

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение выс-
шего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Филиал в г. Хасавюрте

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

(наименование дисциплины)

Кафедра экономических дисциплин
(наименование кафедры, обеспечивающей преподавание дисциплины)

Образовательная программа
38.03.01 Экономика
(код и наименование направления/специальности)

Направленность (профиль) программы
«Финансы и кредит»
наименование направленности (профиля), специализации программы

Форма обучения
очная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Статус дисциплины: входит в часть ОПОП, формируемую участниками обра-
зовательных отношений

*(входит в обязательную часть ОПОП; входит в часть ОПОП, формируемую participa-
нтами образовательных отношений; дисциплина по выбору)*

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки» составлена в 2023 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01. Экономика (уровень бакалавриата) от 12» августа 2020 г. № 954

Разработчик (и):

Алиев Олег Магомедович, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте.

Рабочая программа дисциплины одобрена:

на заседании кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте, *протокол № 10 от 10.06.2023 года*

Зав. кафедрой



(подпись)

М. А. Магомедов

на заседании учебно-методической комиссии филиала ДГУ в г. Хасавюрте, *протокол № 10 от 11.06.2023 года*

Председатель



(подпись)

А.М.Шахбанов

Аннотация рабочей программы дисциплины (модуля) «Финансовые рынки»

Учебная дисциплина «Финансовые рынки» входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений ОПОП по направлению экономика (уровень бакалавриата) и является обязательной дисциплиной для изучения.

Дисциплина реализуется кафедрой экономических дисциплин.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с проблемами и особенностями функционирования финансовых рынков в условиях рыночной экономики.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника: профессиональных: ПК-1. ПК 5

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

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости: в форме тестирования, контрольных работ, промежуточного контроля, зачета и итогового экзамена.

Объем дисциплины 5 зачетных единицы. 180 часов, в том числе в академических часах по видам учебных занятий:

Очная форма

Се- местр	Всего	Учебные занятия					СР	Форма промежу- точной аттеста- ции
		в том числе						
		Контактная работа обучающихся с преподавателем						
		из них						
		Лек- ции	Лаборатор- ные заня- тия	Практиче- ские заня- тия	Кон- троль	Кон- суль- та- ции		
7	72	16	-	16	-	-	40	зачет
8	108	30	-	32	36	-	10	экзамен

Очно-Заочная форма

Се- местр	Всего	Учебные занятия					СР	Форма промежу- точной аттеста- ции
		в том числе						
		Контактная работа обучающихся с преподавателем						
		из них						
		Лек- ции	Лаборатор- ные заня- тия	Практиче- ские заня- тия	Кон- троль	Кон- суль- та- ции		
7	72	18	-	12	-	-	42	зачет
8	108	24	-	24	-36	-	24	экзамен

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Финансовые рынки» являются освоение студентами теоретических и практических материалов, на основе которых они должны уметь анализировать складывающиеся тенденции развития финансовых рынков.

Конкретные задачи дисциплины состоят в получении студентами целостного представления о теории и практике организации и функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов, в приобретении практических навыков, необхо-

димых для деятельности в структуре финансового института или финансовой службы корпорации.

В процессе изучения курса ставится задача по формированию комплекса теоретических знаний и практических навыков грамотного применения норм действующего законодательства, регулирующего деятельность финансовых институтов, по созданию комплексного представления о формах и видах банковской деятельности и об основных играх на финансовом рынке.

Для получения положительного результата при изучении дисциплины «Финансовые рынки» необходимо выполнить весь комплекс требований.

2. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

Учебная дисциплина «Финансовые рынки» входит в вариативную часть ОПОП по направлению экономика (уровень бакалавриата) и является обязательной дисциплиной для изучения.

Освоение дисциплины «Финансовые рынки» предполагает наличие у студентов знаний и навыков по дисциплинам «Деньги, кредит, банки». «Небанковские кредитные организации». «Банковское дело», «Корпоративные финансы». «Микроэкономика». «Макроэкономика» и др.

Знания концептуальных основ финансовых рынков являются базовыми для изучения следующих дисциплин: Страхование, Налогообложение организаций финансового сектора экономики, Финансовый менеджмент, Оценка стоимости бизнеса, Государственные и муниципальные финансы.

Полученные знания могут быть использованы при написании ВКР.

Содержание учебной дисциплины носит комплексный характер и обобщает знания в области финансов, рынка ценных бумаг, страхового и банковского бизнеса.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)

Код и наименование компетенции из ОПОП	Код и наименование индикатора достижения компетенций (в соответствии с ОПОП)	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ПК-1. Способен проводить исследования социально-экономических процессов и явлений, подготавливать информационный обзор и/или отчет об исследовательской работе	ПК-1.И-1. Выявляет и оценивает тенденции изменения финансово-экономических показателей и научно обосновывает полученные выводы	Знает: методы научного исследования, необходимые для выявления актуальных проблем в области финансов и кредита Умеет: выявлять и оценивать тенденции изменения финансово-экономических показателей на макро- и микроуровне	Устный опрос, рефераты, тестирование
	ПК-1.И-2. Готовит информационный обзор и/или аналитический отчет об исследовательской работе	Умеет: выбирать методы и специализированные средства в соответствии с целью и задачами аналитической работы и научных исследований Владе-	

		ет: навыками подготовки информационных обзоров и/или аналитических отчетов об исследовательской работе	
ПК-5. Способен проводить анализ рынка банковских услуг, рынка страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты с целью обеспечения инвестиционной эффективности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг	ПК-5.И-1. Проводит исследования финансового рынка и его отдельных сегментов и анализирует предложения финансовых услуг (в том числе действующие правила и условия, тарифную политику)	<i>Знает:</i> современную финансовую систему, особенности развития отдельных сегментов финансового рынка, базовые характеристики финансовых продуктов и услуг <i>Умеет:</i> применять методы экономической диагностики рынка финансовых услуг <i>Владеет:</i> навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации, в том числе с применением различных методов исследований	Устный опрос, письменный опрос, решение задач, выполнение кейс-заданий, написание курсовой работы, написание реферата, доклада, тестирование, круглый стол
	ПК-5.И-2. Проводит сбор информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента, выявление платежеспособного спроса	<i>Знает:</i> направления взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса <i>Умеет:</i> анализировать основные показатели финансовой ситуации клиента, сравнивать параметры финансовых продуктов в интересах клиента	

4. Объем, структура и содержание дисциплины

4.1. Объем дисциплины составляет 6 зачетных единиц, 216 академических часов

Количество часов по учебному плану (очная форма обучения)

Всего – 216 часов,

Аудиторные занятия – 92 часа, из них

Лекции 46 часов, из них 8 час интерактивных

Практические 46 часов, и них 12 час интерактивных

Самостоятельная работа – 88 часов

Контроль – 36 часов

Зачетные единицы – 6

**Количество часов по учебному плану
(заочная форма обучения)**

Всего – 216 часов,
 Аудиторные занятия – 26 часов, из них
 Лекции 14 часов, из них 2 час интерактивных
 Практические 12 часов, и них 4 час интерактивных
 Самостоятельная работа – 177 часа
 Контроль – 13 часов
 Зачетные единицы – 6

4.2. Структура дисциплины

Год начала подготовки – 2019 г.

