

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДЕНА

кафедрой финансов и кредита

Протокол от «26» ноября 2021 г. № 4

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ**

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ
(Б1.В.ДВ.11.02)

краткое наименование дисциплины – ФР и И

по специальности: 38.05.01 Экономическая безопасность

специализация: «Финансовый учет и контроль в правоохранительных
органах»

квалификация выпускника: Экономист

формы обучения: очная

Год набора - 2021

Новосибирск, 2021

Автор–составитель:

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

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

Заведующий кафедрой

финансов и кредита СИУ – филиала РАНХиГС

кандидат экономических наук, доцент Гоманова Т.К.

СОДЕРЖАНИЕ

1.Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2.Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО	4
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	32
6.Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	36
6.1.Основная литература	36
6.2.Дополнительная литература.	36
6.3.Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы	38
6.4. Нормативные правовые документы	38
6.5.Интернет-ресурсы	39
6.6.Иные источники	41
7.Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	41

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.11.02 «Финансовые рынки и институты» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс–8	Способность анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и государственных органов	ПКс–8.2	Способность анализировать эффективность управления организацией

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

ОТФ/ТФ/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
С/01.7 Руководство выполнением аудиторского задания и оказанием прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью	ПКс–8.2	на уровне знаний: основных финансовых показателей деятельности организаций; основных факторов, влияющих на финансовые показатели деятельности организаций; моделей и признаков эффективного управления организацией; системы показателей для анализа деятельности организаций и государственных органов
		на уровне умений: рассчитывать основные финансовые показатели деятельности организаций; оценивать эффективность управления организацией; оценивать эффективность государственного регулирования в отдельных сферах
		на уровне навыков: рассчитывать показатели эффективности деятельности организаций; рассчитывать показатели эффективности деятельности государственных органов

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.ДВ.11.02 «Финансовые рынки и институты» составляет 3 зачетных единиц, т.е. 108 академических часов.

На контактную работу с преподавателем выделено 32 часа, из них 16 часов лекций и 16 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 72 часа для очной ф/о.

Место дисциплины

Дисциплина Б1.В.ДВ.11.02 «Финансовые рынки и институты» изучается студентами

очной формы обучения на 3 курсе в 6 семестре.

Дисциплина реализуется после изучения в соответствии со схемой формирования компетенций: Б1.В.15 Финансы организаций.

Изучение дисциплины заканчивается зачетом.

3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 1

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.					Форма текущего контроля успеваемости **, промежуточной аттестации** *	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Финансовые рынки в обеспечении экономической безопасности: природа, эволюция, классификация	18	4		4		10	Д, ДИС, КР, Т, СР
Тема 2	Инструменты на финансовом рынке	28	4		10		14	ПЗ, Т, СР
Тема 3	Операции на финансовых рынках	16	2				14	Т, СР
Тема 4	Финансово-кредитные институты	16	2				14	Т, СР
Тема 5	Регулирование финансовых рынков в целях обеспечения экономической безопасности	16	2		2		12	Д, КР, Т, СР
Тема 6	Мировые финансовые рынки	14	2				12	Т, СР
Промежуточная аттестация								Зачет
Всего:		108	16		16		76	ак.ч.
		3	0,48		0,48		2,1	з.е.
		81	12		12		57	астр.ч.

** дискуссия (ДИС), доклад (Д), тестирование (Т), практические задания (ПЗ), контрольная работа (КР), самостоятельная работа (СР)

*** форма промежуточной аттестации: зачет.

Содержание дисциплины

Тема 1. Финансовые рынки в обеспечении экономической безопасности: природа, эволюция, классификация.

Понятие финансового рынка: природа, эволюция, классификация. История становления финансового рынка. Функции финансового рынка, его роль в обеспечении экономической безопасности. Место и роль финансовых рынков в структуре общественного воспроизводства. Модели финансового рынка. Субъекты и объекты финансового рынка. Инфраструктура финансового рынка. Подходы к определению

структуры финансового рынка: институциональный и функциональный. Сегменты финансового рынка: денежный рынок, кредитный рынок, рынок инвестиций, рынок капиталов и рынок ценных бумаг, валютный рынок и рынок драгоценных металлов, рынок страхования. Понятие и функции денежного, кредитного, инвестиционного рынка, рынка капиталов и рынка ценных бумаг, валютного рынка и рынка драгметаллов, рынка страховых услуг. Структура денежного, кредитного, инвестиционного рынка, рынка капиталов и рынка ценных бумаг, валютного рынка и рынка драгметаллов, рынка страховых услуг. Субъекты и объекты денежного, кредитного, инвестиционного рынка, рынка капиталов и рынка ценных бумаг, валютного рынка и рынка драгметаллов, рынка страховых услуг. Особенности обеспечения экономической безопасности на финансовых рынках. Внешние и внутренние угрозы для финансовых рынков. Особенности функционирования финансовых рынков в условиях санкций и геополитической напряженности. Основы пруденциальных норм для участников финансовых рынков. Проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами. Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок. Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов. Подозрительные операции их классификация. Раскрытие информации на финансовых рынках: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником. Служебная информация на финансовых рынках: сущность, носители, борьба с использованием в торговле. Использование ценных бумаг при осуществлении "рейдерской" деятельности. Проблемы противодействия легализации (отмыванию) денежных средств полученных незаконным способом на финансовых рынках, рынке ценных бумаг.

Тема 2. Инструменты на финансовом рынке

Инструменты финансовых рынков, их классификация. Сравнительная характеристика важнейших инструментов финансовых рынков: процентных ставок, валютного курса. Деньги и расчетные документы. Инструменты кредитного рынка. Инструменты рынка капиталов.

Характеристики ценных бумаг как финансового инструмента. Инструменты долгового и долевого рынка ценных бумаг. Государственные и корпоративные ценные бумаги. Виды корпоративных ценных бумаг. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Производные финансовые инструменты (деривативы).

Инструменты валютного рынка: иностранная валюта, расчетные валютные документы. Производные финансовые инструменты на валютном рынке.

Инструменты страхового рынка. Страховые услуги как инструмент финансового рынка. Виды страховых услуг. Договоры сострахования и перестрахования.

Инструменты рынка драгоценных металлов. Драгоценные металлы как финансовый инструмент. Обезличенные металлические счета. Производные финансовые инструменты на рынке драгоценных металлов.

Тема 3. Операции на финансовых рынках

Классификация операций на финансовом рынке. Манипулятивные и инсайдерские сделки. Основные операции на денежном и кредитном рынке. Операции на сегментах кредитного рынка: «банки – банки», «центральный банк – коммерческие банки», «коммерческие банки – клиенты», «национальные банки – зарубежные банки». Виды процентных ставок. Факторы, определяющие уровень процентных ставок. Индикаторы кредитного рынка: ставка рефинансирования, редисконтирования, ставки рынка МБК, ставки мировых рынков. Эмиссионная и инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. IPO: технология, опыт и перспективы. Инвестиционные стратегии на фондовом рынке: спекулятивные, арбитражные, хеджевые. Виды биржевых сделок: кассовые, срочные. Внебиржевые рынки. Технология осуществления внебиржевых сделок.

Виды операций, осуществляемых на валютном рынке. Операции на рынке спот и срочном рынке. Технологии хеджирования валютных рисков. Условия, цели, механизм валютных спекуляций. Валютная позиция и риски коммерческих банков при валютных операциях.

Виды страховых услуг. Операции на страховом рынке: активные и пассивные. Инвестиционные операции страховых организаций.

Операции на рынке драгоценных металлов: сделки купли-продажи драгоценных металлов и инвестиционные операции. Срочные операции с драгметаллами. Операции с металлическими счетами.

Тема 4. Финансово-кредитные институты

Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Модель институциональной инфраструктуры финансовых рынков.

Кредитные организации как основные участники финансового рынка. Кредитные организации: коммерческие банки и небанковские кредитные организации. Небанковские кредитные организации: расчетные (РНКО), платежные (ПНКО), депозитно-кредитные (НДКО). Микрофинансовые организации.

Институты коллективного инвестирования. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития. Классификация бирж. Фондовая биржа: формы создания, принципы функционирования, роль на финансовых рынках. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности. Валютные биржи. Особенности организации и деятельности валютных брокеров и дилеров. Паевые инвестиционные фонды. Биржевые и индексные фонды. Государственные и негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке. Страховая организация как финансово-кредитный институт.

Участники рынка драгоценных металлов: золотодобывающие компании, прииски, шахты и рудники, ассоциации производителей золота. Профессиональные дилеры и посредники. Участники, формирующие рынок (market maker), и обычные участники. Центральные банки. Биржи драгоценных металлов. Инвесторы. Промышленные потребители – ювелирное производство, промышленные предприятия, аффинажные заводы.

Тема 5. Регулирование финансовых рынков в целях обеспечения экономической безопасности

Цели регулирования финансовых рынков для обеспечения экономической безопасности: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвесторов, правовое регулирование сделок, предотвращение системных кризисов, обеспечение экономического роста.

Государственное регулирование: структура государственных органов, инструменты и методы регулирования. Прямое и косвенное регулирование. Нормативно-правовое регулирование финансового рынка. Деятельность Банка России как мегарегулятора финансового рынка. Европейский центральный банк и служба ESMA как независимый регулятор финансовых рынков. Контроль и надзор за участниками финансового рынка. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков.

Нормативно-правовое регулирование фондового, кредитного, валютного, страхового рынков. Антимонопольное регулирование финансового рынка. Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности. Развитие саморегулируемых организаций в России: ПАРТАД, НАУФОР, НФА и др. Нормативно-правовое регулирование в цифровой трансформации рынка. Реализация проекта маркетплейс на биржевых и торговых площадках. Закон РФ «О цифровых финансовых активах», вступивший в силу 1 января 2021г. Биржевая и финансовая

информация в цифровой среде. Кибербезопасность биржевых торговых площадок в цифровой среде. Цифровые платформы по обмену данными. Краудфандинговые сервисы. Площадки по взаимному кредитованию. Онлайн-банкинг. Финтех-компании как альтернатива банкам. Цифровые валюты (криптовалюта): биткоин, эфир, альткоин и др. Майнеры на криптобиржах. Страны с нормами регулирования криптовалют. Мобильные кошельки. Форекс. Высокочастотная торговля, электронная торговля. Робосоветники (эдвайзеры) и др.

