютная система | г) 1976 год |
| 5) | д) 1998 год |

Самостоятельная работа

1. Содержание международных валютных отношений.
2. Эволюция мировых валютных систем.
3. Валютный рынок, его роль в экономике.
4. Виды валютных рынков.
5. Виды валютных курсов.
6. Факторы, влияющие на динамику валютного курса.
7. Понятие и структура платежного баланса.
8. Трилемма денежной политики.

Типовые оценочные средства по теме 9 о-л. Введение в искусственный интеллект и разговорные боты

Самостоятельная работа

1. Изучение и чтение литературы из списка источников.
2. Разработка чат-бота и обучение.
3. Кто первым придумал термин «Artificial Intelligence»?
4. Что представляет собой восходящая парадигма ИИ?
5. Как называется главный метод эволюционного подхода?
6. О чём говорит гипотеза Ньюэлла-Саймона?
7. Какой из перечисленных методов используется при создании экспертных систем?
8. Какой основной негативный аспект восходящей парадигмы?

Комплект заданий для контрольной работы

Перечень тем для выполнения 1 задания Итоговой работы в виде реферата:

1. Финансовая система государства: ее структура и принципы организации.
2. Финансовая система Российской Федерации на современном этапе развития государства.
3. Взаимодействие государственных финансов в экономике.
4. Функции финансов как экономической категории.
5. Состояние и проблемы развития финансовой системы России.
6. Взаимосвязь и взаимозависимость составных сфер и звеньев финансовой системы России.
7. Роль и содержание государственных социальных внебюджетных фондов.
8. Значение страхования и перспективы его развития.
9. Финансовые институты в структуре финансовой системы государства.
10. Финансовые инструменты управления экономикой.
11. Понятие, сущность и функции финансового рынка.
12. Структура финансового рынка и его сегменты.
13. Классификация финансовых рынков по видам финансовых инструментов; по форме организации; по срочности организации сделок.
14. Рынок ценных бумаг. Валютный рынок. Кредитный рынок. Рынок драгоценных металлов. Рынок страховых услуг.
15. Ценная бумага как финансовый актив. Классические виды ценных бумаг.
16. Классификация ценных бумаг по типу (по эмитентам, по формам выпуска, по способам получения дохода, по срокам обращения).
17. Понятие, функции и роль кредитной системы в экономике.
18. Сущность финансового посредничества.
19. Виды финансовых посредников.
20. Институциональная структура кредитной системы.
21. Банковская система как часть кредитной системы.
22. Понятие, сущность и функции банковской системы.
23. Структура банковской системы РФ.
24. Характеристика основных элементов банковской системы.
25. Взаимоотношения Центрального и коммерческих банков.
26. Небанковские кредитные организации.
27. Понятие и классификация процентных ставок.
28. Основные типы инструментов на кредитном рынке, доходность к погашению (определение).
29. Факторы, определяющие спрос на активы.
30. Спрос и предложение на рынке облигаций.
31. Колебания равновесных ставок процента.
32. Модель предпочтения ликвидности: спрос, предложение и равновесие на денежном рынке.
33. Рисковая структура процентных ставок (риск дефолта, ликвидность, налоги).
34. Временная структура процентных ставок (теория ожиданий, теория сегментированных рынков, премия за пониженную ликвидность и теория предпочтений относительно сектора рынка).
35. Баланс банка в моделях регулирования прибыли в кредитной организации. Забалансовая деятельность.
36. Управление: ликвидностью, активами, пассивами, достаточностью капитала, кредитным риском, риском изменения процентных ставок.
37. Риск ликвидности. Набеги на банки и банковская паника.
38. Устойчивость финансового сектора.

39. Базельское регулирование и нормативные документы Банка России.
40. Страхование: понятие, субъекты, объекты, виды.
41. Пенсионные фонды.
42. Финансовые компании.
43. Взаимные фонды.
44. Инвестиционные банки.
45. Определение и фундаментальные свойства акции.
46. Виды акций: обыкновенные и привилегированные.
47. Приобретение и выкуп акций.
48. Определение облигации и ее основные характеристики.
49. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, неконвертируемые и конвертируемые).
50. Факторы, определяющие цену облигации. Досрочное погашение.
51. Риски облигаций.
52. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P).
53. Индексируемые облигации.
54. Еврооблигации.
55. Цена конвертации. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.
56. Виды государственных облигаций (ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа)
57. Основные виды гособлигаций отдельных развитых стран.
58. Участники и инфраструктура рынка гособлигаций.
59. Цели выпуска государственных ценных бумаг.
60. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена.
61. Облигации Банка России.
62. Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
63. Государственное регулирование профессиональной деятельности.
64. Брокерская и дилерская деятельность.
65. Управление ценными бумагами как профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
66. Определение взаимных обязательств (клиринг).
67. Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность.
68. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа.
69. Андеррайтинг.
70. Понятие и классификация деривативов.
71. Фьючерсные контракты: понятие и их виды.
72. Механизмы функционирования фьючерсных рынков.
73. Форвардные контракты.
74. Опционы и их виды.
75. Механизмы функционирования опционных рынков.
76. Комбинирование опционов: графическое представление (например, стрэддл, «бабочка» и т.д.).
77. «Пут-колл» паритет (графическая иллюстрация).
78. Опционы на фондовые индексы, валюту и фьючерсы.
79. Свопы как финансовый инструмент валютного рынка.
80. Кредитные деривативы.
81. Экзотические и реальные опционы.
82. Система распространения информации на рынке капитала.
83. Составные части информации.
84. Гипотеза эффективности рынков капитала и система ее допущений.