Форма обучения – очная

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Контроль		
Модуль 1. Теоретические аспекты функционирования финансовых рынков									
1	Тема 1. Роль финансов в распределении ресурсов в экономике и процесс институционализации финансовых отношений	7		1	1	-	-	6	Опрос, доклад, тесты, рефераты
2	Тема 2. Фундаментальные	7		1	1	-	-	6	Опрос, доклад, тесты, рефераты

	аспекты функционирования финансовых рынков								
3	Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков и основы его регулирования	7		2	2*	-	-	6	Опрос, доклад, дискуссия, тесты, рефераты
4	Тема 4. Основы организации и функционирования фондового рынка	7		2*	2*	-	-	6	Опрос, доклад, тесты, рефераты
	<i>Итого по модулю 1:</i>			6	6	-	-	24	контрольная работа
Модуль 2. Организация и функционирование фондового рынка									
5	Тема 5. Механизм функционирования рынка акций и долговых ценных бумаг	7		2*	2*	-	-	6	Опрос, доклад, тесты, рефераты
6	Тема 6. Эмиссия ценных бумаг как метод долгосрочного финансирования	7		2	1	-	-	6	Опрос, доклад, задачи, тесты, рефераты
7	Тема 7. Инфраструктура фондового рынка.	7		1	1	-	-	6	Опрос, доклад, тесты, рефераты
8	Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг	7		1	2	-	-	6	Опрос, доклад, дискуссия, тесты, рефераты
	<i>Итого по модулю 2:</i>			6	6	-	-	24	контрольная работа
Модуль 3. Рынок ссудного капитала и кредитные институты в инфраструктуре финансовых рынков									
9	Тема 9. Экономические основы функционирования рынка ссудного капитала	7		2	2			6	Опрос, доклад, задачи, тесты, рефераты
10	Тема 10. Кредитные институты в инфраструктуре финансового рынка	7		2*	2			6	Опрос, доклад, тесты, рефераты

11	Тема 11. Функции и основные операции коммерческих банков	7		1*	1*			6	Опрос, доклад, дискуссия, тесты, рефераты
12	Тема 12. Регулирование деятельности коммерческих банков	7		1*	1*		-	6	Опрос, доклад, дискуссия, тесты, рефераты
	<i>Итого по модулю 3:</i>			6	6			24	контрольная работа
	<i>Итого за 7 сем.:</i>			18	16			96	Зачет
Модуль 4. Страховой рынок в структуре финансовых рынков: сущность, функции, организация									
13	Тема 13. Теоретические основы страхового рынка.	8		2	2	-	-	2	Опрос, доклад, тесты, рефераты
14	Тема 14. Участники и организация страхового рынка	8		4	4 (2*)	-		2	Опрос, доклад, тесты, рефераты
15	Тема 15. Основные виды страхования	8		2*	2	-	-	-	Опрос, доклад, тесты, рефераты
16	Тема 16. Финансовые основы и особенности инвестиционной деятельности страховщиков	8		2	2	-		2	Опрос, доклад, дискуссия, тесты, рефераты
17	Тема 17. Регулирование страхового рынка	8		4	4	-	-	2	Опрос, доклад, задачи, тесты, рефераты
	<i>Итого по модулю 4:</i>			14	14	-	-	8	контрольная работа
Модуль 5. Риски на финансовых рынках: виды и управление									
18	Тема 18. Определение, функции и классификация финансовых рисков	8		2	2*	-	-	2	Опрос, доклад, дискуссия, тесты, рефераты
19	Тема 19. Управление рисками на финансовых рынках	8		6	6	-		3	Опрос, доклад, задачи, тесты, рефераты
20	Тема 20. Производные финансовые инструменты в системе риск-менеджмента	8		6	6	-		3	Опрос, доклад, задачи, тесты, рефераты
	<i>Итого по модулю 5:</i>			14	14			8	контрольная работа
	Модуль 6. Экзамен							36	Экзамен
	<i>Итого 8 сем.:</i>			28	26			94	
	ИТОГО:			46	42			190	

*- занятие проводится в активной или интерактивной форме

Год начала подготовки – 2018 г.

Форма обучения – заочная

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Контроль		
1	Тема 1. Роль финансов в распределении ресурсов в экономике и процесс институционализации финансовых отношений	7		-	-	-	-	7	
2	Тема 2. Фундаментальные аспекты функционирования финансовых рынков	7		2	2	-	-	7	Опрос, доклад, тесты, рефераты
3	Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков и основы его регулирования	7		-	-	-	-	8	доклад, рефераты
4	Тема 4. Основы организации и функционирования фондового рынка	7		-	-	-	-	8	доклад, рефераты
5	Тема 5. Механизм функцио-	7		2	2*	-	-	8	Опрос, доклад, тесты, рефераты

	нирования Рынка акций и дол- говых ценных бумаг								
6	Тема 6. Эмиссия ценных бумаг как ме- тод долгосрочного финансирования	7		-	-	-	-	8	доклад, задачи, ре- фераты, тесты
7	Тема 7. Ин- фраструктура фондо- вого рынка.	7		-	-	-	-	7	доклад, рефераты
8	Тема 8. Регулирова- ние рынка ценных бумаг	7		-	-	-	-	8	доклад, рефераты
9	Тема 9. Эко- номиче- ские ос- новы функцио- нирования рынка ссудного ка- питала	7		2	2			8	Опрос, задачи, кон- трольная работа, рефераты
10	Тема 10. Кредитные институты в инфра- структуре финансо- вого рынка	7		-	-			8	доклад, рефераты
11	Тема 11. Функции и основные операции коммерческих банков	7		-	-			7	доклад, рефераты
12	Тема 12. Регулиро- вание деятельности коммерческих банков	7		-	-		-	8	доклад, рефераты
	<i>Контроль</i>						3		
	Итого за 7 сем.:			6	6		3	96	Зачет
13	Тема 13. Теоретиче- ские основы страхо- вого рынка.	8		-	-	-	-	6	доклад, рефераты
14	Тема 14. Участники и организация стра- хового рынка	8		-	-	-		6	доклад, рефераты
15	Тема 15. Основные виды страхования	8		2*	2	-	-	6	Опрос, доклад, те- сты, рефераты
16	Тема 16. Финансо- вые основы и осо- бенности инвестици- онной деятельности страховщиков	8		-	-	-		6	доклад, рефераты
17	Тема 17. Регулиро- вание страхового рынка	8		2	-	-	-	6	Опрос, доклад, дис- куссия, тесты, рефе- раты

18	Тема 18. Определение, функции и классификация финансовых рисков	8		2	2*	-	-	6	Опрос, доклад, тесты, рефераты	
19	Тема 19. Управление рисками на финансовых рынках	8		2	2	-		6	Опрос, доклад, задачи, тесты, рефераты	
20	Тема 20. Производные финансовые инструменты в системе риск-менеджмента	8		-	-	-		7	доклад, задачи, тесты, рефераты	
	Итоговый контроль							10	26	Экзамен
	Итого 8 сем.:			8	6			3	94	
	ИТОГО:			14	12			13	190	

*- занятие проводится в активной или интерактивной форме

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам

4.3.1. Тематика лекционных занятий по дисциплине

Модуль 1. Теоретические аспекты функционирования финансовых рынков

Тема 1. Роль финансов в распределении ресурсов в экономике и процесс институционализации финансовых отношений

Понятие финансов. Финансы как экономическая категория. Финансы как особый вид капитала. Финансы домашних хозяйств и фирм. Сбережения и инвестиции.

Субъекты финансовых отношений. Институционализация финансовых отношений. Образование и роль финансовых рынков. Финансовые активы: структура и свойства. Создание и реализация финансовых активов. Финансовые обязательства. Финансовые риски.

Необходимость регулирования финансовых отношений.