Тема 6. Мировые финансовые рынки

Виды и особенности мировых финансовых рынков. Рынок евровалют, рынок еврооблигаций, мировой валютный рынок, рынок деривативов.

Институциональная структура мировых финансовых рынков: международные банки, синдикаты, консорциумы, ТНБ и ТНК, международные биржи. Международные финансово-кредитные институты: Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Всемирный банк и другие.

Мировые финансовые центры, условия их возникновения и роль в мировой экономике. Международные потоки капитала и евро рынки.

Рынок евровалют: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций. Рынок евробумаг. Причины появления, факторы развития. Масштабы и динамика рынка. Современные тенденции развития.

Мировой валютный рынок: функции, участники, технология сделок, показатели динамики. Россия на мировых финансовых рынках.

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

Таблица 2

Очная форма обучения

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Финансовые рынки в обеспечении экономической безопасности: природа, эволюция, классификация	Темы доклада, вопросы для дискуссии, контрольная работа, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 2. Инструменты на финансовом рынке	Практическое задание, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения.
Тема 3. Операции на финансовых рынках	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 4. Финансово-кредитные институты	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 5. Регулирование финансовых рынков в целях обеспечения экономической безопасности	Темы доклада, контрольная работа, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 6. Мировые финансовые рынки	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения

4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости

Типовые оценочные материалы к теме 1. «Финансовые рынки в обеспечении экономической безопасности: природа, эволюция, классификация»

Темы докладов

1. Особенности обеспечения экономической безопасности на финансовых рынках.
2. Внешние и внутренние угрозы для финансовых рынков.
3. Особенности функционирования финансовых рынков в условиях санкций и геополитической напряженности.
4. Основы пруденциальных норм для участников финансовых рынков.
5. Проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами.
6. Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.
7. Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов.
8. Подозрительные операции их классификация на финансовых рынках.
9. Раскрытие информации на финансовых рынках: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником.
10. Служебная информация на финансовых рынках: сущность, носители, борьба с использованием в торговле.
11. Использование ценных бумаг при осуществлении "рейдерской" деятельности.
12. Проблемы противодействия легализации (отмыванию) денежных средств полученных незаконным способом на рынке ценных бумаг.
13. Сущность, необходимость и тенденции развития финансового рынка.
14. Тенденции развития рынка государственных ценных бумаг и корпоративных долговых обязательств РФ за последние три года.
15. Тенденции развития российского рынка акций и производных финансовых инструментов за последние три года.
16. Тенденции развития кредитного и депозитного рынка РФ за последние три года.

Вопросы для дискуссии

1. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании реального производства в России.
2. Ключевые проблемы развития различных сегментов финансового рынка в России.
3. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
4. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития.

Перечень тем для выполнения контрольной работы:

1. Роль и функции финансовых рынков в экономически безопасном функционировании финансовой системы государства.
2. Понятие финансового рынка в обеспечении экономической безопасности: природа, эволюция, классификация.
3. История становления и развития финансовых рынков.
4. Основные сегменты финансовых рынков и их характеристики.
5. Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг.
6. Внешние и внутренние угрозы для РЦБ.
7. Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности.
8. Основы пруденциальных норм для участников РЦБ.
9. Проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами.
10. Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.
11. Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов.
12. Подозрительные операции их классификация.

13. Раскрытие информации на РЦБ: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником.
14. Служебная информация на РЦБ: сущность, носители, борьба с использованием в торговле.
15. Использование ценных бумаг при осуществлении "рейдерской" деятельности.
16. Проблемы противодействия легализации (отмыванию) денежных средств полученных незаконным способом на рынке ценных бумаг.
17. Основные сегменты финансовых рынков и их характеристики.
18. Цифровая трансформация и система маркетплейс на финансовых рынках.
19. Инструменты и институты финансовых рынков: легитимность обращения и функционирования.
20. Сущность, необходимость и тенденции развития денежного рынка.
21. Понятие и функции денежного рынка.
22. Сущность, необходимость и тенденции развития кредитного рынка.
23. Сущность, необходимость и тенденции развития инвестиционного рынка.
24. Особенности развития инвестиционного рынка в России.
25. Сущность, необходимость и тенденции развития рынка капиталов.
26. Сущность, необходимость и тенденции развития рынка ценных бумаг.
27. Роль и место рынка ценных бумаг в развитии финансового рынка.
28. Сущность, необходимость и тенденции развития валютного рынка.
29. Понятие валютного рынка и функции валютного рынка.
30. Сущность, необходимость и тенденции развития рынка драгметаллов.
31. Сущность, необходимость и тенденции развития рынка страхования.
32. Тенденции развития рынка государственных ценных бумаг и корпоративных долговых обязательств РФ за последние три года.
33. Тенденции развития российского рынка акций и производных финансовых инструментов за последние три года.
34. Тенденции развития кредитного и депозитного рынка РФ за последние три года.
35. Понятие и составляющие инфраструктуры финансового рынка.
36. Основные уровни инфраструктуры финансового рынка.
37. Значение информационной прозрачности для обеспечения экономической безопасности финансовых рынков.
38. Интернет-источники информации о рынке ценных бумаг.
39. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
40. Биржи и принципы экономической безопасности их работы.
41. Листинг ценных бумаг на биржах России и за рубежом.
42. Органы государственного регулирования деятельности финансовых рынков. Модели развития регулирования финансовых рынков.
43. Роль саморегулируемых организаций (СРО) в экономической безопасности рынка ценных бумаг.
44. Проблемы залога ценных бумаг.
45. Правовые проблемы выпуска и оборота векселей.
46. Особенности использования векселей в банковской деятельности.
47. Проблемы соотношения прав участников вексельных правоотношений
48. Листинг ценных бумаг на биржах России и за рубежом.
49. Неэмиссионные ценные бумаги: особенности выпуска и обращения.
50. Проблемы ограничения монополистической деятельности, связанные с выпуском и оборотом ценных бумаг.
51. Особенности использования товарораспорядительных ценных бумаг при осуществлении торговых операций.
52. Проблемы выпуска и оборота акций в Российской Федерации.
53. Проблемы выпуска и оборота облигаций.

54. Особенности использования ценных бумаг при формировании и обслуживании долга публичных образований.
55. Проблемы исполнения налоговых обязательств, связанные с оборотом ценных бумаг.
56. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации жилищных программ.
57. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг.
58. Депозитарии и регистраторы на рынке ценных бумаг.
59. Риски и принципы инвестирования в ценные бумаги.
60. Проблемы оборота иностранных ценных бумаг в Российской Федерации.

Типовые практические задания для самостоятельной работы по теме 1:

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

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

Самостоятельная работа:

1. Финансовый рынок: понятие, функции, роль в обеспечении экономической безопасности.
2. Классификация финансовых рынков: денежный рынок, кредитный рынок, рынок инвестиций, рынок капиталов, рынок ценных бумаг, валютный рынок, рынок драгметаллов, рынок страхования.
3. Обоснуйте данные по истории становления и развития финансовых рынков.
4. Охарактеризуйте место и роль финансовых рынков в структуре общественного воспроизводства.
5. Приведите данные по основным моделям финансовых рынков и концепции «четырех

рынков» в американской практике.

6. Опишите структуру финансового рынка и его участников.

7. Перечислите внешние и внутренние угрозы для РЦБ и опишите особенности функционирования финансового рынка в условиях санкций и геополитической напряженности.

8. Раскройте основы пруденциальных норм для участников финансовых рынков.

9. Назовите проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами.

10. Что собой представляет служебная информация на финансовых рынках: сущность, носители, борьба с использованием в торговле?

Типовые оценочные материалы по теме 2. «Инструменты на финансовом рынке»

Практическое задание «Инструменты на финансовом рынке России».

Цель работы: приобретение студентами навыков анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и государственных органов.

Общая постановка задания

Необходимо провести оценку основных инструментов в структуре финансового рынка России по алгоритмам расчета рыночной (балансовой, ликвидационной) стоимости акции, курса ценной бумаги, рыночной стоимости облигации, показателей инвестиционного качества ценных бумаг – доходности и надежности, оценка инструментов срочного рынка, оценка портфеля ценных бумаг.

Порядок работы:

В начале занятия в аудитории преподаватель предоставляет каждому студенту вариант практических заданий (в каждом 10 заданий). Студент самостоятельно выполняет свой вариант задания, после чего сдает работу на проверку. Продолжительность работы 2 академических часа. Работа оценивается по 100-балльной шкале.

Типовые практические задания

1. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, примените алгоритм расчета к определению ожидаемой доходности портфеля ценных бумаг ($Y_{П}$ -?), если портфель сформирован из ценных бумаг А и В, доходность которых составила соответственно $Y_A=26\%$; $Y_B=19\%$. Необходимо также определить доли инвестиций А и В в портфеле ценных бумаг (X_A , X_B), если известно, что стоимость ценных бумаг на текущий момент составила по ценной бумаге А (P_A) – 135 тыс. руб., по ценной бумаге В (P_B) – 235 тыс. руб.

Решение:

доли инвестиций А и В в портфеле ценных бумаг (X_A , X_B) определим по общей стоимости портфеля ($P_{П}$), исходя из стоимостей (P_A) и (P_B)

$P_{П} = P_A + P_B = 135 \text{ тыс. руб.} + 235 \text{ тыс. руб.} = 370 \text{ тыс. руб.}$, тогда доли инвестиций А и В в портфеле $X_A = 36\%$; $X_B = 64\%$

Ожидаемая доходность портфеля определяется по формуле

$Y_{П} = X_A * Y_A + X_B * Y_B = 36 * 0,26 + 64 * 0,19 = 21,52\%$,

2. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, примените алгоритм расчета к определению цены трехмесячного фьючерса ($C_{ф}$), если цена базового инструмента составила ($C_{б}$) – 100 у.е., а процентная банковская ставка равна (i)- 10%.