85. Формы информационной эффективности рынков капитала и их характеристики: слабая форма эффективности, устойчивая форма эффективности, сильная форма эффективности.
86. Эмпирические закономерности на рынке капитала.
87. Эффективность рынка и возможности технического и фундаментального анализа рынка.
88. Современные представления об эффективности рынков капитала.
89. Способы проверки эффективности рынка.
90. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка.
91. Проблемы прогнозирования цен активов на эффективных рынках.
92. Случайные (стохастические) процессы: их типы и применимость к различным классам активов.
93. Валютный рынок.
94. Валютный курс. Типы валютных курсов.
95. Валютные курсы в long-run (закон единой цены, паритет покупательной способности и их нарушения, факторы) и факторы их определяющие.
96. Валютные курсы в short-run (процентный паритет) и факторы их определяющие.
97. Интервенции на валютном рынке.
98. Понятие и структура платежного баланса.
99. Эволюция международной финансовой системы (золотой стандарт, Бреттон-Вудс, система плавающих курсов – целевые зоны и ERM, валютные советы и евросоюз, долларизация).
100. Трилемма денежной политики.

2 задание Итоговой (контрольной) работы– выполнение одного практического задания из предложенного перечня:

1. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Министерства финансов РФ по ссылке <https://minfin.gov.ru/ru/>:
 - а) в открывшейся странице сайта в главном меню кликните на элемент «Статистика». Изучите содержимое страницы, по-очередно открывая все имеющиеся документы в ней, сравните структуру документов «Федеральный бюджет», «Бюджеты субъектов Российской Федерации», «Консолидированный бюджет российской Федерации», «Бюджеты государственных внебюджетных фондов»;
 - б) составьте отчет в виде таблицы Excel или в Word для анализа экономических данных по документу «Бюджеты субъектов Российской Федерации» за последние пять лет по показателям: «Доходы, всего», «Расходы, всего», «Дефицит (-)/Профицит (+)»;
 - в) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

2. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Министерства финансов РФ по ссылке <https://minfin.gov.ru/ru/>:
 - а) в открывшейся странице, пролистывая ее вниз в меню справа кликните на «Электронный бюджет» и изучите содержимое страницы, которую, в свою очередь, также пролистывая вниз до конца изучите информацию «Исполнение федерального бюджета по расходам» в графической интерпретации;
 - б) составьте отчет в виде таблицы Excel или документа Word для анализа экономических данных с названием «Анализ исполнения федерального бюджета по расходам на дату ____, млрд. рублей» со следующими двумя столбцами: «Статья расходов» и «Значение»;
 - в) сделав выборку статей бюджета, по состоянию на текущий момент у которых значения превышают 500 млрд. рублей (например, по статье расходов бюджета «Национальная экономика» на 10.07.2020г. составила 1113,7 млрд. рублей и т.д.), занесите их названия и значения в соответствующие столбцы таблицы;

г) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

3. По данным официального сайта Федеральной службы государственной статистики РФ <https://www.gks.ru/> необходимо изучить данные:

а) в открывшейся странице, пролистывая ее вниз в меню «Оперативные показатели» изучить листинг следующих интерактивных ссылок «Объем ВВП в текущих ценах, млрд. рублей», «Индекс физического объема ВВП в рыночных ценах,%», «Индекс промышленного производства, %» и «Индекс потребительских цен (ИПЦ), %»;

б) кликните на одну любую из этих четырех интерактивных ссылок для открытия «Витрины статистических данных» интересующего показателя;

в) составьте статистический отчет в виде таблицы в документе Word с графиком для анализа за последние пять лет, перенеся исходные данные из «Витрины статистических данных» и в ней же построив график, для этого в верхнем меню справа нажмите на кнопку «Построить график» (выбрав нужную иконку с типом графика, нажимаете на нее для построения графика), полученный график, копируя с помощью одновременного нажатия клавиш клавиатуры «Alt» и «PrtSc», вставляете в свой отчет.

4. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Министерства финансов РФ по ссылке <https://minfin.gov.ru/>:

а) в открывшейся странице кликните «Фонд национального благосостояния» (ФНБ), на этой открывшейся странице в меню кликните «Статистика» и изучите документ с объемом ФНБ на текущую дату в различных единицах измерения, а именно в долл. США, в рублях, в процентах к ВВП;

б) составьте отчет в виде таблицы Excel или документа Word для анализа экономических данных с названием «Анализ объема ФНБ» за последние три года со следующими столбцами: «Дата», «в млрд. долл. США», «в млрд. рублей», «в процентах к ВВП»;

в) сделав выборку данных за последние три года по выбранным датам, заносите их значения в соответствующие столбцы таблицы;

г) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

5. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Министерства финансов РФ по ссылке <https://minfin.gov.ru/>:

а) в открывшейся странице кликните «Фонд национального благосостояния» (ФНБ), на этой же открывшейся странице справа на панели управления в меню кликните на иконке «Резервный фонд» (выше ФНБ), далее зайдите в «Статистику» и изучите документ с объемом Резервного фонда за последние три года в различных единицах измерения, а именно в долл. США, в рублях, в процентах к ВВП;

б) составьте отчет в виде таблицы Excel или документа Word для анализа экономических данных с названием «Анализ объема Резервного фонда» за последние три года со следующими столбцами: «Дата», «в млрд. долл. США», «в млрд. рублей», «в процентах к ВВП»;

в) сделав выборку данных за последние три года по выбранным датам, заносите их значения в соответствующие столбцы таблицы;

г) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

6. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Банка России по ссылке <https://cbr.ru/>:

а) в открывшейся странице сайта прокрутив вниз изучите содержимое страницы, поочередно изучая показатели по инфляции, ключевую ставку;

- б) составьте отчет в виде таблицы Excel или в Word для анализа экономических данных по выбранным данным «Ключевая ставка», кликнув на данный элемент и выбрав любые пять периодов и данных ключевой ставки за эти периоды;
- в) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

7. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Банка России по ссылке <https://cbr.ru/>:

- а) в открывшейся странице сайта прокрутив вниз изучите содержимое страницы, далее кликните на очередном номере «Банк России», например, по ссылке: https://www.cbr.ru/collection/collection/file/29138/lb_2020-53.pdf, изучите данные по ликвидности банковского сектора в таблице 3 на странице 4;
- б) составьте отчет в виде таблицы Excel или в Word для анализа экономических данных по табличным данным за любые периоды;
- в) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