Тема 2. Фундаментальные аспекты функционирования финансовых рынков

Сущность и субъекты финансовых рынков. Структура и функции финансовых рынков. Критерии классификации финансовых рынков. Рынок денег. Рынок капитала. Рынок ценных бумаг.

Факторы, влияющие на динамику финансовых рынков. Модели финансовых рынков. Особенности современных финансовых рынков.

Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков и основы его регулирования

Институционализация финансовых рынков. Финансовое посредничество. Инфраструктура финансовых рынков. Финансовые институты и их структура. Депозитные и недепозитные финансовые институты. Банки и небанковские финансовые институты. Кредитные союзы. Негосударственные пенсионные фонды. Страховые компании и брокеры. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды.

Инструменты финансовых рынков: основные виды и проблема выбора. Глобализация финансовых рынков. Международные финансовые рынки. Регулирование финансовых рынков.

Тема 4. Основы организации и функционирования фондового рынка

Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции. Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка. Основные характеристики и элементы рынка ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.

Инструменты рынка ценных бумаг. Свойства и классификация ценных бумаг. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Основные категории участников рынка ценных бумаг и их цели. Эмитенты, инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг. Цели инвестирования. Институциональные инвесторы. Роль коллективных инвесторов. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг.

Модуль 2. Организация и функционирование фондового рынка

Тема 5. Механизм функционирования рынка акций и долговых ценных бумаг

Определение акции. Виды и свойства акций. Использование выпуска акций как метода финансирования собственного капитала корпорации. IPO. Рынки акций. Права акционеров и механизм их реализации. Облигация и ее основные элементы.

Виды облигаций. Обеспеченные и необеспеченные облигации. Рынок облигаций. Организация эмиссии корпоративных облигаций. Доходность облигаций.

Тема 6. Эмиссия ценных бумаг как метод долгосрочного финансирования

Растущие рынки ценных бумаг и эмиссионный процесс. Эмиссия ценных бумаг: цели, риски, технологии.

Классификация эмитентов и инвесторов. Институциональные инвесторы. Способы эмиссии. Организация эмиссионного процесса. Основные этапы и особенности открытого и закрытого размещения ценных бумаг. Основные способы открытого размещения ценных бумаг. Организация андеррайтинга.

Условия и факторы эффективного размещения. Основы деятельности андеррайтера и его риски. Регулирование эмиссионного процесса.

Тема 7. Инфраструктура фондового рынка

Понятие и функции инфраструктуры рынка ценных бумаг. Национальная специфика в построении инфраструктуры фондового рынка. Особенности англо-американской и германской моделей фондового рынка. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Структура профессиональных участников рынка ценных бумаг. Торговая система. Брокеры, дилеры, фондовые биржи. Учетная система. Регистраторы и депозитарии в инфраструктуре фондового рынка. Система хранения ценных бумаг.

Система расчетов. Расчетно-клиринговые организации. Доверительное управление ценными бумагами. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг. Регулятивная инфраструктура.

Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг

Основные цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг. Формы государственного регулирования.

Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие.

Саморегулируемые организации в инфраструктуре фондового рынка ценных бумаг.

Модуль 3. Рынок ссудного капитала и кредитные институты в инфраструктуре финансовых рынков

Тема 9. Экономические основы функционирования рынка ссудного капитала

Ссудный капитал как экономическая категория. Исторические предпосылки возникновения ссудного капитала. Источники ссудного капитала. Денежный рынок и рынок капиталов. Рынок ссудного капитала и его функции.

Институциональная структура рынка ссудного капитала. Инструменты рынка ссудного капитала. Сущность кредита. Основные принципы кредита. Функции кредита. Формы и виды кредита. Участники кредитных отношений.

Экономическая природа и функции ссудного процента. Формы ссудного процента. Уровень и структура процентных ставок. Факторы изменения процентных ставок.

Тема 10. Кредитные институты в инфраструктуре финансового рынка

Функции и типы финансовых посредников. Экономическая сущность кредитных институтов. Виды и основная характеристика кредитных институтов: коммерческие банки, кредитные союзы, ссудо-сберегательные ассоциации.

Банк в структуре различных моделей рынка капитала. Классификация банков. Коммерческие и инвестиционные банки. Портфель кредитов коммерческого банка.

Тема 11. Функции и основные операции коммерческих банков

Роль и функции коммерческих банков. Классификация банковских операций. Пассивные операции коммерческих банков. Собственные и привлеченные средства коммерческих банков. Функции собственного капитала. Активные операции коммерческого банка. Характеристика ссудных операций коммерческих банков. Прочие операции коммерческого банка. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка.

Управление ликвидностью и доходностью банка.

Тема 12. Регулирование деятельности коммерческих банков

Цели и задачи регулирования деятельности коммерческих банков. Центральный банк как основной регулятор деятельности коммерческих банков. Функции центральных банков. Методы и инструменты регулирования.

Модуль 4. Страховой рынок в структуре финансовых рынков: сущность, функции, организация

Тема 13. Теоретические основы страхового рынка.

Страховой рынок в системе финансового рынка: сущность и функции. Экономическая сущность страхования. Страховая защита.

Понятие риска в страховании. Страховой риск. Рисковые обстоятельства. Страховой случай. Страховое покрытие. Системы страховой ответственности.

Тема 14. Участники и организация страхового рынка

Основные участники страхового рынка. Характеристика элементов внутренней и внешней среды страхового рынка. Страховая деятельность (страховое дело).

Субъекты страхового дела. Страхователь. Страховщик. Страховая компания. Перестраховочная компания. Общество взаимного страхования. Актуарии. Страховые по-

средники: страховые агенты и страховые брокеры. Страховой пул. Специалисты в области страхования: андеррайтер, аварийный комиссар, диспетчер, сюрвейер.

Тема 15. Основные виды страхования

Обязательное страхование и добровольное страхование. Страховые продукты. Личное страхование и имущественное страхование. Характеристика основных видов личного страхования. Накопительное страхование. Пенсионное страхование.

Характеристика основных видов имущественного страхования. Комбинированные виды страхования.

Тема 16. Финансовые основы и особенности инвестиционной деятельности страховщиков

Финансовые ресурсы страховщиков. Обязательства страховщика. Факторы финансовой устойчивости страховщика. Страховой тариф и тарифная ставка. Собственные средства.

Страховые резервы. Инвестиционная деятельность и размещение страховых резервов.

Перестрахование. Государственное регулирование деятельности страховых компаний в области финансов.

Тема 17. Регулирование страхового рынка

Основные цели и задачи регулирования страхового рынка. Регулирующие функции государства на рынке страховых услуг.

Государственные органы, регулирующие рынок страховых услуг в России. Саморегулируемые организации в инфраструктуре страхового рынка.

Модуль 5. Риски на финансовых рынках: виды и управление

Тема 18. Определение, функции и классификация финансовых рисков

Определение риска. Основные положения теории риска. Понятие финансового риска. Виды финансовых рисков. Функции финансовых рисков. Финансовые риски и риски на финансовых рынках. Рыночные риски для инвестора.

Соотношение между риском и доходностью финансовых инвестиций на финансовых рынках. Финансовые риски на фондовом рынке. Классификация банковских рисков.

Тема 19. Управление рисками на финансовых рынках

Необходимость, цели и функции управление рисками на финансовых рынках.

Содержание риск-менеджмента на финансовых рынках. Принципы организации риск-менеджмента. Анализ и оценка рисков. Методы риск-менеджмента.

Роль информации в управлении финансовыми рисками. Хеджирование.