Решение:

цена трехмесячного фьючерсного контракта равна:

$$C_{\phi} = C_B + (C_B \cdot i \cdot \frac{3}{12}) = 100 + (100 \cdot 0,1 \cdot \frac{3}{12}) = 102,5 \text{ у.е.}$$

3. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, примените алгоритм расчета к определению надежности облигаций предприятий А и В через показатель платежного покрытия (ПП_А, ПП_В), если эмитентом А выпущены (n_{об}) - 600 облигаций с купоном (С) - 80% годовых. Чистая прибыль общества (ЧП_А) = 9 млн у.е.; эмитентом В выпущены (n_{об}) - 400 облигаций с купоном (С) - 90% годовых. Чистая прибыль общества В (ЧП) - 8 млн. у.е. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги (N) - 10000 у.е.

Решение:

Платежное покрытие эмитента А составило

$$ПП_A = \frac{ЧП}{C \cdot N \cdot n} = \frac{9 \text{ млн. у.е.}}{0,8 \cdot 10000 \cdot 600} = 1,875$$

Платежное покрытие эмитента В составило

$$ПП_B = \frac{ЧП}{C \cdot N \cdot n} = \frac{8 \text{ млн. у.е.}}{0,9 \cdot 10000 \cdot 400} = 2,22$$

В мировой практике этот показатель считают в норме, если числитель превышает знаменатель примерно в 2-3 раза.

Вывод: оба эмитента надежны, но более надежны облигации компании В.

4. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков примените алгоритм расчета к определению показателя дохода на одну акцию (EPS) предприятия, если известно, что выпущено в обращение n_{об} - 1 млн. шт. обыкновенных акций, а также n_{прив} - 200 тыс. шт. привилегированных акций номинальной стоимостью (N) - 1000 руб., процент фиксированного размера дивиденда по привилегированным акциям составил d - 4%. Известно также, что чистая прибыль предприятия за исследовательский период составила (ЧП) - 36,45 млн. руб.

Решение:

Показатель дохода на одну акцию определим по формуле

$$EPS = (ЧП - d \cdot N \cdot n_{\text{прив}}) / n_{\text{об}} = (36,45 \text{ млн. руб.} - 0,04 \cdot 1000 \cdot 200000) / 1 \text{ млн. шт.} = 28,45 \text{ руб.}$$

5. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков примените алгоритм расчета к определению ориентировочной рыночной («грязной») цены облигации компании, сложившейся на вторичном рынке. Известно, что «чистая» цена облигации составила (P) – 12,47 руб., купонный доход по облигации за текущий период составил (С) – 3 руб. в год, купонный период составил 235 дней. С начала выплаты купона прошло (t) – 75 дней.

Решение:

ориентировочная рыночная («грязная») цена облигации компании, сложившаяся на вторичном рынке составила

$$\text{«Грязная» цена} = \text{«Чистая» цена} + \text{НКД (накопленный купонный доход)} = \text{«Чистая» цена} + (C \cdot t) / \text{купонный период} = 12,47 + (3 \cdot 75) / 235 = 12,47 + 0,95 = 13,42 \text{ руб.}$$

6. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, примените алгоритм расчета к определению текущей доходности и доходности погашения облигации компании, если номинальная стоимость облигации равна (N) - 100 руб., рыночная стоимость за текущий

период составила (P) - 60 руб., срок погашения (T) - 2 года, купонный доход выплачивается один раз в год в размере (C) - 12 руб.

Решение:

текущая доходность облигации составила

$$Y_T = (C/P) * 100\% = (12/60) * 100\% = 20\%;$$

$$\text{Доходность погашения} = [(C + (N - P)/T) / P] * 100\% = [(12 + (100 - 60)/2) / 60] * 100\% = 53\%.$$

Типовые практические задания для самостоятельной работы по теме 2:

1. 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.).

2. 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.).

Самостоятельная работа:

1. Инструменты финансовых рынков, их классификация. Сравнительная характеристика важнейших инструментов финансовых рынков: процентных ставок, валютного курса.
2. Деньги и расчетные документы. Инструменты кредитного рынка. Инструменты рынка капиталов.
3. Характеристики ценных бумаг как финансового инструмента. Инструменты долгового и долевого рынка ценных бумаг. Государственные и корпоративные ценные бумаги. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.
4. Производные финансовые инструменты (деривативы).
5. Инструменты валютного рынка: иностранная валюта, расчетные валютные документы.
6. Инструменты рынка драгоценных металлов.
7. Инструменты страхового рынка. Страховые услуги как инструмент финансового рынка. Виды страховых услуг: договоры страхования и перестрахования.

Типовые оценочные материалы по теме 3. «Операции на финансовых рынках»

Типовые темы и вопросы для самостоятельной работы:

1. Манипулятивные и инсайдерские сделки.
2. Основные операции на сегментах кредитного рынка: «банки – банки», «центральный банк – коммерческие банки», «коммерческие банки – клиенты», «национальные банки – зарубежные банки» и их правовое регулирование.
3. Индикаторы, характеризующие состояния рынка МБК: MIBID, MIBOR, MIACR, MIACR-IG, MIACR-B, MosPrime Rate, RUONIA, ROISfix.
4. Эмиссионная деятельность на рынке ценных бумаг.
5. Инвестиционные операции на фондовом рынке: спекулятивные, арбитражные, хеджевые. Виды биржевых сделок: кассовые, срочные.
6. Технология осуществления внебиржевых сделок.
7. Операции на валютном рынке спот и срочном рынке.
8. Валютная позиция и риски коммерческих банков при валютных операциях.
9. Инвестиционные операции страховых организаций.
10. Операции на рынке драгоценных металлов: сделки купли-продажи драгоценных металлов и инвестиционные операции.
11. Срочные операции с драгметаллами и операции с металлическими счетами.
12. Финансовые инновации на российских финансовых рынках
13. Секьюритизация финансовых активов: зарубежный и российский опыт
14. Практика корпоративного управления в инфраструктурных организациях финансового рынка
15. Операции по рефинансированию Центральным банком кредитных организаций. Система инструментов рефинансирования.
16. IPO: технология, опыт и перспективы.

Типовые практические задания для самостоятельной работы по теме 3:

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

2. 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;

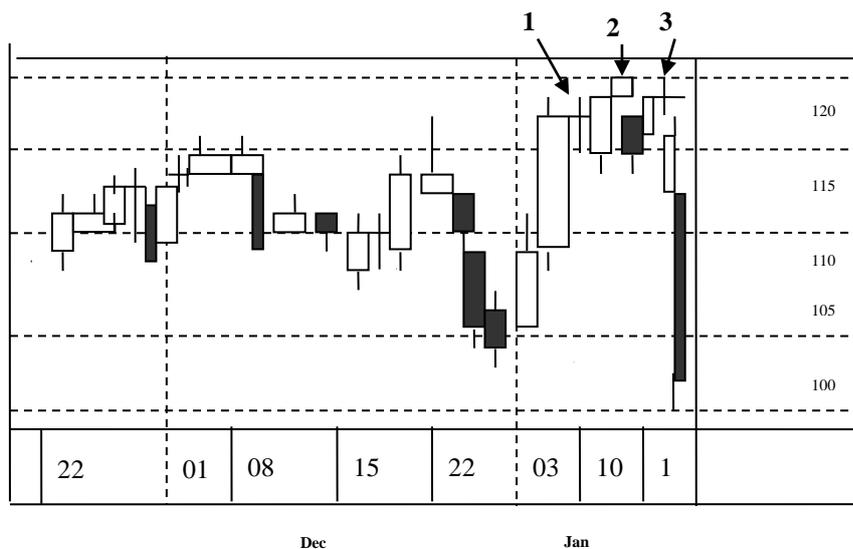
в) составьте статистический отчет в виде таблицы в документе Word с графиком для анализа за последние пять лет, перенеся исходные данные из «Витрины статистических

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.

3.Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

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

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



4. Типовое задание «Уличные рынки»:

а) Изучить материалы по следующему содержанию:

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

б) Составить отчет сравнения двух «уличных» рынков в следующей табличной форме:

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

5.Типовое задание «Прогнозы биржевых площадок»:

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

б) Составить прогнозы на _____ дату следующих биржевых индексов и курсов валют: MICEX – 1792,70; PTC – 910,42; USDRUB – 62,03.

Самостоятельная работа:

1. Основные операции на денежном и кредитном рынке.
2. Основные операции и виды биржевых сделок на рынке капиталов и рынке ценных бумаг. Внебиржевые рынки. Технология осуществления внебиржевых сделок.
3. Виды операций, осуществляемых на валютном рынке и рынке драгметаллов. Технологии хеджирования валютных рисков.
4. Виды страховых услуг. Операции на страховом рынке: активные и пассивные.

Типовые оценочные материалы по теме 4. «Финансово-кредитные институты»

Типовые темы и вопросы для самостоятельной работы:

1. Деятельность НПФ в системе обязательного пенсионного страхования.
2. Совершенствование налогообложения организаций на финансовом рынке.
3. Процессы концентрации на финансовом рынке РФ.
4. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
5. Малые банки в банковской системе РФ.
6. Формирование института страховых сюрвейеров, аджастеров и аварийных комиссаров в РФ.
7. Банки развития в современных банковских системах.
8. Виды брокерской деятельности
9. Основные требования законодательства о РЦБ к брокерам
10. Основные требования к дилерам
11. Виды дилерской деятельности
12. Требования законодательства о РЦБ к форекс-дилерам
13. Виды деятельности форекс-дилеров
14. Виды депозитарной деятельности
15. Требования законодательства о РЦБ к депозитариям
16. Требования законодательства о РЦБ к регистраторам
17. Виды деятельности регистратора на рынке ценных бумаг
18. Виды деятельности трансфер-агентов
19. Требования законодательства о РЦБ к трансфер-агентам
20. Виды клиринговой деятельности
21. Требования законодательства к клиринговой организации
22. Виды деятельности центрального контрагента
23. Требования законодательства к центральному контрагенту
24. Виды лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг.