8. Необходимо изучить информацию по официальному сайту ПАО «Московская биржа» по ссылке <https://moex.com/>:

- а) в открывшейся странице сайта в меню справа кликните на элемент «Фондовый рынок» и внизу нажмите на клавишу «Все инструменты». Изучите содержимое страницы, по-очередно изучая показатели в структуре таблицы.;
- б) составьте отчет в виде таблицы Excel или в Word для анализа экономических данных по документу «Акции», выбрав любые пять акций со значением их «Ср. взвешенной» стоимости выше 1000;
- в) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

9. Необходимо изучить информацию по официальному сайту ПАО «Московская биржа» по ссылке <https://moex.com/>:

- а) в открывшейся странице сайта в меню слева кликните на элемент «Деривативы». Изучите содержимое страницы, по-очередно изучая все имеющиеся таблицы в ней, сравните структуру табличных данных по деривативам с «Объемом торгов» по опционам и фьючерсам, по деривативам с различным базисом, а именно, «Индексы», «Акции», «Облигации», «Валюта», «Процентные ставки», «Товарные контракты»;
- б) составьте отчет в виде таблицы Excel или в Word для анализа экономических данных по документу «Акции», выбрав пять акций с наибольшим значением их стоимости по критерию: «Последняя сделка»;
- в) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

10. Необходимо изучить информацию по официальному сайту ПАО «Московская биржа» по ссылке <https://moex.com/>:

- а) в открывшейся странице сайта в меню справа кликните на элемент «Биржевые индексы». Изучите содержимое страницы, по-очередно изучая все имеющиеся таблицы, графики в ней, сравните структуру содержимого данных по индексу МосБиржи (ИМОЕХ) и индексу РТС;
- б) составьте отчет в виде таблицы Excel или в Word для анализа экономических данных по документу «Индекс МосБиржи (ИМОЕХ)», или «Индекс РТС» выбрав пять любых периодов времени и значением данного индекса за эти периоды;
- в) по полученным данным, используя инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

11. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Банка России по ссылке <https://cbr.ru/>:

- а) в открывшейся странице сайта прокрутив вниз изучите содержимое страницы, поочередно изучая показатели по курсам валют;
- б) составьте отчет в виде таблицы Excel или в Word для анализа экономических данных по выбранным данным «Евро», «Доллар», кликнув на данные элементы и выбрав любые пять периодов и данные по указанным валютам за эти периоды;
- в) по полученным данным, используя инструмент Мастер диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности текущей аттестации, характеризующих этапы формирования компетенций

Шкала оценивания качества устного ответа

Оценка «5» (отлично) выставляется, если обучающийся показывает всесторонние и глубокие знания программного материала, знание основной и дополнительной литературы; последовательно и четко отвечает на вопросы и дополнительные вопросы; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, делать правильные выводы, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании программного материала; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой.

Оценка «4» (хорошо) выставляется, если обучающийся показывает полное знание программного материала, основной и дополнительной литературы; дает полные ответы на теоретические вопросы, допуская некоторые неточности; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

Оценка «3» (удовлетворительно) выставляется, если обучающийся показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; при ответе на вопросы не допускает грубых ошибок, но испытывает затруднения в последовательности их изложения; не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне.

Оценка «2» (неудовлетворительно) выставляется, если обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по разделу; не способен аргументированно и последовательно его излагать, допускает грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на задаваемые преподавателем вопросы или затрудняется с ответом; не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

Критерии оценивания результатов быстрого устного (возможно письменного) опроса на практическом занятии

Каждому студенту выдается свой собственный, узко сформулированный вопрос. Ответ должен быть четким и кратким, содержащим все основные характеристики описываемого понятия, института, категории.

Шкала оценивания:

Оценка «5» (отлично) - вопрос раскрыт полностью, точно обозначены основные понятия и характеристики по теме.

Оценка «4» (хорошо) - вопрос раскрыт, однако нет полного описания всех необходимых элементов.

Оценка «3» (удовлетворительно) - вопрос раскрыт не полно, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий.

Оценка «2» (неудовлетворительно)- ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен.

Шкала оценивания качества выполнения контрольной работы

| Критерии оценивания | Оценка |
|--|-------------------------|
| Демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, делать правильные выводы; выполнил все задания и задачи полностью без ошибок и недочетов; строго соблюдает требования при оформлении работы; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой. | 5 (отлично) |
| Демонстрирует полное знание программного материала; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; выполнил все задания и задачи полностью, но при наличии в их решении не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов; строго соблюдает требования при оформлении работы; демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой. | 4 (хорошо) |
| Не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций; выполнил не менее 2/3 всех предложенных заданий и задач или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов; допускает незначительные ошибки при оформлении работы; подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне. | 3 (удовлетворительно) |
| Демонстрирует существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по дисциплине; если число ошибок и недочетов в работе превысило норму для оценки 3 или обучающийся выполнил правильно менее 2/3 всех заданий и задач; допускает грубые ошибки при оформлении работы; не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой. | 2 (неудовлетворительно) |

Шкала оценивания тестирования

Текущий контроль по первому разделу курса осуществляется в форме письменного тестирования. Полученные результаты оцениваются с помощью коэффициента усвояемости *K*.

$$K = A/P,$$

где *A* – число правильных ответов в тексте,

P – общее число вопросов.