Тема 20. Производные финансовые инструменты в системе риск-менеджмента

Виды и роль производных финансовых инструментов в управлении рисками. Рынок фьючерсов, опционов и свопов в системе риск-менеджмента.

Хеджирование с помощью фьючерсов и опционов.

4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине

Модуль 1. Теоретические аспекты функционирования финансовых рынков

Тема 1. Роль финансов в распределении ресурсов в экономике и процесс институционализации финансовых отношений

Вопросы для обсуждения:

1. Экономическая сущность финансов и финансовых инструментов
2. Понятие процесса институционализации финансовых отношений

Контрольные вопросы:

1. В чем заключается экономическая сущность финансов?
2. Как связаны между собой инвестиции и сбережения?
3. Какова роль финансов в распределении ресурсов в экономике страны
4. Что представляет процесс институционализации финансовых отношений?
5. Каковы основные источники формирования финансовых активов?
6. Что собой представляют финансовые активы корпорации?
7. Каковы основные типы финансовых посредников?
8. Какова роль финансовых институтов в рыночной экономике?
9. Каким образом формируются финансовые обязательства?
10. Каковы причины необходимости регулирования финансовых отношений?

Тема 2. Фундаментальные аспекты функционирования финансовых рынков

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие, сущность и типы финансовых рынков
2. Функции и виды финансовых рынков
3. Особенности организации современных финансовых рынков

Контрольные вопросы:

1. В чем заключается экономическая сущность финансовых рынков?
2. Кто в современной экономике является основными поставщиками капитала на финансовые рынки?
3. Как соотносятся понятия «финансовый рынок», «денежный рынок» и «рынок капитала»?
4. Как соотносятся понятия «финансовый рынок» и «рынок ценных бумаг»?
5. Каковы функции финансовых рынков?
6. Каковы критерии классификации финансовых рынков?
7. Каковы основные модели рынка капитала?
8. Каковы цели использования инструментов рынка ценных бумаг в реальной экономике?
9. В чем заключаются особенности современных финансовых рынков?
10. Каковы основные цели внедрения процедур раскрытия информации на финансовых рынках?

Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков и основы его регулирования

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и задачи инфраструктуры финансового рынка как структурообразующей части рыночной инфраструктуры
2. Субъекты, объекты и элементы финансового рынка

3. Функции инфраструктуры финансового рынка
4. Особенности регулирования финансовых рынков

Контрольные вопросы:

1. Какие элементы выделяются в инфраструктуре финансовых рынков?
2. Какие задачи решаются с помощью инфраструктурных организаций?
3. Какие функции выполняет инфраструктура финансовых рынков?
4. Как трансакционные издержки фирм влияют на состояние и масштабы инфраструктуры финансовых рынков?
5. Какова роль и функции финансовых посредников?
6. Какие организации относятся к недепозитным финансовым институтам?
7. Какова роль недепозитных финансовых институтов в современной экономической системе?
8. В чем особенности создания и функционирования паевых инвестиционных фондов?
9. Каковы цели регулирования финансовых рынков?
10. В чем особенности российской регулятивной инфраструктуры финансовых рынков?

Тема 4. Основы организации и функционирования фондового рынка

Вопросы для обсуждения:

1. Экономическая сущность и функции фондового рынка.
2. Структура и классификация рынка ценных бумаг.
3. Понятие и виды ценных бумаг.
4. Участники рынка ценных бумаг.

Контрольные вопросы:

1. Каковы основные цели развития рынка ценных бумаг?
2. В чем заключаются функции рынка ценных бумаг?
3. В чем специфика «первичного» и «вторичного» рынков ценных бумаг?
4. Какие существуют классификации рынка ценных бумаг?
5. Какие основные группы участников характерны для рынка ценных бумаг?
6. Каковы цели инвесторов и основные способы получения доходов по ценным бумагам?
7. В чем заключается специфическая роль институциональных инвесторов?
8. Какова роль коллективных инвесторов на рынке ценных бумаг?
9. Кто может быть эмитентом эмиссионных ценных бумаг?
10. Кто относится к профессиональным участникам рынка ценных бумаг?

Модуль 2. Организация и функционирование фондового рынка

Тема 5. Механизм функционирования рынка акций и долговых ценных бумаг

Вопросы для обсуждения:

1. Особенности формирования и развития рынка акций
2. Особенности формирования и развития рынка долговых ценных бумаг.

Контрольные вопросы:

1. В чем заключается сущность акции как долевой ценной бумаги?
2. Какие акции называются объявленными?
3. Возможно ли увеличение количества голосующих акций без эмиссии ценных бумаг?
4. В чем заключается существенное различие обыкновенных и привилегированных акций?

5. Какие права предоставляет обыкновенная акция?
6. Кто имеет право принимать решение о размещении дополнительных акций?
7. Акции, каких российских эмитентов осуществили публичные эмиссии ценных бумаг?
8. Как определяется доходность по акциям?
9. Что понимается под дивидендом?
10. Каков механизм принятия решения о выплате дивидендов?
11. В каких случаях акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды?
12. В каких случаях привилегированные акции дают право голоса?
13. Какие ценные бумаги относятся к долговым?
14. В чем заключается экономическая природа облигаций?
15. Какова классификация облигаций?
16. Как рассчитывается доходность облигаций?
17. Что означает «чувствительность» облигаций?
18. Может ли корпорация выпускать необеспеченные облигации на сумму, превышающую размер уставного капитала на второй год своего существования?

Тема 6. Эмиссия ценных бумаг как метод долгосрочного финансирования

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие, сущность и функции эмиссии ценных бумаг как финансовой категории.
2. Субъекты процесса организации эмиссии ценных бумаг.
3. Характеристика эмиссии ценных бумаг по классификационным признакам.
4. Стадии проведения процедуры эмиссии ценных бумаг и их правовое регулирование.

Контрольные вопросы:

1. Какова последовательность этапов эмиссии ценных бумаг при дополнительном выпуске акций?
2. Каковы цели эмиссии корпоративных ценных бумаг?
3. Кто имеет преимущественное право приобретения дополнительных акций, выпущенных с целью увеличения уставного капитала и размещаемых путем открытой подписки?
4. До какого времени с даты начала эмиссии эмитент обязан закончить размещение выпускаемых эмиссионных ценных бумаг?
5. Какие данные в соответствии с законом "О рынке ценных бумаг" должен содержать проспект ценных бумаг?
6. Какие функции выполняет андеррайтер?
7. В каких формах могут выпускаться эмиссионные ценные бумаги?
8. С какого дня после регистрации эмитент имеет право начинать размещение выпускаемых им эмиссионных ценных бумаг?
9. Какие сведения должен содержать ежеквартальный отчет эмитента?
10. В течение, какого времени регистрирующий орган должен принять решение о регистрации выпуска ценных бумаг или отказать в регистрации?
11. Где регистрируется проспект ценных бумаг коммерческого банка?
12. Какова должна быть максимальная доля привилегированных акций в объеме уставного капитала акционерного общества при дополнительных выпусках ценных бумаг этого вида?
13. В каких случаях регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг?
14. Какие ограничения введены законодательством в отношении размещения ценных бумаг путем подписки?