Типовые практические задания для самостоятельной работы по теме 4:

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

2. 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.).

Самостоятельная работа:

1. Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Модель институциональной инфраструктуры финансовых рынков.
2. Кредитные организации как основные участники финансового рынка.
3. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.
4. Классификация бирж: фондовая биржа: формы создания, принципы функционирования, роль на финансовых рынках. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности.
5. Классификация бирж: валютные биржи. Особенности организации и деятельности валютных брокеров и дилеров.
6. Институты коллективного инвестирования: паевые инвестиционные фонды, биржевые и индексные фонды, государственные и негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке, страховая организация как финансово-кредитный институт.
7. Участники рынка драгоценных металлов. Профессиональные дилеры и посредники. Биржи драгоценных металлов.

Типовые оценочные материалы по теме 5. «Регулирование финансовых рынков в целях обеспечения экономической безопасности»

Темы докладов

1. Стратегия развития финансового рынка России в обеспечении экономической безопасности.
2. Государственная программа "Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра".
3. Государственное регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
4. Деятельность саморегулируемых организаций на финансовых рынках.
5. Государственное регулирование рынка драгоценных металлов в РФ: современное состояние и тенденции развития.
6. Государственное регулирование валютного рынка: современное состояние и тенденции развития.
7. Государственное регулирование страхового рынка: современное состояние и тенденции развития.
8. Государственное регулирование потребительского кредитования в РФ.
9. Классификация моделей надзора в мировой практике регулирования финансовых рынков.

10. Понятие финансового мегарегулятора. Основа экономической безопасности для создания единого органа регулирования финансового рынка.
11. Предпосылки создания мегарегулятора финансового рынка в России.
12. Анализ преимуществ и недостатков реформы создания финансового регулятора на основе Центрального Банка.
13. Комплекс мер Банка России по поддержанию устойчивости и экономической безопасности финансового рынка в РФ.
14. Органы валютного контроля и их функции.
15. Валютные операции между резидентами.
16. Валютные операции между нерезидентами.
17. Валютные операции между уполномоченными банками.
18. Агенты валютного контроля.
19. Права и обязанности резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций.
20. Ввоз в РФ и вывоз из РФ валютных ценностей.

Перечень тем для выполнения контрольной работы:

1. Органы государственного регулирования деятельности финансовых рынков. Модели развития и регулирования финансовых рынков в целях обеспечения экономической безопасности.
2. Роль саморегулируемых организаций (СРО) в экономически безопасной деятельности финансовых рынков.
3. Современное состояние финансового рынка России и основные задачи его развития в целях обеспечения экономической безопасности.
4. Состояние российского рынка векселей.
5. Состояние рынка IPO в России.
6. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг в целях обеспечения экономической безопасности.
7. Биржевые крахи и потрясения. Влияние мировых финансовых кризисов на российский рынок ценных бумаг.
8. Стратегия развития финансового рынка России в целях обеспечения экономической безопасности.
9. Государственная программа "Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра".
10. Государственное регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг в целях обеспечения экономической безопасности.
11. Деятельность саморегулируемых организаций на финансовых рынках.
12. Государственное регулирование рынка драгоценных металлов в РФ: современное состояние и тенденции развития.
13. Государственное регулирование валютного рынка: современное состояние и тенденции развития.
14. Государственное регулирование страхового рынка: современное состояние и тенденции развития.
15. Государственное регулирование потребительского кредитования в РФ.
16. Классификация моделей надзора в мировой практике регулирования финансовых рынков.
17. Понятие финансового мегарегулятора. Основа экономической безопасности для создания единого органа регулирования финансового рынка.
18. Предпосылки создания мегарегулятора финансового рынка в России.
19. Анализ преимуществ и недостатков реформы создания финансового регулятора на основе Центрального Банка.

20. Комплекс мер Банка России по поддержанию устойчивости и экономической безопасности финансового рынка в РФ.
21. Органы валютного контроля и их функции.
22. Агенты валютного контроля в обеспечении экономической безопасности.
23. Перспективы развития рынка драгоценных металлов в России.
24. Перспективы развития финансового рынка России в контексте происходящих финансовых кризисов.
25. Деятельность НПФ в системе обязательного пенсионного страхования.
26. Секьюритизация финансовых активов: зарубежный и российский опыт.
27. Совершенствование налогообложения физических и юридических лиц на финансовом рынке.
28. Процессы концентрации на финансовом рынке РФ в обеспечении экономической безопасности.
29. Конкуренция на финансовом рынке РФ в пространстве экономической безопасности.
30. Основные факторы недостаточной капитализации российского финансового рынка.
31. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
32. Применение секьюритизации ипотечных облигаций в российских условиях.
33. Модели финансового регулирования финансового рынка и их применимость для России в обеспечении экономической безопасности.
34. Рынок инновационных продуктов в обеспечении экономической безопасности.
35. Развитие рынка коллективного инвестирования в РФ.
36. Малые банки в банковской системе РФ в пространстве экономической безопасности.
37. Банки развития в современных банковских системах в обеспечении экономической безопасности.
38. Роль НПФ и страховых организаций в обеспечении экономически безопасной системы государственного социального страхования.
39. Формирование института страховых сюрвейеров, аджастеров и аварийных комиссаров в РФ.
40. Развитие институтов центрального контрагента и репозитория в структуре экономической безопасности регулирования финансового рынка.
41. Основные направления повышения вовлеченности населения в финансовый рынок.
42. Практика экономически безопасного корпоративного управления в инфраструктурных организациях финансового рынка.

Типовые практические задания для самостоятельной работы по теме 5:

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

2. 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.).

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

а) в открывшейся странице сайта прокрутив вниз изучите содержимое страницы, по-очередно 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.).

4. 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.).

Самостоятельная работа:

1. Государственное регулирование: структура государственных органов, инструменты и методы регулирования. Прямое и косвенное регулирование. Нормативно-правовое регулирование финансового рынка.

2. Деятельность Банка России как мегарегулятора финансового рынка. Европейский центральный банк и служба ESMA как независимый регулятор финансовых рынков.

3. Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности в России: ПАРТАД, НАУФОР, НФА и др.

Типовые оценочные материалы по теме 6. «Мировые финансовые рынки»

Типовые темы и вопросы для самостоятельной работы:

1. Становление и развитие глобального финансового рынка.
2. Современная структура мирового финансового рынка.
3. Основные участники мирового финансового рынка.
4. Анализ основных мировых тенденций развития финансовых рынков в текущем периоде: рынка долговых инструментов; рынка акций; рынка производных финансовых инструментов.

5. Система международных институтов, осуществляющих регулирование глобального финансового рынка.
6. Проблемы глобализации финансовых рынков.
7. Вступление России в ВТО и развитие финансовых рынков.
8. Виды мировых финансовых рынков: рынок евровалют, рынок еврооблигаций, мировой валютный рынок, рынок деривативов.
9. Институциональная структура мировых финансовых рынков: международные банки, синдикаты, консорциумы, ТНБ и ТНК, международные биржи, международные финансово-кредитные институты.
10. Мировые финансовые центры, условия их возникновения и роль в мировой экономике.
11. Международные потоки капитала и евро рынки.
12. Рынок евровалют: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций.
13. Ключевые факторы развития рынка евробумаг в современных условиях.
14. Современные тенденции развития рынка еврооблигаций, евроакций и евроексселей.
15. Мировой валютный рынок в пространстве экономической безопасности: функции, участники, технология сделок, показатели динамики.
16. Роль России на мировых финансовых рынках.
17. Необходимость создания в России международного финансового центра в целях обеспечения экономической безопасности.
18. «Пузыри» на финансовом рынке как угроза экономической безопасности.
19. Цифровая модель финансового рынка и кибербезопасность.
20. Международная валютная система и Бреттон-Вудская система.
21. Экономические взгляды на развитие мировой валютной системы.
22. Идеи Дж. М. Кейнса в анализе платежного баланса.
23. Золотодевизный стандарт как стабильная валюта для обеспечения экономической безопасности.
24. Международные организации для наблюдения за функционированием мировой валютной системы в пространстве экономической безопасности.

Типовые практические задания для самостоятельной работы по теме 6:

1. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Банка России по ссылке <https://cbr.ru/>:
 - а) в открывшейся странице сайта прокрутив вниз изучите содержимое страницы, по-очередно 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.).

2. 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 (IMOEX) и индексу РТС;
 - б) составьте отчет в виде таблицы Excel или в Word для анализа экономических данных по документу «Индекс МосБиржи (IMOEX)», 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.).

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 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 инструментарий Мастера диаграмм указанных программ, постройте график (линейный, круговая диаграмма и др.).

Самостоятельная работа:

1. Виды и особенности мировых финансовых рынков: рынок евровалют, рынок еврооблигаций, мировой валютный рынок, рынок деривативов.

2. Институциональная структура мировых финансовых рынков: международные банки, синдикаты, консорциумы, ТНБ и ТНК, международные биржи.

3. Международные финансово-кредитные институты: Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Всемирный банк и др.

4. Мировые финансовые центры, условия их возникновения и роль в мировой экономике.

5. Международные потоки капитала и евро рынки.

6. Рынок евровалют: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций.

7. Рынок евробумаг: причины появления, факторы развития, масштабы и динамика рынка и современные тенденции развития.

8. Роль деятельности рейтинговых агентств в развитии международного рынка ценных бумаг.

9. Россия на мировых финансовых рынках: российские эмитенты как участники мировых финансовых рынков.

Контент тестовых заданий по разделам 1, 2, 3, 4, 5, 6

Задание типа: "один из многих"

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

- международным валютным рынком;
- финансовым рынком;
- рынком капиталов.