Таблица 1

| Коэффициент <i>K</i> | Оценка |
|----------------------|-------------------------|
| 0,81 – 1 | «отлично» / «5» |
| 0,61 – 0,80 | «хорошо» / «4» |
| 0,41 – 0,60 | «удовлетворительно»/«3» |

4.2. Промежуточная аттестация**4.2.1. 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 компетенции | Наименование этапа освоения компетенции |
|-----------------|--|--------------------------------|--|
| ОПК ОС-5 | Способен анализировать финансовые результаты организационно-управленческих решений | ОПК ОС-5.1 | Способен применять основы теории финансов в целях интерпретации организационно-управленческих решений для денежно-кредитной сферы страны |
| | | ОПК ОС-5.2 | Способен проанализировать финансовые результаты, принимаемых организационно-управленческих решений |

Таблица 6

| Этап освоения компетенции | Показатель оценивания | Критерий оценивания |
|--|---|---|
| ОПК ОС-5.1 Способен применять основы теории финансов в целях интерпретации организационно-управленческих решений для денежно-кредитной сферы страны | Обладает знаниями в сфере функционирования денежно-кредитной сферы Российской Федерации в целях интерпретации организационно-управленческих решений | Владеет приемами экономического анализа для решения задач по управлению финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, оценивает финансовые результаты деятельности и выявляет резервы повышения финансовых результатов; применяет знания в сфере функционирования национальной денежно-кредитной системы для интерпретации организационно-управленческих решений |
| ОПК ОС-5.1 Способен проанализировать финансовые результаты, принимаемых организационно-управленческих | Знает основные аспекты функционирования денежно-кредитной сферы страны; умеет интерпретировать организационно-управленческие решения для денежно-кредитной сферы страны | Применяет знания в сфере функционирования национальной денежно-кредитной системы для интерпретации организационно-управленческих решений; анализирует и оценивает финан- |

| Этап освоения компетенции | Показатель оценивания | Критерий оценивания |
|---------------------------|-----------------------|--|
| решений | | совые результаты организационно-управленческих решений |

4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации

Формой промежуточного контроля после изучения дисциплины является зачет с оценкой.

Для обучающихся с нарушением зрения

Зачет с оценкой проводится в устной (возможно с помощью ассистента или использованием специализированного программного обеспечения) форме по билетам. Содержание билета доводится до обучающегося ассистентом или с использованием специализированного программного обеспечения. Выполнение практических заданий проводится в устной/ письменной форме (возможно с помощью ассистента или использованием специализированного программного обеспечения).

Для обучающихся с нарушением слуха

Зачет с оценкой проводится в письменной форме по билетам. Выполнение практических заданий проводится в письменной форме.

Для обучающихся с нарушением опорно-двигательного аппарата

Зачет с оценкой проводится в устной/ письменной (возможно с помощью ассистента или использованием специализированного программного обеспечения) форме по билетам. Выполнение практических заданий проводится в устной/ письменной форме (возможно с помощью ассистента или использованием специализированного программного обеспечения).

Зачет с оценкой для студентов заочной формы

Для лиц с нарушениями зрения:

Выполнение письменных контрольных заданий, размещенных в электронном виде в СДО, где используется специализированное программное обеспечение. Электронное тестирование с использованием специализированного программного обеспечения или с помощью ассистента.

Для лиц с нарушениями слуха:

Выполнение письменных контрольных заданий, размещенных в электронном виде в СДО. Электронное тестирование

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

Выполнение письменных контрольных заданий, размещенных в электронном виде в СДО. Электронное тестирование с использованием специализированного программного обеспечения или с помощью ассистента.

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа или на выполнение заданий.

4.2.3. Типовые оценочные средства

Оценочные средства промежуточной аттестации предоставляется в доступной форме для лиц с нарушениями зрения: в устной форме или в форме электронного документа с увеличенным шрифтом с использованием специализированного программного обеспечения

для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме или в форме электронного документа.

для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в устной форме или печатной форме или в форме электронного документа.

Список вопросов для подготовки к зачету с оценкой

1. Понятие и структура финансовых рынков.
2. Функции финансовых рынков.
3. Понятие и структура финансовой системы.
4. Банки и другие финансовые посредники, их функции.
5. Понятие и основные свойства ценных бумаг.
6. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения).
7. Понятие и классификация процентных ставок.
8. Основные типы инструментов на кредитном рынке, доходность к погашению (определение).
9. Факторы, определяющие спрос на активы.
10. Спрос и предложение на рынке облигаций.
11. Колебания равновесных ставок процента.
12. Модель предпочтения ликвидности: спрос, предложение и равновесие на денежном рынке.
13. Рисковая структура процентных ставок (риск дефолта, ликвидность, налоги).
14. Временная структура процентных ставок (теория ожиданий, теория сегментированных рынков, премия за пониженную ликвидность и теория предпочтений относительно сектора рынка).
15. Баланс банка.
16. Управление: ликвидностью, активами, пассивами, достаточностью капитала, кредитным риском, риском изменения процентных ставок.
17. Риск ликвидности. Набеги на банки и банковская паника.
18. Устойчивость финансового сектора.
19. Базельское регулирование и нормативные документы Банка России.
20. Забалансовая деятельность.
21. Страхование: понятие, субъекты, объекты, виды.
22. Пенсионные фонды.
23. Финансовые компании.
24. Взаимные фонды.
25. Инвестиционные банки.
26. Определение и фундаментальные свойства акции.
27. Виды акций: обыкновенные и привилегированные.
28. Приобретение и выкуп акций.
29. Определение облигации и ее основные характеристики.
30. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, неконвертируемые и конвертируемые).
31. Факторы, определяющие цену облигации. Досрочное погашение.
32. Риски облигаций.
33. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P).
34. Индексируемые облигации.
35. Еврооблигации.
36. Цена конвертации. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.
37. Виды государственных облигаций (ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа)
38. Основные виды гособлигаций отдельных развитых стран.
39. Участники и инфраструктура рынка гособлигаций.
40. Цели выпуска государственных ценных бумаг.
41. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена.
42. Облигации Банка России.

43. Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
44. Государственное регулирование профессиональной деятельности.
45. Брокерская и дилерская деятельность.
46. Управление ценными бумагами как профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
47. Определение взаимных обязательств (клиринг).
48. Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность.
49. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа.
50. Андеррайтинг.
51. Понятие и классификация деривативов.
52. Фьючерсные контракты: понятие и их виды.
53. Механизмы функционирования фьючерсных рынков.
54. Форвардные контракты.
55. Опционы и их виды.
56. Механизмы функционирования опционных рынков.
57. Комбинирование опционов: графическое представление (например, стрэддл, «бабочка» и т.д.).
58. «Пут-колл» паритет (графическая иллюстрация).
59. Опционы на фондовые индексы, валюту и фьючерсы.
60. Свопы.
61. Кредитные деривативы.
62. Экзотические и реальные опционы.
63. Система распространения информации на рынке капитала.
64. Составные части информации.
65. Гипотеза эффективности рынков капитала и система ее допущений.
66. Формы информационной эффективности рынков капитала и их характеристики: слабая форма эффективности, устойчивая форма эффективности, сильная форма эффективности.
67. Эмпирические закономерности на рынке капитала.
68. Эффективность рынка и возможности технического и фундаментального анализа рынка.
69. Современные представления об эффективности рынков капитала.
70. Способы проверки эффективности рынка.
71. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка.
72. Проблемы прогнозирования цен активов на эффективных рынках.
73. Случайные (стохастические) процессы: их типы и применимость к различным классам активов.
74. Валютный рынок.
75. Валютный курс. Типы валютных курсов.
76. Валютные курсы в long-run (закон единой цены, паритет покупательной способности и их нарушения, факторы) и факторы их определяющие.
77. Валютные курсы в short-run (процентный паритет) и факторы их определяющие.
78. Интервенции на валютном рынке.
79. Понятие и структура платежного баланса.
80. Эволюция международной финансовой системы (золотой стандарт, Бреттон-Вудс, система плавающих курсов – целевые зоны и ERM, валютные советы и евросоюз, долларизация).
81. Трилемма денежной политики.

Шкала оценивания ответов на экзаменационные билеты

| Критерии оценивания | Оценка |
|---|---------------|
| Глубоко и прочно усвоил программный материал, | 5 «отлично» |

| | |
|---|-------------------------|
| исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал различной литературы, правильно обосновывает принятое нестандартное решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач по формированию общепрофессиональных компетенций. | |
| Твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения, а также имеет достаточно полное представление о значимости знаний по дисциплине. | 4 «хорошо» |
| Имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает сложности при выполнении практических работ и затрудняется связать теорию вопроса с практикой. | 3 «удовлетворительно» |
| Не знает значительной части программного материала, неуверенно отвечает, допускает серьезные ошибки, не имеет представлений по методике выполнения практической работы. | 2 «неудовлетворительно» |

4.3. Методические материалы

Процедура проведения зачета с оценкой в устной форме

Аттестационные испытания проводятся преподавателем, ведущим лекционные занятия по данной дисциплине. Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, имеющие нарушения опорно-двигательного аппарата, допускаются на аттестационные испытания в сопровождении ассистентов-сопровождающих.

Во время аттестационных испытаний обучающиеся могут пользоваться программой учебной дисциплины, а также с разрешения преподавателя калькуляторами. Время подготовки ответа при сдаче зачета с оценкой должно составлять не менее 20 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут. При подготовке к зачету с оценкой экзаменуемый, как правило, ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании зачета с оценкой) сдается экзаменатору.

При проведении зачета с оценкой экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый в случайном порядке. Экзаменатору предоставляется право задавать обучающимся дополнительные вопросы в рамках программы дисциплины текущего семестра, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи, которые изучались на практических занятиях. Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения. При проведении зачета с оценкой в аудитории могут одновременно находиться не более шести экзаменуемых. По окончании ответа на вопросы билета экзаменатор может задать экзаменуемому дополнительные и уточняющие вопросы в пределах учебного материала, вынесенного на зачет с оценкой.

Промежуточная аттестация по дисциплине определяет уровень сформированности этапов компетенций, предусмотренных адаптированной образовательной программой. Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется в соответствии с фондом оце-

ночных средств в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающихся.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и обучающихся инвалидов устанавливается с учётом индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

Порядок проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме для лиц с нарушениями зрения: в устной форме или в форме электронного документа с использованием специализированного программного обеспечения

для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме или в форме электронного документа.

для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в устной форме или в печатной форме, или в форме электронного документа.

Обучающимся инвалидам и обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости по личному устному или письменному заявлению предоставляется дополнительное время для подготовки ответа или выполнения задания (не более чем на 30 мин.).

Ответы на вопросы и выполненные задания обучающиеся предоставляют в доступной форме:

для лиц с нарушениями зрения: в устной форме или в письменной форме с помощью ассистента, в форме электронного документа с использованием специализированного программного обеспечения

для лиц с нарушениями слуха: в электронном виде или в письменной форме.

для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в устной форме или письменной форме или в форме электронного документа (возможно с помощью ассистента).

При проведении процедуры оценивания результатов обучения допускается использование дистанционных образовательных технологий, адаптированных для обучающихся инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены образовательным учреждением или могут использоваться собственные технические средства.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по подготовке к опросам, тестированию

Подготовка к опросам, тестированию предполагает изучение текстов лекций по дисциплине Основы теории финансов, а также рекомендованных литературных источников (основной и дополнительной литературы). Кроме того, студенты активно пользуются сайтом Центрального банка России и сайтом Министерства финансов РФ. 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.

Рекомендации для выполнения контрольных работ

Итоговая (контрольная) работа является одной из важных форм самостоятельной

работы студентов. Главная цель контрольной работы – показать навыки работы с учебным материалом и овладеть основными теоретическими понятиями по дисциплине «Основы теории финансов». Студентом выполняется итоговая работа общим объемом 8–10 страниц, структурно состоящая из двух заданий (первое задание – это реферат объемом 6–8 страниц, второе – выполнение одного из одиннадцати практических заданий по всем темам курса).