Тема 7. Инфраструктура фондового рынка

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и задачи инфраструктуры фондового рынка
2. Функции инфраструктуры фондового рынка
3. Субъекты и объекты фондового рынка и особенности организации и регулирования их деятельности

Контрольные вопросы:

1. Какова необходимость формирования инфраструктуры рынка ценных бумаг?
2. Какие функции выполняет инфраструктура рынка ценных бумаг?
3. Какие системы на рынке ценных бумаг образуют его инфраструктуру?
4. Какие виды деятельности на рынке ценных бумаг являются профессиональными видами деятельности?
5. Какие операции осуществляет на рынке ценных бумаг брокер?
6. В чем заключается ответственность брокера перед своими клиентами?
7. В чем сущность дилерской деятельности на рынке ценных бумаг?
8. Каковы функции андеррайтера на рынке ценных бумаг?
9. Какие методы оценки финансовых вложений используются профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим дилерскую деятельность?
10. В чем заключаются различия между ценными бумагами, приобретенными дилером в качестве инвестиционных и доходных финансовых вложений?
11. В чем заключается сущность деятельности по осуществлению доверительного управления ценными бумагами?
12. Кто может выступать в качестве доверительного управляющего? Каковы критерии допуска устанавливаются для фондовых бирж для входа на рынок ценных бумаг?
13. Что означает листинг?
14. В чем заключается сущность депозитарной деятельности?
15. Что относится к объектам депозитарной деятельности?
16. Какие существуют ограничения при осуществлении деятельности депозитария?
17. Что понимается под системой ведения реестра ценных бумаг?
18. Что понимается под клирингом на рынке ценных бумаг?
19. Каковы функции участников клиринговых расчетов?

Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие, необходимость и цели регулирования рынка ценных бумаг.
2. Основные принципы, формы и методы государственного регулирования РЦБ.
3. Характеристика структуры органов государственного регулирования Российского РЦБ.

Контрольные вопросы:

1. Каковы причины, вызывающие необходимость государственного регулирования рынка ценных бумаг?
2. В чем заключается принцип саморегулирования рынка ценных бумаг?
3. Какие существуют модели регулятивной инфраструктуры в международной практике?
4. Какие функции осуществляются в процессе регулирования рынка ценных бумаг?
5. Какие государственные органы осуществляют контроль и надзор за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг в России?
6. Какие виды деятельности на рынке ценных бумаг подлежат лицензированию?
7. Каковы регулятивные функции ФСФР РФ?
8. Какими административными полномочиями по принуждению к исполнению

законодательства обладает ФСФР РФ?

9. Какими правами обладают саморегулируемые организации?
10. В чем заключается концепция мегарегулятора?
11. Каковы методы обеспечения принудительного исполнения законодательства, регулирующего рынок ценных бумаг?
12. Какие критерии допуска бумаг профессиональных участников на российский рынок ценных бумаг устанавливает государство?

Модуль 3. Рынок ссудного капитала и кредитные институты в инфраструктуре финансовых рынков

Тема 9. Экономические основы функционирования рынка ссудного капитала

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность и функции ссудного капитала.
2. Структура и инструменты рынка ссудного капитала.

Контрольные вопросы:

1. Определите экономическую сущность ссудного капитала.
2. Каковы предпосылки и источники ссудного капитала?
3. Назовите функции рынка ссудного капитала.
4. По каким критериям классифицируют рынок ссудного капитала?
5. Перечислите основные инструменты рынка ссудного капитала.
6. Каковы понятие и причины появления кредита?
7. Назовите принципы и функции кредита.
8. По каким критериям классифицируют виды кредита?
9. Определите экономическую природу и функции ссудного процента.
10. Перечислите факторы изменения ссудного процента.

Тема 10. Кредитные институты в инфраструктуре финансового рынка

Вопросы для обсуждения:

1. Институциональная структура кредитной системы.
2. Классификационная характеристика коммерческих банков.

Контрольные вопросы:

1. Определите понятие и функции кредитной системы.
2. Охарактеризуйте уровни кредитной системы.
3. Каковы основные функции эмиссионных банков?
4. Каковы основные направления деятельности коммерческих банков?
5. Перечислите причины развития специализированных кредитно-финансовых институтов.
6. Дайте характеристику наиболее распространенным специализированным кредитно-финансовым институтам.
7. По каким критериям классифицируются коммерческие банки?
8. Какие виды коммерческих банков выделяют в соответствии с функциональной классификацией?

Тема 11. Функции и основные операции коммерческих банков

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность и функции коммерческого банка.
2. Классификационная характеристика операций коммерческого банка.

Контрольные вопросы:

1. Охарактеризуйте понятие и функции коммерческих банков.

2. Перечислите основные виды операций коммерческих банков.
3. Охарактеризуйте пассивные операции коммерческих банков.
4. Назовите основные функции собственного капитала банка.
5. Охарактеризуйте активные операции коммерческих банков.
6. По каким критериям классифицируются ссуды?
7. Перечислите основные активно-пассивные операции банков.
8. Назовите основные виды доходов и расходов коммерческих банков.
9. Определите понятие ликвидности и платежеспособности коммерческих банков.
10. Какие факторы влияют на ликвидность и платежеспособность коммерческих банков?

Тема 12. Регулирование деятельности коммерческих банков

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность и цели банковского регулирования.
2. Основные направления регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.
3. Характеристика экономических и административных методов регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.

Контрольные вопросы:

1. Охарактеризуйте сущность и цели банковского регулирования.
2. Каковы основные формы организации центральных банков?
3. Перечислите основные функции центральных банков.
4. Назовите основные направления регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.
5. Перечислите методы регулирования в процессе создания коммерческого банка.
6. Перечислите методы регулирования в процессе деятельности коммерческого банка.
7. Охарактеризуйте экономические и административные методы регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.

Модуль 4. Страховой рынок в структуре финансовых рынков: сущность, функции, организация

Тема 13. Теоретические основы страхового рынка

Вопросы для обсуждения:

1. Экономическая сущность и основные функции страхования.
2. Критерии страхового риска и их классификационная характеристика.
3. Методы оценки риска.

Контрольные вопросы:

1. Определите экономическую сущность страхования.
2. Что следует понимать под страховой защитой?
3. Каковы основные функции страхования?
4. Определите понятие страхового риска. Назовите критерии страхового риска.
5. На какие группы классифицируются риски в страховании?
6. Охарактеризуйте системы страховой ответственности их влияние на размер страхового возмещения.
7. Какие факторы влияют на размер страхового возмещения?
8. Охарактеризуйте системы страховой ответственности.
9. Что такое франшиза?
10. Назовите причины, в связи с которыми используется франшиза?

Тема 14. Участники и организация страхового рынка

Вопросы для обсуждения:

1. Характеристика основных участников страховых отношений.

2. Основные элементы внешней и внутренней среды страхового рынка.

Контрольные вопросы:

1. Назовите и охарактеризуйте основных участников страховых отношений.
2. Назовите основные отличия общества взаимного страхования от страховой компании (организации).
3. Какими документами оформляется страховая сделка в обществах взаимного страхования?
4. Назовите основные классификационные группы страховых компаний. Возможно ли аналогичное деление для перестраховочных компаний и обществ взаимного страхования?
5. Назовите основные особенности деятельности перестраховочных компаний.
6. В чем Вы видите основные отличия страховых агентов и страховых брокеров?
7. Назовите основные элементы внешней и внутренней среды страхового рынка.
8. Охарактеризуйте элементы внешней среды страхового рынка.
9. Назовите специалистов в сфере страхования и их функции.
10. Назовите и охарактеризуйте факторы, влияющие на организационную структуру страховой организации.

Тема 15. Основные виды страхования

Вопросы для обсуждения:

1. Классификационная характеристика видов страхования.
2. Характеристика основных видов страховой деятельности в области страхования жизни.
3. Характеристика добровольного медицинского страхования.
4. Характеристика основных видов страховой деятельности в области страхования имущества.