Задание типа: «открытый вопрос»:

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

_____ .
посредниками.

Задание типа: «открытый вопрос»:

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

_____ .
инфраструктура финансового рынка.

Задание типа: «открытый вопрос»:

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

Задание типа: «открытый вопрос»:

5 Сегмент финансового рынка, на котором обращаются краткосрочные финансовые инструменты, представляет собой: _____
_____.
денежный рынок.

Задание типа: "один из многих"

6 Сопоставление и расчетный процесс на финансовом рынке производится:
 через систему брокерского обслуживания;
 через систему услуг дилеров;
 через клиринговый механизм биржи.

Задание типа: "один из многих"

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

Задание типа: "один из многих"

8 Лицо, получающее во временное пользование ссуду на условиях возврата и платы в виде процента, называется:
 заемщик;
 кредитор;
 выгодоприобретатель.

Задание типа: «открытый вопрос»:

9 _____ — это часть финансового рынка, на котором обращаются долгосрочные финансовые инструменты (свыше пяти лет), связанные с процессом сбережения и инвестирования.
Рынок капитала

Задание типа: «открытый вопрос»:

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

Задание типа: «открытый вопрос»:

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

Задание типа: "многие из многих"

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

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

Задание типа: «открытый вопрос»:

13 Металлы, не подверженные коррозии и окислению, что отличает их от большинства базовых металлов— это _____
драгоценные металлы.

Задание типа: "один из многих"

14 На сегодняшний день вторым по важности резервным средством является:

- иена;
- доллар;
- золото.

Задание типа: "один из многих"

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

- ювелирных изделий;
- слитков и монет;
- промышленного оборудования.

Задание типа: "один из многих"

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

- диверсификацией;
- спекуляцией;
- хеджированием.

Критерии оценивания текущего контроля

Критерии оценивания дискуссии

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если он дал научно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если он дал убедительный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если он дал недостаточно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не дал никакого ответа на дискуссионный вопрос.

Критерии оценивания докладов, контрольной работы

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если подготовлен научно обоснованный доклад на выбранную тему с анализом информации, выводами и предложениями.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если подготовлен доклад на выбранную тему в виде аналитической записки без выводов и предложений.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если подготовлена информация на выбранную тему без обоснования выводов и предложений.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если подготовлена информация, не соответствующая выбранной теме без выводов и предложений.

Критерии оценивания результатов на практическом занятии

Каждому студенту выдается вариант практического задания. Ответ с решением/выполнением должен быть четким верным, содержащим все основные характеристики рассматриваемого понятия, института, категории.

Шкала оценивания:

«Отлично» - ответы с решением/выполнением раскрыты полностью, точно обозначены основные понятия и характеристики по теме.

«Хорошо» - ответы с решением/выполнением раскрыты, но нет полного описания всех необходимых элементов.

«Удовлетворительно» - ответы с решением/выполнением раскрыты не в полном объеме, присутствуют грубые ошибки, но есть фрагментарное понимание раскрываемых понятий.

«Неудовлетворительно» - ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации

4.3.1. Перечень компетенций, на развитие которых направлена дисциплина:

Таблица 3

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс–8	Способность анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и государственных органов	ПКс–8.2	Способность анализировать эффективность управления организацией

Этап освоения компетенции	Показатели оценивания	Критерии оценивания
ПКс–8.2 Способность анализировать эффективность управления организацией	Демонстрирует способность анализировать эффективность управления организацией	Показал знание моделей эффективного управления организацией. Перечислил признаки эффективного управления организацией. Продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией

4.3.2 Типовые оценочные средства

Полный комплект материалов для промежуточной аттестации находится на кафедре финансов и кредита в УМК-Д.

Список вопросов для подготовки к зачету

1. Финансовый рынок: понятие, функции, роль в обеспечении экономической безопасности.

2. Классификация финансовых рынков: денежный рынок, кредитный рынок, рынок инвестиций, рынок капиталов, рынок ценных бумаг, валютный рынок, рынок драгметаллов, рынок страхования.

3. Обоснуйте данные по истории становления и развития финансовых рынков.
4. Охарактеризуйте место и роль финансовых рынков в структуре общественного воспроизводства.
5. Приведите данные по основным моделям финансовых рынков и концепции «четырёх рынков» в американской практике.
6. Опишите структуру финансового рынка и его участников.
7. Перечислите внешние и внутренние угрозы для РЦБ и опишите особенности функционирования финансового рынка в условиях санкций и геополитической напряженности.
8. Раскройте основы пруденциальных норм для участников финансовых рынков.
9. Назовите проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами.
10. Что собой представляет служебная информация на финансовых рынках: сущность, носители, борьба с использованием в торговле?
11. Инструменты финансовых рынков, их классификация. Сравнительная характеристика важнейших инструментов финансовых рынков: процентных ставок, валютного курса.
12. Деньги и расчетные документы. Инструменты кредитного рынка. Инструменты рынка капиталов.
13. Характеристики ценных бумаг как финансового инструмента. Инструменты долгового и долевого рынка ценных бумаг. Государственные и корпоративные ценные бумаги. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.
14. Производные финансовые инструменты (деривативы).
15. Инструменты валютного рынка: иностранная валюта, расчетные валютные документы.
16. Инструменты рынка драгоценных металлов.
17. Инструменты страхового рынка. Страховые услуги как инструмент финансового рынка. Виды страховых услуг: договоры страхования и перестрахования.
18. Основные операции на денежном и кредитном рынке.
19. Основные операции и виды биржевых сделок на рынке капиталов и рынке ценных бумаг. Внебиржевые рынки. Технология осуществления внебиржевых сделок.
20. Виды операций, осуществляемых на валютном рынке и рынке драгметаллов. Технологии хеджирования валютных рисков.
21. Виды страховых услуг. Операции на страховом рынке: активные и пассивные.
22. Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Модель институциональной инфраструктуры финансовых рынков.
23. Кредитные организации как основные участники финансового рынка.
24. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.
25. Классификация бирж: фондовая биржа: формы создания, принципы функционирования, роль на финансовых рынках. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности.
26. Классификация бирж: валютные биржи. Особенности организации и деятельности валютных брокеров и дилеров.
27. Институты коллективного инвестирования: паевые инвестиционные фонды, биржевые и индексные фонды, государственные и негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке, страховая организация как финансово-кредитный институт.
28. Участники рынка драгоценных металлов. Профессиональные дилеры и посредники. Биржи драгоценных металлов.
29. Государственное регулирование в целях обеспечения экономической безопасности: структура государственных органов, инструменты и методы регулирования. Прямое и косвенное регулирование. Нормативно-правовое регулирование финансового рынка.
30. Деятельность Банка России как мегарегулятора финансового рынка. Европейский центральный банк и служба ESMA как независимый регулятор финансовых рынков.

31. Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности в России: ПАРТАД, НАУФОР, НФА и др.
32. Виды и особенности мировых финансовых рынков: рынок евровалют, рынок еврооблигаций, мировой валютный рынок, рынок деривативов.
33. Институциональная структура мировых финансовых рынков: международные банки, синдикаты, консорциумы, ТНБ и ТНК, международные биржи.
34. Международные финансово-кредитные институты: Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Всемирный банк и др.
35. Мировые финансовые центры, условия их возникновения и роль в мировой экономике.
36. Международные потоки капитала и евро рынки.
37. Рынок евровалют: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций.
38. Рынок евробумаг: причины появления, факторы развития, масштабы и динамика рынка и современные тенденции развития.
39. Роль деятельности рейтинговых агентств в развитии международного рынка ценных бумаг.
40. Россия на мировых финансовых рынках: российские эмитенты как участники мировых финансовых рынков.

Типовые ситуационные задания для зачета

1. Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо выбрать оптимальное решение профессиональной задачи, а именно, оценить в рамках проектного подхода показатель курса акции в процентном соотношении за два дня и выявить его тенденцию изменения, если в предыдущий торговый день показатель курса составил 150%, а за текущий торговый день рыночная цена акции составила (P) - 25 руб. при номинальной стоимости (N) - 16 руб.? Обоснуйте полученный результат.

Решение:

*за текущий день $Ka = P/N * 100\% = 25: 16 = 1,56 * 100\% = 156\%$.*

Ответ: т.к. предыдущий торговый день $Ka = 150\%$, а за текущий $Ka = 156\%$, то выявлена тенденция роста курса акции за два дня за счет изменения рыночной стоимости, а в качестве принятия управленческого решения для менеджмента компании можно предложить поддерживать ее текущее финансовое состояние.

2. Используя собранные данные на биржевых площадках по двум компаниям АО «Новация» и АО «Электролит» необходимо их обработать и выбрать наиболее привлекательный биржевой актив для решения профессиональных задач, а именно, оценить в рамках проектного подхода балансовую стоимость акции (BV) компании АО «Электролит», если ее стоимость чистых активов составляет (СЧА) - 56 млн. руб., а количество простых акций в обращении составляет (n) - 28 млн. штук. Известно, что балансовая стоимость акции компании «Новация» составила (BV) – 2,5 руб. Обоснуйте полученный результат.

Решение:

балансовая стоимость акции (BV) компании АО «Электролит» составила

Стоимость чистых активов 56 млн. руб.

$BV = \frac{\text{Стоимость чистых активов}}{n} = \frac{56 \text{ млн. руб.}}{28 \text{ млн. шт.}} = 2 \text{ руб.}$

Ответ: наиболее привлекательным биржевым активом является акция АО «Новация», т.к. проанализировав стоимость капитала с учетом всех элементов структуры, ее балансовая стоимость составила $BV = 2,5 \text{ руб.}$, а у АО «Электролит» $BV = 2 \text{ руб.}$, а в качестве принятия управленческого решения для менеджмента компании можно предложить для повышения полученной стоимости увеличить стоимость чистых активов.