При выполнении работы студент должен самостоятельно изучить соответствующие теме теоретические вопросы; провести анализ организационно-правовых аспектов по изучаемому направлению; рассмотреть практические данные по изучаемой теме (по возможности провести оценку на примере эмпирических данных), сделать выводы и предложить ответы. Итак, каждый вариант итоговой работы состоит из двух заданий: первое выполняется в форме реферата по самостоятельно выбранному студентами перечню тем, приведенному ниже, объемом до 6–8 страниц, второе – необходимо выполнить одно из одиннадцати практических заданий, перечень которых также представлен ниже. Для выполнения второго задания итоговой работы необходимо использовать эмпирические данные официальной статистики, публикуемых на сайтах Министерства Финансов РФ, Министерства Экономического Развития РФ, Банка России, ПАО «Московская биржа» и др.

При оформлении контрольного задания студент должен руководствоваться следующими требованиями: размер полей – 2 см, работа выполняется 12 размером шрифта Times New Roman, через одинарный межстрочный интервал, работа должна быть структурирована по элементам – титульный лист, Введение (с актуальностью выбранной темы, сформулированными целью и задачами работы), текст должен быть изложен логически-выстроенным научным языком, в основной части реферата с обязательными библиографическими ссылками на источники в квадратных скобках [1, с.24], заключением с выводами, а также оформлением библиографического списка в соответствии с ГОСТ 7.0.5-2008. С минимальным количеством источников работы – 5.

Общий объем работы оценивается, учитывая вес каждого задания, на основании следующей формулы: $\Sigma = 1 \text{ задание} \times 0,5 + 2 \text{ задание} \times 0,5$.

Итоговая работа оценивается по 20-балльной шкале (т.е. 20 баллов – это максимальная оценка за итоговую работу, 10 баллов – это максимальная оценка за каждое задание). При этом применяется следующая шкала перевода из 20-балльной шкалы в 4-х балльную:

- 0 – 5 баллов – «неудовлетворительно»;
- 6 – 10 баллов – «удовлетворительно»;
- 11 – 15 балла – «хорошо»;
- 16 – 20 баллов – «отлично».

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

Доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося инвалида или обучающегося с ограниченными возможностями здоровья обеспечен предоставлением ему не менее чем одного учебного, методического печатного и/или электронного издания по дисциплине (включая электронные базы периодических изданий), в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для обучающихся с нарушениями зрения:

в форме электронного документа с использованием специализированного программного обеспечения;

Для обучающихся с нарушениями слуха:

в печатной форме;

в форме электронного документа;

Для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

в печатной форме;

в форме электронного документа;

Содержание дисциплины размещено на сайте Филиала <https://siu.ranepa.ru/sveden/education/>, а также в СДО

Для контактной и самостоятельной работы используются мультимедийные комплексы, электронные учебники и учебные пособия, адаптированные к ограничениям здоровья обучающихся имеющиеся в

электронно-библиотечных системах «Университетская библиотека ONLINE», «Издательства ЛАНЬ», «Издательства Юрайт», «IPRbooks», «Университетская Информационная Система РОССИЯ», «Электронная библиотека диссертаций РГБ», «Научная электронная библиотека eLIBRARY», «EBSCO», «SAGE Premier»;

системе федеральных образовательных порталов «Экономика. Социология. Менеджмент», «Юридическая Россия», Сервер органов государственной власти РФ, Сайт Сибирского Федерального округа и др.

Могут использоваться информационные справочные правовые систем: «Консультант плюс», «Гарант»

6.1. Основная литература

1. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 221 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-105154-2. - Текст : электронный. - URL: <https://new-znaniy.com.ezproxy.ranepa.ru:2443/catalog/product/1012374>
2. Мишкин Ф. С., Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков: пер. с англ. / Ф. С. Мишкин. - 7-е изд. - М.: Вильямс, 2008. - 880 с. http://www.shfm.ranepa.ru/sites/default/files/books/mishkin_ekonomicheskaya_teoriya_deneg.pdf
3. Брейли Р., Майерз С., Принципы корпоративных финансов, М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2017
4. Деньги, кредит, банки : учебник и практикум для среднего профессионального образования / В. Ю. Катасонов [и др.] ; под редакцией В. Ю. Катасонова, В. П. Биткова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 499 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13590-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. URL: <https://urait.ru/bcode/466054>

6.2. Дополнительная литература

1. Белозеров, С.А. Финансы: учебник / С.А. Белозеров, Г.М. Бродский, С.Г. Горбушина [и др.]; отв. ред. В.В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2015. – 928 с. – С.21-27. – ISBN 978-5-392-16756-2 – Текст: электронный // ЭБС “Консультант студента”: [сайт]. – Режим доступа: <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392167562.html>
2. Выборова Е. Н., Деньги, кредит, банки: учебное пособие. – М.: Научная библиотека, 2019. – 174 с.
3. Гришанова, А.В. Банковское дело: учеб. пособие / А.В. Гришанова. – Новосибирск: СИУ РАНХиГС, 2014. – 247 с. [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/УММ/3889/Гришанова_Банковское%20дело_УП.pdf
4. Гоманова, Т.К. Финансы. Практикум / Т.К. Гоманова, З.А. Лукьянова. – Новосибирск: СИУ РАНХиГС, 2014. – 156 с. [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/УММ/3884/Гоманова_Финансы_Практикум.pdf
5. Гришанова, А.В. Банковский менеджмент: практикум / А.В. Гришанова. – Новосибирск:

СИУ РАНХиГС, 2019. – 183 с. [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: <https://e.mail.ru/attach/15975827620102515792/0%3B6/?x-email=shchou%40mail.ru&folder-id=0>

6. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для среднего профессионального образования / В. Ю. Катасонов [и др.] ; под редакцией В. Ю. Катасонова, В. П. Биткова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 499 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13590-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/466054>

7. Мишкин Ф. С., Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков: пер. с англ. / Ф. С. Мишкин. – 7-е изд. – М.: Вильямс, 2008. – 880 с. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: http://www.shfm.ranepa.ru/sites/default/files/books/mishkin_ekonomicheskaya_teoriya_deneg.pdf

8. Финансы: сборник статей: пер. с англ. / под ред. Дж. Итуэлла, М. Милгейта, П. Ньюмена; науч. ред. Р. М. Энтов. - 2-е изд. - М.: Издательский дом ГУ ВШЭ, 2008. - XIV, 450 с.