Контрольные вопросы:

1. Охарактеризуйте основные виды страховой деятельности в области страхования жизни;
2. Охарактеризуйте основные виды страховой деятельности в области страхования от несчастных случаев и болезней;
3. Охарактеризуйте обязательное и добровольное медицинское страхование.
4. Охарактеризуйте основные виды страховой деятельности в области страхования имущества.
5. В чем специфика страхования предпринимательских рисков? Раскройте сущность известных Вам видов страхования в этой области.
6. Назовите условия, в связи с которыми возникает необходимость в страховании гражданской ответственности.
7. Охарактеризуйте предпосылки, сущность и особенности страхования гражданской ответственности в разрезе различных страховых продуктов в этой области.
8. Охарактеризуйте обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств.
9. Что такое комбинированные виды страхования? В чем их значение и особенность?
10. Какие виды страхования Вам известны? Регулируется ли законодательством РФ классификация видов страхования.

Тема 16. Финансовые основы и особенности инвестиционной деятельности страховщиков

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и сущность финансовых ресурсов страховщика и характеристика факторов, обеспечивающих его финансовую устойчивость.

2. Алгоритм расчета платежеспособности страховой организации, используя Методику соотношения активов и принятых страховых обязательств.

Контрольные вопросы:

1. Что понимается под финансовыми ресурсами страховщика?
2. Определите понятие «платежеспособность страховой организации».
3. Охарактеризуйте обязательства страховой организации.
4. Назовите и охарактеризуйте факторы (гарантии), обеспечивающие финансовую устойчивость страховщика.
5. Назовите причины, в связи с которыми платежеспособность страховых организаций является областью государственного регулирования.
6. Постройте алгоритм расчета платежеспособности страховой организации, используя Методику соотношения активов и принятых страховых обязательств.
7. Каким образом в Методике соотношения активов и принятых страховых обязательств учитывается влияние на платежеспособность перестраховочных операций?
8. Назовите расчетный период, используемый для оценки платежеспособности с использованием Методики соотношения активов и принятых страховых обязательств.
9. Что такое маржа платежеспособности страховой организации?
10. В каких случаях страховщики обязаны составлять план финансового оздоровления?

Тема 17. Регулирование страхового рынка

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность, цели и элементы государственного регулирования страховой деятельности.
2. Особенности государственного регулирования страховой деятельности в РФ.

Контрольные вопросы:

1. Определите функции государственного контроля в области страхования в РФ.
2. Определите задачи государственного контроля в области страхования в РФ.
3. Определите инструменты государственного контроля в области страхования в РФ.
4. Назовите санкции страхового надзора по отношению к страховщикам.
5. Определите алгоритм действий страховой компании при получении лицензии на право осуществления страховой деятельности.
6. Назовите особенности государственного регулирования в РФ деятельности страховщиков с долей иностранного участия?
7. Какие документы используются для оформления страховой сделки?
8. Назовите основные виды договоров страхования, предусмотренные ГК РФ.
9. Что такое существенные условия договора страхования? Каковы последствия несоблюдения требования об установлении существенных условий договора?
10. Назовите этапы заключения договора страхования.

Модуль 5. Риски на финансовых рынках: виды и управление

Тема 18. Определение, функции и классификация финансовых рисков

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие риска и его сущность.
2. Экономическая природа риска.
3. Факторы риска их состав и структура.
4. Классификация финансовых рисков.
5. Функции финансового риска.
6. Методы анализа рисков
7. Соотношение между риском и доходностью инвестиций.

Контрольные вопросы:

1. Что понимается под риском? С чем он ассоциируется и мерой чего является?
2. Дайте определение термина "финансовый риск". Какие элементы этого понятия являются ключевыми?
3. Какую природу может иметь риск? В чем заключаются отличия субъективной, объективной и субъективно-объективной природы риска?
4. Дайте определение ситуации риска и ситуации неопределенности. Укажите типы неопределенностей.
5. Перечислите факторы риска и дайте их характеристику.
6. По каким признакам и по каким видам классифицируется финансовый риск?
7. Какие функции выполняет финансовый риск на финансовых рынках?
8. Перечислите методы анализа финансовых рисков и дайте их характеристику.
9. В чем заключается сущность концепции "доходность-риск"? Дайте обоснование сфер ее правомерности.

Тема 19. Управление рисками на финансовых рынках

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и сущность управления рисками на финансовых рынках
2. Необходимость, цели и функции управление финансовыми рисками
3. Принципы организации риск-менеджмента
4. Методы риск-менеджмента
5. Хеджирование риска

Контрольные вопросы:

1. Дайте характеристику процесса управления риском. Почему он необходим? Какие процедуры он включает?
2. Объясните взаимосвязь цели, стратегии и тактики риск-менеджмента.
3. Что относится к функциям "объекта" и "субъекта" управления?
4. Перечислите принципы, заложенные в основу риск-менеджмента?
5. Перечислите методы, используемые в риск-менеджменте.
6. Дайте характеристику методов уклонения от риска.
7. Дайте характеристику методов локализации риска.
8. Дайте характеристику методов диверсификации риска.
9. Дайте характеристику методов компенсации риска.
10. В чем заключается сущность операции хеджирования? С использованием каких инструментов она выполняется?

Тема 20. Производные финансовые инструменты в системе риск-менеджмента

Вопросы для обсуждения:

1. Виды и роль производных финансовых инструментов в управлении рисками.
2. Рынок фьючерсов, опционов и свопов в системе риск-менеджмента.
3. Хеджирование риска с помощью фьючерсов и опционов

Контрольные вопросы:

1. Какие финансовые инструменты называются производными? Дайте характеристику этих инструментов.
2. Какие задачи решаются с использованием производных финансовых инструментов?
3. Дайте сравнительную характеристику форвардных и фьючерсных контрактов.
4. Укажите характерные особенности опционов.
5. Дайте характеристику операции "своп".
6. Как происходит ценообразование фьючерсов?

7. Что называется базисным риском и с чем он связан?
8. Как формируется цена фьючерса?
9. Укажите факторы, определяющие цены опционов. По каким моделям они вычисляются?
10. Как определяется цена опциона в модели Блека-Шоулза?
11. Как определяется цена опциона в биномиальной модели?
12. Как определяется число защитных контрактов при хеджировании риска?

5. Образовательные технологии

Образовательные технологии, используемые при реализации различных видов учебной работы по дисциплине, предусматривают широкое использование в учебном процессе как классических, так и активных и интерактивных форм проведения занятий:

- чтение лекций;
- практические занятия;
- реферат;
- экспертиза нормативно-правовых актов.

Изучение отдельных разделов дисциплины проводится в такой последовательности:

- а) ознакомление с содержанием тем по рабочей программе;
- б) изучение специальной литературы, конспектирование материала;
- в) консультация с преподавателем;
- г) самостоятельное изложение проблемы.

Кроме того, во время самостоятельной работы студентов предусмотрено:

- посещение отделения Сбербанка и отделения Пенсионного фонда России;
- встреча с представителями банка и Пенсионного фонда;

В соответствии с ФГОС по направлению «экономика» не менее 20% аудиторных занятий должно проводиться в интерактивной форме. В связи с этим по дисциплине «Финансовые рынки» предусмотрено 20 часов аудиторных занятий в интерактивной форме.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) «Финансовые рынки»

Самостоятельная работа студентов направлена на решение следующих задач:

- расширение и закрепление знаний, полученных на лекционных, практических занятиях;
- выработка у студентов интереса к самостоятельному поиску и решению проблемных вопросов и задач;
- развитие навыков работы с учебной и дополнительной литературой и источниками;
- привлечение студентов к научно-исследовательской работе;

Самостоятельная работа проводится в следующей форме: написания рефератов, подготовки научных статей, тезисов и докладов (презентаций) на научных конференциях.