3. Используя собранные данные на биржевых площадках двух компаний ПАО «Лэнд» и ПАО «Меркурий» инвестору необходимо выбрать наиболее привлекательный биржевой актив для решения профессиональных задач, а именно, оценить в рамках проектного подхода рыночную (облигационную) стоимость конвертируемой облигации компании «Меркурий», если рыночная стоимость конвертируемой облигации компании «Лэнд», составила 11751,25 руб. Известно, что компания «Меркурий» также выпустила конвертируемые облигации (КО) номинальной стоимостью (N) - 10000 руб. со сроком погашения (T) - 2 года, с ежегодно выплачиваемым купонным доходом владельцам ценных бумаг в размере (C) - 2500 руб., а процентная ставка на рынке долговых обязательств составляла (i) - 20%. Обоснуйте выбор инвестора.

Решение:

Рассчитаем рыночную (облигационную) стоимость P (BV_{обл}) компании - эмитента «Меркурий»:

$$BV_{обл} = \sum_{t=1}^T \frac{C}{(1+i)^t} + \frac{N}{(1+i)^T} = \sum_{t=1}^2 \frac{2500}{(1+0,2)^t} + \frac{10000}{(1+0,2)^2} = \frac{2500}{1.2^1} + \frac{2500}{1.2^2} + \frac{10000}{1.2^2} = 10763,88 \text{ руб.}$$

Ответ: в качестве принятия управленческого решения для инвестора наиболее привлекательным финансовым инструментом по обработанным данным финансовой отчетности и биржевых площадок будет конвертируемая облигация компании ПАО «Меркурий», т.к. ее рыночная цена составила 10 763,88 руб., что ниже рыночной цены облигации ПАО «Лэнд», равной 11751,25 руб.

4. Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо выбрать оптимальное решение профессиональной задачи, а именно, оценить в рамках проектного подхода текущую доходность акции (Y_t) компании ПАО «Найс Сити», если имеются данные по акции за две торговые сессии: в первую торговую сессию размер дивиденда по акции составил (d) – 10%, номинальная стоимость акции (N) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила (P) – 7 руб.; во вторую торговую сессию размер дивиденда и номинал акции составили также (d) – 10% и (N) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила (P) – 8 руб. Обоснуйте полученный результат.

Решение:

текущая доходность акции (Y_{t1}) ПАО «Найс Сити» в первую торговую сессию составила:

$$Y_{t1} = \frac{d * N}{P} * 100\% = \frac{0,1 * 5 \text{ руб.}}{7 \text{ руб.}} * 100\% = 7,14 \%$$

текущая доходность акции (Y_{t2}) ПАО «Найс Сити» во вторую торговую сессию составила:

$$Y_{t2} = \frac{d * N}{P} * 100\% = \frac{0,1 * 5 \text{ руб.}}{8 \text{ руб.}} * 100\% = 6,25 \%$$

Ответ: показатель инвестиционного качества ценной бумаги компании ПАО «Найс Сити» - текущей доходности акции (Y_t) выше в первой торговой сессии Y_{t1} = 7,14 %, чем во второй Y_{t2} = 6,25%, что объясняется повышением рыночной стоимости акции во второй торговой сессии а в качестве принятия управленческого решения для менеджмента компании можно предложить для повышения полученной доходности увеличить размер дивиденда.

Контент тестовых заданий

Задание типа: "один из многих"

1. Верным утверждением о соотношении риска и дохода является:

- чем выше риск, тем выше доход
- чем ниже риск, тем выше доход
- риск и доход не взаимосвязаны между собой

Задание типа: "один из многих"

2. Обыкновенные акции крупных компаний с высокой репутацией, котируемые на биржах называются:

- «голубые фишки»
- «оранжевые фишки»
- «желтые фишки»

Задание типа: "один из многих"

3 Характерными фигурами на графике, сигнализирующими о возможном изменении, с понижением тренда на повышение, являются:

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

Задание типа: "один из многих"

4. Право на участие в управлении АО дают:

- обыкновенные акции
- привилегированные акции
- отзывные акции

Задание типа: "один из многих"

5. Балансовая стоимость акции – это величина чистых активов, приходящаяся на:

- привилегированную акцию
- обыкновенную акцию
- выкупную акцию

Задание типа: "многие из многих"

6. Акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды, если:

- уставной капитал не полностью оплачен
- предприятие отвечает признакам банкротства
- АО принимает участие в конкурсе по госзакупкам

Задание типа: "один из многих"

7. Укажите старейший в мире фондовый индекс рынка акций:

- САС
- Никкей
- Доу Джонса

Задание типа: "многие из многих"

8. Облигация закрепляет право держателя (облигационера) на:

- получение от эмитента номинальной стоимости облигации
- зафиксированного в ней процента дохода
- соответствующей доли в капитале компании

Задание типа: «открытый вопрос»:

9. Значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к номиналу, называется

_____ ·
курсом

Задание типа: «открытый вопрос»:

10. _____ - это независимая организация, осуществляющая аналитическое исследование и выставляющая оценки кредитных рисков заемщиков и их ценных бумаг.
Рейтинговое агентство.

Шкала оценивания

Таблица 4

Зачет	Экзамен	Критерии оценки
не зачтено (0-50)	2 (0-50)	Не показал знание моделей эффективного управления организацией; не перечислил признаки эффективного управления организацией; не продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией
Зачтено (51-100)	3 (51-64)	Показал знание моделей эффективного управления организацией фрагментарно; перечислил частично признаки эффективного управления организацией; фрагментарно продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией
	4 (65-84)	Показал знание моделей эффективного управления организацией; перечислил признаки эффективного управления организацией; продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией без обоснования сформулированных выводов
	5 (85-100)	Показал знание моделей эффективного управления организацией в полном объеме; перечислил признаки эффективного управления организацией; продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией

4.4. Методические материалы промежуточной аттестации

Процедура проведения зачета

Аттестационные испытания проводятся преподавателем, ведущим лекционные занятия по данной дисциплине в форме тестирования (в автоматическом режиме системой тотализируется результат), возможно проведение зачета в устной форме по экзаменационным билетам.

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 ПК, калькуляторами. Время подготовки ответа при сдаче зачета в устной форме должно составлять не менее 20 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут. При подготовке к устному зачету экзаменуемый, как правило, ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании зачета) сдается экзаменатору.

При проведении устного зачета 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 задания, которые изучались на практических занятиях. Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения. Итоговая оценка по дисциплине за зачет в устной форме по билетам, состоящим из одного теоретического вопроса и ситуационного задания, формируется, исходя из следующей формулы:

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

При проведении устного зачета в аудитории могут одновременно находиться не более шести экзаменуемых. По итогам зачета в ведомость выставляется оценка по шкале порядка: «зачтено», «не зачтено».

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» предназначена для того, чтобы дать теоретические представления о финансовых рынках в обеспечении экономически безопасном их функционировании. Для овладения знаниями по дисциплине студентам рекомендуется использовать материалы источников из списков основной, дополнительной литературы, а также информацию из Интернет-источников для демонстрации умения на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, оценивать эффективность управления организацией. В предложенных студентам материалах раскрывается сущность и необходимость финансовых рынков в обеспечении экономической безопасности, базирующиеся на основных законодательных актах и стандартах и правилах биржевой торговли с позиции правового регулирования. Дисциплина «Финансовые рынки и институты» раскрывает понятия по таким дефинициям, как «ценная бумага», «акция», «облигация», по видам стоимостей рассматриваемых долевых и долговых ценных бумаг, производных ценных бумаг и финансовых инструментов. Акцентируется внимание на процессе оценки портфеля ценных бумаг по уровню доходности и надежности, а также на регулировании функционирования финансового рынка государственными органами власти и саморегулируемыми организациями в пространстве экономической безопасности.

Кроме этого, дисциплина ориентирована на получение практических навыков, одними из которых является демонстрация знания нормативной базы и типовых методик в области финансовой деятельности; умения применения алгоритма расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта, на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы, в частности в определении и оценке ценных бумаг по результатам фундаментального и технического анализа, гипотезы эффективного рынка.

Реализация компетентного подхода в рамках дисциплины «Финансовые рынки и институты» предусматривает использование в учебном процессе лекционных занятий в традиционной форме, а также в форме разбора конкретных ситуаций и примеров из практики оценки ценных бумаг. Материалы лекций являются основой для подготовки обучающихся к практическим (семинарским) занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы.

Практические (семинарские) занятия позволяют более детально проработать наиболее важные темы дисциплины. Целью практических (семинарских) занятий является контроль за степенью усвоения пройденного материала, ходом выполнения студентами самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных вопросов в рамках темы занятия. Практические занятия предполагают активную работу обучающихся, а также решение практических заданий, с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов, навыков исследовательской работы и творческого подхода к решению поставленных задач. При подготовке к семинарам студент готовит темы и вопросы, в том числе выносимые на самостоятельное изучение, при необходимости составляет конспект, тезисы доклада с подготовкой презентации.

Самостоятельная работа студентов включает следующие виды: подготовку к практическим (семинарским) занятиям в соответствии с вопросами, представленными в рабочей программе дисциплины, изучение нормативно-правовых актов, работа с

информационными ресурсами (сайтами), изучение учебного материала, отнесенного к самостоятельному освоению, выполнение домашних заданий, выполнение расчетных заданий.

Для подготовки к лекционным занятиям рекомендуется пользоваться основной учебной литературой в соответствии с изучаемой темой.

Для подготовки к семинарским занятиям по дисциплине «Финансовые рынки и институты» рекомендуется изучить материалы одноименного курса и практикума, а также курса лекций «Рынок ценных бумаг» автора: Щербина О.Ю. для студентов экономических специальностей.