9. Халл, Д.К. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты / Д.К. Халл. – 8-е издание. – М.: Издательский дом Вильямс, 2008. – 1024 с. – Режим доступа: https://vk.com/doc290089174_437183654?hash=99a0fd9dd1a5e04457

10. Шмырева, А. И. Валютно-кредитные отношения (авторская редакция). Курс лекций / А.И. Шмырева, А.В. Гришанова. – Новосибирск: СИУ РАНХиГС, 2019. – 150 с. [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/UMM/101281/Шмырева_Гришанова_ЛМ_Валютно-кредитные_отн_16_09_19.pdf

11. Щербина, О.Ю. Рынок ценных бумаг. Экономика (авторская редакция). Курс лекций / О.Ю. Щербина. – Новосибирск: СИУ РАНХиГС, 2016. – 264 с. [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/UMM/5045/Щербина%20КЛ_Рын%20ценн%20бум_авт%20ред%2029_09_16.pdf

12. Щербина, О.Ю. Финансовые рынки: практикум / О.Ю. Щербина; РАНХиГС, Сиб. ин-т упр. – Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2015. – 102 с. [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/UMM/4059/Щербина_Фин%20рынки_Практикум.pdf

13. Danthine J. P., Donaldson J. B. Intermediate financial theory. – Academic press, 2014, URL: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ranepa-ebooks/detail.action?docID=4434964>

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

Не предусмотрено.

6.4. Нормативные правовые документы.

1 *Бюджетный кодекс* Российской Федерации [Электронный ресурс]: закон Рос. Федерации от 31.07.1998 N 145// Официальный интернет-портал правовой информации. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>, свободный.

2 *Гражданский кодекс* Российской Федерации (ч.1): федер. закон от 30.11.1994 г. №51-ФЗ (ред. от 16.12.2019, с изм. от 12.05.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 1994. – №32. – Ст.3301.

3 *Об акционерных обществах*: федер. закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ (ред. от 04.11.2019 г., с изм. от 07.04.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 1996. – № 1. – Ст. 1.

4 *О банках и банковской деятельности*: федер. закон от 2 дек. 1990 г. № 395-1 // Ведомости съезда народ. депутатов РСФСР. — 1990. — № 27.

5 *О валютном регулировании и валютном контроле*: федер. закон от 10.12.2003г. № 173-ФЗ (ред. от 31.07.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2003. — № 00. — Ст. 0000.

6 *О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации*: федер. закон от 29.06.2015г. № 210-ФЗ (ред. от 07.04.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2015. — № 27. — Ст. 4001.

7 *О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи 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 29.07.2017 г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.— 2013.— № 30.— Ст. 4084.

8 *О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг*: федер. закон от 05.03.1999 г. №46-ФЗ (ред. от 01.04.2020) // Собр. законодательства Рос. Федерации.— 1999.— № 10.— Ст. 1163.

9 *О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации*: федер. закон от 02.08.2019 г. №259-ФЗ (ред. от 20.07.2020) // Собр. законодательства Рос. Федерации.— 2019.— № 31.— Ст. 4418.;

10 *О рынке ценных бумаг*: федер. закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 20.07.2020 г., с изм. от 07.04.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 1996. — № 17. — Ст. 1918.

11 *О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)*: федер. закон от 12 июня 2002 г. № 86-ФЗ // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2002. — № 28. — Ст. 2790.

12 *О Центральном депозитарии*: федер. закон от 07.12.2011 г. № 414-ФЗ (ред. от 20.07.2020) // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2011. — № 50. — Ст. 7356.

13 *Об обязательных нормативах банков*: инструкция Банка России от 28 июля 2017 г. № 180-И // Вестн. Банка России. — 2017. — № 65—66.

14 *О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций*: инструкция Банка России от 2 апр. 2010 г. № 135-И // Вестн. Банка России. — 2010. — № 23.

15 *Положение о платежной системе Банка России* : утв. Банком России от 6 июля 2017 г. № 595-П // Вестн. Банка России. — 2017. — № 90—91.

16.Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

17.Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

18.Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»

19.Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации»

20.Федеральный закон от 08.12.1995 № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации»

21.Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в РФ»

22.Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»

23.Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»

24.Государственная программа Российской Федерации «Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра»

6.5. Интернет-ресурсы.