Виды и порядок выполнения самостоятельной работы:

1. Изучение рекомендованной литературы.
2. Поиск дополнительного материала.
3. Подготовка реферата, доклада.
4. Подготовка к зачету, экзамену.

№	Вид самостоятельной работы	Вид контроля	Учебно-методическое обеспечение

1.	Изучение рекомендованной литературы	Контрольный опрос	См. разделы 7,8 данного документа
2.	Поиск дополнительного материала	Контрольный опрос	См. разделы 7,8 данного документа
3.	Подготовка реферата, доклада (презентации)	Оценка качества его выполнения	См. разделы 7,8 данного документа
4.	Подготовка к зачету, экзамену	Контрольный опрос	См. разделы 7 данного документа

Текущий контроль: контрольный опрос, проведение контрольной работы, прием реферата, тестирование и оценка качества их выполнения на практическом занятии. Текущий контроль успеваемости осуществляется непрерывно. Прежде всего, это устный опрос по ходу лекции, выполняемый для оперативной активизации внимания студентов и оценки их уровня восприятия, а также на практических занятиях.

Реферат – это самостоятельная письменная работа, анализирующая и обобщающая публикации по заданной тематике, предполагающая выработку и обоснование собственной позиции автора в отношении рассматриваемых вопросов. Работа над рефератом активизирует развитие самостоятельного, творческого мышления, учит применять полученные знания при анализе тех или иных правовых проблем. Реферат готовится на основе исследования и изучения широкого круга первоисточников, монографий, статей, литературы и иного материала, нормативных правовых актов, обобщения личных наблюдений.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета и экзамена. Экзамен проводится в устной форме по билетам. Студент должен показать знания по предмету отвечая на вопросы билета и на дополнительные вопросы, если таковые будут заданы.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

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

Код и наименование компетенция из ФГОС ВО	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ОПК-2 – способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<p>Знать: как осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач</p> <p>Уметь: осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач</p> <p>Владеть: способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач</p>	Устный опрос, письменная работа

ПК-1 – способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	<p>Знать: как собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p> <p>Уметь: собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p> <p>Владеть: способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>	Устный опрос, письменная работа
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------

7.2. Типовые задания

Контрольная работа

1. Понятие, сущность, функции и виды финансовых рынков
2. Особенности организации современных финансовых рынков. Задачи инфраструктуры финансового рынка
3. Субъекты, объекты и элементы финансового рынка. Функции инфраструктуры финансового рынка
4. Особенности регулирования финансовых рынков. Структура и классификация рынка ценных бумаг.
5. Понятие и виды ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг.
6. Особенности формирования и развития рынка акций. Особенности формирования и развития рынка долговых ценных бумаг
7. Субъекты процесса организации эмиссии ценных бумаг. Характеристика эмиссии ценных бумаг по классификационным признакам.
8. Стадии проведения процедуры эмиссии ценных бумаг и их правовое регулирование.
9. Понятие, задачи и функции инфраструктуры фондового рынка
10. Субъекты и объекты фондового рынка и особенности организации и регулирования их деятельности.
11. Понятие, необходимость и цели регулирования рынка ценных бумаг. Принципы, формы и методы государственного регулирования РЦБ.
12. Характеристика структуры органов государственного регулирования Российского РЦБ.
13. Сущность и функции ссудного капитала. Структура и инструменты рынка ссудного капитала.
14. Институциональная структура кредитной системы. Сущность и функции коммерческого банка.
15. Классификационная характеристика операций коммерческого банка. Сущность и цели банковского регулирования.
16. Экономическая сущность и основные функции страхования. Критерии страхового риска и их классификационная характеристика. Методы оценки риска.
17. Характеристика основных участников страховых отношений. Основные эле-

менты внешней и внутренней среды страхового рынка.

18. Характеристика основных видов страховой деятельности в области страхования жизни.

19. Характеристика добровольного медицинского страхования.

20. Характеристика основных видов страховой деятельности в области страхования имущества.

Доклад

1. Понятие и экономическая сущность финансового рынка
2. Задачи и функции финансового рынка. Его роль в современной экономике
3. Классификация финансовых рынков по различным признакам и ее практическая значимость
4. Характеристика основных сегментов финансового рынка
5. Современная сегментация мирового финансового пространства. Характеристика основных финансовых центров мира и проблема абсолютного лидерства на глобальном фондовом рынке.
6. Виды участников различных сегментов финансового рынка и их функции
7. Депозитные финансовые институты: виды, особенности деятельности
8. Операции российских и зарубежных коммерческих банков: состав, сходства и различия
9. Не депозитные финансовые институты: виды, особенности деятельности
10. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков в России и за рубежом
11. Инфраструктура финансового рынка: понятие, элементы и механизм функционирования.
12. Формирование спроса и предложения на финансовых рынках.
13. Особенности ценообразования на финансовых рынках.
14. Эффективность фондовых рынков различных стран.
15. Виды сделок на финансовых рынках.
16. Характеристика функционирования отдельных сегментов финансового рынка
17. Понятие и виды акций, выпускаемых компаниями в развитых и развивающихся странах.
18. Характеристика собственности на акционерный капитал в различных странах. Модели структуры собственности на капитал.
19. Варианты использования рантов. Мнимые и реальные выгоды права первоочередной покупки акций нового выпуска.
20. Виды и типы облигаций. Механизм выпуска ипотечных ценных бумаг в различных странах. Виды ипотечных ценных бумаг.

Реферат

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.
4. Сравнительная характеристика финансовых систем.
5. Проблема информационных асимметрий на финансовом рынке и ее решение в различных типах финансовых систем.
6. Риски на финансовом рынке.
7. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.
8. Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка.
9. Мировой рынок акций: современное состояние, проблемы и перспективы раз-

вития.

10. Мировой рынок облигаций: современное состояние, проблемы и перспективы развития.

11. Мировой рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития.

12. Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития.

13. Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения.

14. Перспективы формирования мирового финансового центра в России.

15. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития.

16. Управление акционерным капиталом.

17. Корпоративное управление в российских и зарубежных компаниях.

18. Недружественные поглощения компаний в российской и зарубежной практике: сущность, технологии, методы противодействия.

19. Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, область и масштабы применения.

20. Рынок корпоративных облигаций в России.

Тестирование

1. К функциям финансового рынка не относится:

- а) мобилизация (аккумуляция) свободных денежных средств;
- б) эмиссия финансовых инструментов;
- в) распределение свободных финансовых ресурсов;
- г) перераспределение финансовых ценностей.

2. К важнейшим особенностям функционирования современного финансового рынка не относится:

- а) превращение финансового рынка в главное звено рыночных отношений отдельных стран и всего мира;
- б) в отличие от других рынков объектом финансового рынка становится финансовая самостоятельность территорий, регионов и государств;
- в) происходит сокращение валютного рынка;
- г) главным смыслом финансового рынка становится перераспределение финансовых ресурсов участников экономических отношений.

3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется:

- а) государством;
- б) биржей;
- в) корпорациями.

4. Финансовый рынок не классифицируется по:

- а) объектам;
- б) субъектам;
- в) форме функционирования;
- г) размерам.