Краткие методические рекомендации по подготовке докладов с презентацией

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

Краткие методические рекомендации по подготовке к дискуссиям практических занятий, тестированию

Дискуссия представляет собой обсуждение заданной темы. Требуется проявить логику изложения материала, представить аргументацию, ответить на вопросы участников дискуссии. Участвуя в дискуссии, студентам следует высказываться свободно и открыто, не оглядываясь на авторитеты и устоявшиеся мнения, критично оценивать рассматриваемый материал, указывать на нечетко или непонятно сформулированные позиции, противоречия, замеченные при ознакомлении с тем или иным источником информации. При этом критика должна быть аргументированной и конструктивной. Студенту необходимо высказать именно собственную точку зрения, свое согласие или несогласие с имеющимися позициями и высказываниями по данному вопросу. Дискуссия не предполагает простого изложения полученных сведений. Участие в дискуссии должно быть основано на предварительном изучении обсуждаемого вопроса. При подготовке к дискуссии необходимо внимательно прочитать вопрос и подготовить аргументированные суждения.

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

Краткие методические указания по самостоятельному выполнению практических заданий: «Уличные рынки и прогнозы биржевых площадок»: необходимо изучить материалы, предложенные для самостоятельного изучения, включающие использование современных технических средств и информационных технологий для поиска, сбора и обработки статистической информации, в том числе для мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, а также выдержки нормативно-правовой базы, сущности и необходимости создания «Уличного рынка», краткий исторический обзор создания «Уличных рынков» и представления сравнительной характеристики «уличного» рынка США NASDAQ и российского рынка РТС, а также использовать основную и дополнительную литературу, рекомендуемую по данной дисциплине. После изучения материала студентам рекомендуется сформировать отчет по критериям сравнения двух «Уличных» рынков NASDAQ и РТС. Работа выполняется студентами самостоятельно на практическом занятии.

- по выполнению задания **«Прогнозы биржевых площадок»:** необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в рамках проектного подхода, в том числе для сбора, обработки и представления статистической информации, а именно, материалы, предложенные для самостоятельного изучения по данным биржевой площадки ПАО "Московская биржа", включающие индексы и курсы валют на сайте <http://www.moex.com> . После изучения биржевых данных студентам необходимо подготовить прогноз по трем самостоятельно выбранным биржевым индексам и курсам валют на определенную дату следующего занятия и сдать преподавателю в запечатанном конверте. Работа может выполняться студентами самостоятельно в малых группах на практическом занятии.

Краткие методические указания по подготовке к выполнению заданий для самостоятельной работы по фундаментальному и техническому анализу: необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в рамках проектного подхода, в том числе для сбора, обработки и представления статистической информации по основной и дополнительной литературе учебного пособия и практикума «Финансовые рынки», курса лекций «Рынок ценных бумаг» и практикума «Рынок ценных бумаг» автора Щербина

О.Ю., а также интернет-источники. Работа может выполняться студентами самостоятельно на практическом занятии.

Методические рекомендации по подготовке к решению практических заданий

(решение задач по вариантам): необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей в рамках оценки эффективного управления организацией, а именно, использовать основную и дополнительную литературу учебного пособия и практикума «Финансовые рынки», курса лекций «Рынок ценных бумаг» автора Щербина О.Ю. Работа может выполняться студентами самостоятельно на практическом занятии.

Краткие методические указания по выполнению контрольной работы в форме реферата: необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в рамках оценки эффективного управления организацией, а именно, использовать основную и дополнительную литературу. В заключении контрольной работы студентом должна быть выделена последовательность выводов по реферату. Объем реферата составляет 10-12 страниц. Оценивается по 100-бальной шкале.

Самоподготовка к практическим занятиям

При самоподготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;
- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;
- 6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала. При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

Методические рекомендации по подготовке к промежуточной аттестации

При подготовке к промежуточной аттестации обучающимся необходимо ознакомиться со списком представленных вопросов. Сформулировать ответ с точки зрения применения различных методов анализа данных. Необходимо подготовить и дать аргументированный ответ, подтверждающий уровень освоения компетенции.

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

6.1. Основная литература

1. Блохина, Т. К. Мировые финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебник [для студентов и аспирантов] / Т. К. Блохина. – Электрон. дан. - Москва : Проспект, 2016. - 159 с. - Доступ из Унив. б-ки ONLINE. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=443699>, требуется авторизация.

2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации: учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — Москва : Юрайт, 2018. — 438 с. — (Серия : Авторский учебник). — То же [Электронный ресурс]. - Доступ из ЭБС изд-ва «Юрайт». — Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/regulirovanie-kontrol-i-nadzor-na-finansovom-rynke-v-rossiyskoy-federacii-414679>, требуется авторизация.

3. Косорукова, И. В. Оценка стоимости ценных бумаг и бизнеса [Электронный ресурс] : учебник / И. В. Косорукова, С. А. Секачев, М. А. Шуклина ; под ред. И. В. Косорукова. – Электрон. дан. - Москва : Моск. финансово-промышлен. ун-т «Синергия», 2016. - 904 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=429483>, требуется авторизация. - Загл. с экрана

4. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации [Электронный ресурс]: учебник / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова [и др.] ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. – Москва : Юнити, 2020. – 448 с. : ил., табл., схем. – (Magister). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615686>. – ISBN 978-5-238-03346-4. – Текст : электронный, требуется авторизация. – Загл. с экрана.

5. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учеб. пособие для студентов, обучающихся по прогр. магистратуры по направлению подгот. "Финансы и кредит" / О. А. Школик ; Урал. федер. ун-т им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Москва : Юрайт ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 281 с. - (Университеты России). – То же [Электронный ресурс]. - Доступ из ЭБС изд-ва «Юрайт». — Режим доступа: <https://biblio-online.ru/bcode/438115>, требуется авторизация.

6.2 Дополнительная литература

1. Александров, В. П. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие для электрон. обучающей системы по специальностям: 080105.65 - Финансы и кредит, 080107.65 - Налоги и налогообложение / В. П. Александров, О. Ю. Щербина; Федер. агентство по образованию, Сиб. акад. гос. службы. - Новосибирск, 2009. - 223, [2] с. - То же [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. - филиал РАНХиГС. - Режим доступа: http://www.sapanet.ru/UMM_1/1925/RCB.pdf, требуется авторизация. - Загл. с экрана.

2. Бернштейн, Питер Фундаментальные идеи финансового мира: Эволюция / Питер Бернштейн; перевод В. Ионов, А. Зотагин, В. Ибрагимов. — Москва: Альпина Бизнес Букс, 2019. — 255 с. — ISBN 978-5-9614-0972-7. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82381.html>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.

3. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты: учебник / В.А. Галанов. – 2-е изд, перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 221 с. – С.153–221. — (Высшее образование: Бакалавриат). – www.dx.doi.org/10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-105154-2. – Текст: электронный. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: <https://new-znanium-com.ezproxy.ranepa.ru:2443/catalog/product/1012374>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.

4. Гладкий, А. А. Введение в интернет-трейдинг : учебное пособие : [16+] / А. А. Гладкий. – Изд. 3-е, стер. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2019. – 265 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – [Электронный ресурс] URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=498017>. – ISBN 978-5-4475-9855-6. – DOI 10.23681/498017. – Текст : электронный.
- 5 Государственное регулирование и контроль финансовых рынков/ Р.Т. Балакина [и др.]. [Электронный ресурс]: монография. Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2013. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/24881.html>
- 6 Мишкин, Ф.С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков: пер. с англ. / Ф.С. Мишкин. – 7-е изд. – М.: Вильямс, 2007. – 880 с. То же [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: https://www.studmed.ru/view/mishkin-frederik-s-ekonomicheskaya-teoriya-deneg-bankovskogo-dela-i-finansovyh-rynkov_c8eafca.html?page, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 7.Никитина, Т.В. Финансовые рынки и институты: учеб. и практикум для приклад. бакалавриата: учеб. и практикум для студентов вузов, обучающихся по экон. направлениям/ Т.В. Никитина, А.В. Репета-Турсунова; С.-Петерб. гос. экон. ун-т. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва: Юрайт, 2017. – 115с. [Электронный ресурс] URL: <http://bibli-siu.ranepa.ru/MegaPro/Download/MObject/921>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 8 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, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 9.Хорев, А. И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов по специальности 080101.65 - «Экономическая безопасность» / А. И. Хорев, Л. Е. Совик, Е. В. Леонтьева; Воронежский государственный университет инженерных технологий. – Воронеж: Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2014. – 204 с.: табл., ил. – Режим доступа: URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=255904>. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-00032-053-2. – Текст : электронный, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
10. Чайковская Е.В. Финансовые индикаторы как новые элементы инфраструктуры финансового рынка // Деньги и кредит. - № 3. - 2015. - <http://elibrary.ru/item.asp?id=23133949>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 11.Шевченко, О. М. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций: учебник / О. М. Шевченко; Московский государственный юридический университет им. О.Е. Кутафина (МГЮА). – Москва: Проспект, 2021. – 456 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621913>. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-392-32874-1. – DOI 10.31085/9785392328741-2021-456. – Текст : электронный, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 12.Ширшов, Е. В. Финансовый рынок [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. В. Ширшов, Н. И. Петрик. - 2-е изд., испр. и доп. — Электрон. дан. — Москва : Проспект, 2016. - 112 с. — Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». — Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=44373>, требуется авторизация.
13. 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
- 14.Щербина, О.Ю. Финансовые рынки: учебное пособие / О.Ю. Щербина; СибАГС. – Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2012. – 192 с. [Электронный ресурс] URL: https://site-siu.ranepa.ru/UMM/3208/fin_rynki_up_12.pdf

15. Щербина, О.Ю. Финансовые рынки: практикум / О.Ю. Щербина; РАНХиГС, Сиб. ин-т упр. – Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2015. – 102 с. [Электронный ресурс] URL: https://site-siu.ranepa.ru/UMM/4059/Щербина_Фин%20рынки_Практикум.pdf

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

1. Александров, В. П. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие для электрон. обучающей системы по специальностям: 080105.65 - Финансы и кредит, 080107.65 - Налоги и налогообложение / В. П. Александров, О. Ю. Щербина; Федер. агентство по образованию, Сиб. акад. гос. службы. - Новосибирск, 2009. - 223, [2] с. - То же [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. - филиал РАНХиГС. - Режим доступа: http://www.sapanet.ru/UMM_1/1925/RCB.pdf, требуется авторизация. - Загл. с экрана.