1. www.kremlin.ru - Президент Российской Федерации

2. www.government.ru - Правительство Российской Федерации
3. www.duma.gov.ru – Государственная Дума
4. www.minfin.ru - Минфин России
5. www.economy.gov.ru – Минэкономразвития России
6. www.roskazna.ru – Федеральное казначейство России
7. www.cbr.ru - Центральный банк России
8. www.budget.gov.ru - Единый портал бюджетной системы Российской Федерации
9. www.asozd2.duma.gov.ru - АСОЗД (автоматизированная система обеспечения законодательной деятельности)
10. www.programs.gov.ru – Портал государственных программ Российской Федерации
11. www.bus.gov.ru – Официальный сайт для размещения информации о государственных (муниципальных) учреждениях
12. www.zakupki.gov.ru - Официальный сайт Российской Федерации для размещения информации о размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг
13. www.budcodex.ru - площадка для общественного обсуждения изменений, предлагаемых в Бюджетный кодекс Российской Федерации
14. Агентство стратегических инициатив (АСИ). Национальный рейтинг. – Рейтинг регионов России по инвестиционной привлекательности. – 2019. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://asi.ru/investclimate/rating/>, свободный.
15. Ассоциация российских банков. – 2020. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.arb.ru/site> , свободный.
16. Банк России. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019-2021 годов. – 2019. – 63 с. [Электронный ресурс] Режим доступа: https://cbr.ru/content/document/file/71220/main_directions.pdf , свободный.
17. Банк России // Вестник XBRL. – М.: 2019. – №1(9). – 45 с. [Электронный ресурс] Режим доступа: https://cbr.ru/StaticHtml/File/48445/xbrl_2019-01.pdf , свободный
18. Bankir.Ru информационное агентство. – 2020. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.bankir.ru> , свободный
19. Вводный вебинар по дисциплине Банковское дело / А.В. Гришанова. – ч.1. – 2017. [Электронный ресурс] Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2017/Bank_delo_Grishanova
20. Вводный вебинар по дисциплине Финансы / Т.К. Гоманова. – ч.1. – 2017. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2017/Finansy>
21. Вводный вебинар по дисциплине Финансовые рынки / О.Ю. Щербина. – ч.1. – 2017. [Электронный ресурс] Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2017/Finan_rinki_Sherbina
22. Вводный вебинар по дисциплине Рынок ценных бумаг/ О.Ю. Щербина. – ч.1. – 2018. [Электронный ресурс] Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2018/RCB_Sherbina.
23. Национальный банковский журнал. – 2020. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.nbj.ru> , свободный.
24. Федеральная служба государственной статистики. – 2020. [Электронный ресурс]: [офиц. сайт] Режим доступа: <http://www.gks.ru> , свободный.
25. ПАО Московская биржа. – 2020. [Электронный ресурс]: [офиц. сайт] Режим доступа: <http://www.moex.com> , свободный.

6.6. Иные источники.

1. Выборова Е. Н., Деньги, кредит, банки: учебное пособие. – М.: Научная библиотека, 2019. – 174 с.
2. Грязнова, А.Г. Финансы : учебник / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина ; под редакцией А.Г.

- Грязновой, Е.В. Маркиной. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Финансы и статистика, 2012. — 496 с. — ISBN 978-5-279-03455-0. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/5319>
3. Чернецов, С. А. Финансы: Учебное пособие / С.А. Чернецов; Московский городской университет управления Правительства Москвы. - Москва : Магистр: ИНФРА-М, 2011. - 576 с. ISBN 978-5-9776-0182-5. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znaniium.com/catalog/product/224601>
4. Финансы : учебник и практикум для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 498 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01172-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/43177>
5. Дворецкая, А. Е. Деньги, кредит, банки : учебник для академического бакалавриата / А. Е. Дворецкая. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 472 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05109-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/432848> (
6. Финансы : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит» / Г. Б. Поляк, О. И. Пилипенко, Н. Д. Эриашвили [и др.] ; под редакцией Г. Б. Поляка. — 4-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 735 с. — ISBN 978-5-238-02166-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81714.html>
7. Финансы некоммерческих организаций : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. В. Ишина [и др.] ; под редакцией И. В. Ишиной. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 319 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08132-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/433116>
8. Финансы: сборник статей : пер. с англ. / под ред. Дж. Итуэлла, М. Милгейта, П. Ньюмена; науч. ред. Р. М. Энтов. - 2-е изд. - М.: Издательский дом ГУ ВШЭ, 2008. - XIV, 450 с.
9. Danthine J. P., Donaldson J. B. Intermediate financial theory. – Academic press, 2014. – 580 p.

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

Специализированный кабинет для занятий с маломобильными группами (студенты с ограниченными возможностями здоровья): 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.

Учебная аудитория для проведения учебных занятий (занятий лекционного типа), оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: комплект специализированной учебной мебели (столы и кресла – рабочие места обучающихся и преподавателя); доска аудиторная; экран; персональный компьютер; звуковая система; проектор; веб-камера. Выход в Интернет и доступ в электронную информационно-образовательную среду организации.

Учебная аудитория для проведения учебных занятий (занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: комплект специализированной учебной мебели (столы и стулья – рабочие места обучающихся и преподавателя); доска аудиторная; персональный компьютер; телевизор; веб-камера. Выход в Интернет и доступ в электронную информационно-образовательную среду

организации.

Компьютерный класс, учебная аудитория для проведения учебных занятий (занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оснащенный оборудованием и техническими средствами обучения: комплект специализированной учебной мебели (столы и стулья - рабочие места обучающихся и преподавателя), доска аудиторная; персональные компьютеры моноблоки; проектор; веб-камера; экран. Выход в Интернет и доступ в электронную информационно-образовательную среду организации, в том числе с рабочих мест обучающихся. Программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows; пакеты лицензионных программ: MS Office, MS Teams, Python, лицензионное антивирусное программное обеспечение.

Компьютерный класс для самостоятельной подготовки обучающихся, оснащенный оборудованием и техническими средствами обучения: комплект специализированной учебной мебели (столы и стулья - рабочие места обучающихся и преподавателя), доска аудиторная; персональные компьютеры моноблоки; проектор; веб-камера; экран. Выход в Интернет и доступ в электронную информационно-образовательную среду организации, в том числе с рабочих мест обучающихся. Программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows; пакеты лицензионных программ: MS Office, MS Teams, Python, лицензионное антивирусное программное обеспечение.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся (Информационно-ресурсный центр) оснащенное комплектом специализированной учебной мебели, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду организации.

Программное обеспечение: ОС Microsoft Windows, Пакет Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), Microsoft Teams, Python, лицензионное антивирусное программное обеспечение.

Для обучающихся с нарушениями зрения:

NVDA (Non Visual Desktop Access) - свободная, с открытым исходным кодом программа для MS Windows, которая позволяет незрячим или людям с ослабленным зрением работать на компьютере без применения зрения, выводя всю необходимую информацию с помощью речи;

Экранная лупа – программа экранного увеличения;

Экранный диктор (на англ.яз) – программа синтеза речи;

Для обучающихся с нарушениями слуха:

Speech logger– программа перевода речи в текст.