2. Щербина, О.Ю. Финансовые рынки: учебное пособие / О.Ю. Щербина; СибАГС. – Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2012. – 192 с. [Электронный ресурс] URL: https://site-siu.ranepa.ru/UMM/3208/fin_rynki_up_12.pdf

6.4. Нормативные правовые документы

1. *Конституция* Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 г.) (ред. от 30.12.2008 г.) // Рос. газета. - 1993. - 25 дек.- (с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) // Официальный интернет-портал правовой информации. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>, 04.07.2020г., свободный.

2. *Конвенция* о правовой помощи и правовых отношениях по гражданским, семейным и уголовным делам (заключена в Минске 22.01.1993 г.) (вступила в силу 19.05.1994 г., для Российской Федерации 10.12.1994 г.)// Бюллетень международных договоров. -1995. -№ 2.

3. *Бюджетный кодекс* Российской Федерации от 31.07.1998 г. № 145-ФЗ (ред. от 29.11.2021г.; с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 1998. - № 31. - Ст. 3823.

4. *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.

5. *Гражданский кодекс* Российской Федерации (ч.2): федер. закон от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 16.12.2019, с изм. от 12.05.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 1996. – №5. – Ст.410.

6. *Кодекс торгового мореплавания* Российской Федерации от 30.04.1999 № 81-ФЗ (ред. от 11.06.2021г., с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. - 1999. - № 18. - Ст. 2207.

7. *Гражданский процессуальный кодекс* Российской Федерации от 14.11.2002 г. № 138-ФЗ (ред. от 30.12.2021 г., с изм. и доп., вступ. в силу с 10.01.2022г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. -2002. -№ 46.- Ст. 4532.

8. *Основы законодательства* Российской Федерации о нотариате: утв. ВС РФ 11.02.1993 г.; 4462-1 (ред. от 02.07.2021г., с изм. и доп., вступ. в силу с 29.12.2021г.) // Ведомости СНД И ВС РФ. - 1993. - № 10. - Ст. 357.

9. *Об утверждении Стратегии* государственной политики РФ в области защиты прав потребителей на период до 2030 года: Распоряжение Правительства РФ от 28.08.2017 г. №1837-р. // Рос. газ. — 2017. — август.

10. *Об акционерных обществах*: федер. закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ (ред. от 02.07.2021г., с изм. от 13.07. 2021г.)//Собр. законодательства Рос. Федерации.— 1996.— № 1.— Ст. 1.

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

12. *Об ипотечных ценных бумагах*: федеральный закон от 11.11.2003г. № 152-ФЗ (ред. от 08.12.2020 г., с изм. от 05.09.2021г.) // Рос. газета. - 2003. - 18 нояб.

13. *Об организованных торгах*: федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ (ред. от 02.07.2021 г., с изм. от 22.08.2021г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. - 2011. - № 48. - Ст.6726
14. *О валютном регулировании и валютном контроле*: федер. закон от 10.12.2003г. № 173-ФЗ (ред. от 02.07.2021г., с изм. от 01.01. 2022г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 2003. – № 50. – Ст. 4859.
15. *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.
16. *О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг*: федер. закон от 05.03.1999 г. №46-ФЗ (ред. от 30.12.2021г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.– 1999.– № 10.– Ст. 1163.
17. *О переводном и простом векселе*: федер. закон от 11.03.1997 г. № 48-ФЗ // Рос. газ.— 1997.— 18 марта.
18. *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 31.07.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.– 2019.– № 31.– Ст. 4418.
19. *О рынке ценных бумаг*: федер. закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 02.07.2021 г., с изм. от 01.12.2021г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.— 1997.— № 17.— Ст. 1918.
20. *О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка*: федер. закон от 13.07.2015 г. №223–ФЗ. (ред. от 02.07.2021г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.– 2015.– № 29 (ч.1).– Ст. 4349
21. *О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации*: федер. закон от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ (ред. от 01.07.2018г.) // Рос. газ. - 2003. - 27 дек.
22. *О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)*: федер. закон от 12 июня 2002 г. № 86-ФЗ // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2002. — № 28. — Ст. 2790.
23. *О Центральном депозитарии*: федер. закон от 07.12.2011 г. № 414-ФЗ (ред. от 02.07.2021г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2011. — № 50. — Ст. 7356.
24. *О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации*: федер. закон от 31.07.2020 г. № 259-ФЗ // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2020. — № 31 (часть I). — Ст. 5018. // Офиц. интернет-портал правовой информации. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>, свободный.
25. *Положение о платежной системе Банка России* : утв. Банком России от 6 июля 2017 г. № 595-П // Вестн. Банка России. — 2017. — № 90—91.
26. *Указание Банка России от 16 февраля 2015 г. №3565-У «О видах производных финансовых инструментов»* // Зарегистрировано в Минюсте России 27.03.2015г. — 2015. — № 36575.
27. Государственная программа Российской Федерации «Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра»

6.5. Интернет-ресурсы.

1 Агентство стратегических инициатив (АСИ). Национальный рейтинг. – Рейтинг регионов России по инвестиционной привлекательности. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://asi.ru/investclimate/rating/>, свободный.

2 Ассоциация российских банков. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.arb.ru/site> , свободный.

3. АО «Открытие Брокер» /бренд «Открытие Инвестиции»: Видеокурсы [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://open-broker.ru/education/lp/aut-promo/> , свободный.
4. Аукцион цветов в Нидерландах. Видеоматериал раскрывает особенности проведения крупнейшего аукциона цветов. – Продолжительность видеоролика 2:38 мин. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://youtu.be/QAvW-3CypTg>, свободный.
- 5 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
- 6 Bankir.Ru информационное агентство. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.bankir.ru> , свободный
- 7.Банк России: СРО. [Электронный ресурс] : [офиц. сайт] Режим доступа: <https://cbr.ru/registries/sro/>, свободный.
- 8 БрокерКредитСервис: Премьер [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://bcspremier.ru/>, свободный.
- 9 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.
- 10 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
- 11 Вебинар_2 по дисциплине Финансовые рынки / О.Ю. Щербина. – ч.2. – 2020. [Электронный ресурс] Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2020/Fin_Rynki_Scherbina
- 12 Вебинар (итоговый) по дисциплине Финансовые рынки / О.Ю. Щербина. – ч.4. – 2019. [Электронный ресурс] Режим доступа: https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2019/Fin_Rinki_Sherbina
- 13 Володин, С.Н. Анализ применимости гипотезы эффективного рынка для моделирования динамики цен /С.Н. Володин. – 2014. – С.1–7. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://economics.hse.ru/data/2013/01/29/1304936801/Volodin%20S.N.%20-%20Analysis%20of%20EMH.pdf>, свободный.
14. Все что нужно знать о ФАС. Видеоматериал раскрывает полномочия ФАС. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://youtu.be/CPATmQRxbaU>, свободный.
15. История создания аукциона Сотбис. Видеоматериал раскрывает историю создания самого крупного аукциона в мире - аукциона Сотбис. – Продолжительность видеоролика 1:30 мин. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://youtu.be/y5-bMO7tL7Y>, свободный.
- 16 Карачун, И.А., Минина, Д.В. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка / И.А. Карачун и Д.В. Минина. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://elib.bsu.by/bitstream/123456789/183724/1/Карачун%20Минина%20поведенческие%200финансы.pdf> ,свободный.
17. Министерство финансов Российской Федерации. [Электронный ресурс]: [офиц. сайт] Режим доступа: <http://www.minfin.ru>, свободный.
18. Официальный сайт Верховного суда РФ - [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.supcourt.ru/> ,свободный
19. Официальный сайт Государственной Думы и Федерального Собрания РФ - [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.duma.gov.ru/>,свободный
20. Официальный сайт Федерального агентства по управлению государственным имуществом - [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.rosim.ru/>,свободный
21. ПАО Московская биржа. [Электронный ресурс]: [офиц. сайт] Режим доступа: <http://www.moex.com> , свободный.

22. ПАО Московская биржа: Историческая экспозиция. Фильм «Как в России биржа строилась». – Продолжительность 12 минут. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://museum.moex.com/collect/video/index.html> свободный.

23. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]: [официальный сайт] Режим доступа: <http://www.gks.ru>, свободный.

24. Человек и закон. Выпуск от 26.11.2021г. Видеоматериал раскрывает схему работы брокеров мошенников. – Продолжительность видеоролика 48 мин., рекомендовано к просмотру с 31 мин. [Электронный ресурс] Режим доступа: https://yandex.ru/video/preview/?text=человек%20и%20закон%20от%2026.11.2021&path=wizard&parent-regid=1643529418181169-12672844420020632459-sas3-0979-e6b-sas-17-balancer-8080-BAL-8067&wiz_type=v4thumbs&filmId=2596127922782759981, свободный

25. Энциклопедия финансовых рынков: Процентные фьючерсы. – 2019. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://finmarkets.info/4-4-percentnye-fuchersy/>, свободный.

6.6 Иные источники

1. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
2. Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»
3. Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации»
4. Федеральный закон от 08.12.1995 № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации»
5. Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в РФ»
6. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»
7. Государственная программа Российской Федерации «Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра».
8. Международный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москв : Издательство Юрайт, 2020. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451189>
9. Мировые финансы в 2 т. Том 1: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01876-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451698>
10. Мировые финансы в 2 т. Том 2: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 372 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01878-3. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451699>

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

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), оснащенная 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, СПС КонсультантПлюс, 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, лицензионное антивирусное программное обеспечение.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.biblio-online.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
5. <https://new.znanium.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».
6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «East View».
7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.
12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. <http://www.consultant.ru/> - Справочно-правовая система «Консультант».
14. Электронный периодический справочник «Гарант».
15. <http://epgu.gosuslugi.ru/pgu/> - Портал государственных и муниципальных услуг «Государственные услуги»