5. Ценной бумагой не является:

- а) ваучер;
- б) чек;
- в) платежное поручение;
- г) опцион.

6. Специфическая черта валютного рынка:

- а) обусловленность международной экономической деятельностью;
- б) платность валютных сделок;

- в) срочность сделок;
- г) наличие теневой сферы рынка.

7. Наиболее значительная в количественном отношении сфера финансового рынка:

- а) рынок кредитов;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) страховой рынок;
- г) валютный рынок.

8. Страховой рынок представляет собой отношения между экономическими субъектами по поводу:

- а) купли-продажи свободных денежных средств;
- б) использования свободных денежных средств;
- в) купли-продажи финансовых инструментов;
- г) купли-продажи страховых услуг.

9. Финансовый рынок представляет собой:

- а) систему купли-продажи денежных (финансовых) инструментов;
- б) механизм денежного обращения;
- в) систему экономических отношений;
- г) механизм рыночного обращения.

10. В реальной экономике финансовый рынок выступает в качестве:

- а) экономического явления;
- б) экономической категории;
- в) стоимостного инструмента;
- г) институциональной игры.

11. Ценные бумаги не классифицируются по:

- а) эмитентам;
- б) срокам функционирования;
- в) стоимости ценных бумаг;
- г) по экономической природе.

12. Фактором развития финансового рынка не является: приватизация организаций;

- а) рост международного экономического сотрудничества;
- б) развитие государственных организаций;
- в) национализация производства.

13. Финансовому рынку свойственны теневые отношения:

- а) Да;
- б) Нет;
- в) как редкое исключение;
- г) вопрос поставлен некорректно.

14. Сумма финансовых сделок может возрасти при уменьшении объема производства материальных благ:

- а) Может;
- б) не может;
- в) только теоретически;
- г) вопрос поставлен некорректно.

15. Финансовый рынок не включает:

- а) рынка кредитов;
- б) рынка золота;
- в) рынка ценных бумаг;
- г) страхового рынка.

16. Если Федеральная резервная система США (FED) активизирует продажу государственных ценных бумаг, то наиболее вероятно, что курс доллара в краткосрочной перспективе:

- а) вырастет; б) упадет;
- в) не изменится.

17. Показатель загрузки производственных мощностей CAPU (Capacity Utilization):

- а) резко падает на пике экономического цикла;
- б) принимает большие значения на стадии восстановления экономического цикла (recovery), чем на стадии спада (recession);
- в) в период спада, как правило, выше, чем на стадии восстановления.

18. Если при постоянно растущем торговом дефиците некоторой страны ее национальная валюта устойчива и ее курс укрепляется, то это, скорее всего, достигнуто за счет:

- а) больших объемов государственных заимствований;
- б) постоянного притока иностранных капиталов на внутренний рынок; в) ограничительной денежной политики центрального банка.

19. Что такое FOREX?

- а) Европейский рынок торговли валютой;
- б) международный рынок торговли акциями; в) международный рынок торговли валютой;
- г) мировой финансовый рынок.

20. К участникам рынка FOREX относятся:

- а) банки;
- б) финансовые компании; в) центральные банки;
- г) все выше перечисленные.

21. Существующая валютная система называется:

- а) системой плавающих валютных курсов; б) золотовалютной системой;
- в) золотодевизной системой;
- г) системой фиксированных валютных курсов.

22. Основные принципы существующей валютной системы были сформулированы на:

- а) Бреттон-Вудской конференции; б) Ямайской конференции;
- в) Гаагской конференции;
- г) Ялтинской конференции.

23. Участник рынка, купивший валюту для страхования риска нее благоприятного для себя изменения курса, является:

- а) инвестором; б) спекулянтom;
- в) маркет-мейкером; г) хеджером.

24. Срочные сделки это:

- а) мгновенные сделки;
- б) экстренные сделки, которые необходимо как можно быстрее (срочно) осуществить на рынке в результате возникновения какой-либо ситуации;
- в) сделки на определенную дату в будущем;
- г) сделки со сроком поставки $T + 2$.

25. Покупатель может отказаться от исполнения контракта:

- а) на фьючерсном рынке; б) на рынке спот;
- в) на рынке опционов;
- г) ни на одном из вышеперечисленных рынков.

26. К производным финансовым инструментам относятся:

- а) акции;
- б) облигации; в) валюты;
- г) фьючерсы; д) векселя;
- е) опционы; ж) свопы;
- з) форварды.

27. Фьючерс отличается от форварда тем, что:

- а) фьючерсы торгуются на бирже, а форварды на внебиржевом рынке;
- б) форварды торгуются на бирже, а фьючерсы на внебиржевом рынке;
- в) все сделки по форвардам жестко регламентированы, а по фьючерсам – зависят от договоренности сторон;
- г) от исполнения поставки по фьючерсу можно отказаться, а по форварду – нет.

28. Продавец может отказаться от исполнения:

- а) опциона Call;
- б) фьючерса; в) опциона Put;
- г) форварда;
- д) ни от одного из вышеперечисленных.

29. Дата поставки на спотовом рынке:

- а) в течение 48 часов; б) в течение 24 часов; в) мгновенно;
- г) дата поставки оговаривается отдельно.

30. Роль Центрального банка в США выполняет:

- а) Bank of America;
- б) Bank of New-York;
- в) Федеральная резервная система;
- г) Министерство финансов.

Задачи

Задача 1. Торговая фирма заключила контракт на покупку импортных товаров. Стоимость контракта - 3 млн. долл. По условиям контракта товар будет поставляться партиями. Стоимость одной партии товара - 600 тыс. долл.

График поставки следующий: Партия 1 2 3 4 5 Дата 16.05 15.06 30.07 20.08 11.09
Собственных средств на оплату контракта у фирмы нет, поэтому она обратилась в банк с просьбой об открытии кредитной линии. Процентная ставка - 12% годовых.

Реализация товаров будет осуществляться через торговую сеть одного из учредителей банка, который имеет устойчивое финансовое положение и гарантирует погашение кредита и выплату процентов.

Предполагаемый срок реализации одной партии товаров - 40 дней.

Разницу между ценой реализации и ценой поставки предполагается направлять на уплату процентов за кредит и в доход фирмы.

Требуется определить потребность в кредите на каждую дату поставки.

Задача 2. Экспортер предлагает импортеру по контракту приобрести товар на 200 тыс. долл. Условия оплаты: 20% от суммы контракта уплачивается покупателем немедленно при заключении сделки в виде аванса. Остальная сумма выплачивается равными частями в течение двух лет по 12% годовых равными платежами в конце года.

Такую же партию товара импортер может приобрести у другой фирмы, которая требует при подписании контракта заплатить 30% от суммы. Оставшуюся часть следует выплачивать в конце года также по 12% годовых.

Какой вариант выгоднее импортеру? Почему?

Задача 3. Предприятие, имеющее текущий валютный счет в коммерческом банке, хочет получить валютный кредит в размере 100 тыс.долл. США под обеспечение в виде золота. Какую информацию проанализирует банк для принятия решения о выдаче кредита? Что входит в стандартный пакет документов для получения такого кредита? 4.

Фирма поставляет товары за рубеж на сумму 12 млн. долл. По контракту 40% стоимости товара подлежит оплате наличными после его поставки, 60% погашается на основе кредитного соглашения на следующих условиях: Части кредита Млн. долл. Сроки погашения 1 2,4 через 1 год 2 2,4 через 2 года 3 2,4 через 3 года. Итого: 7,2 Чему равен средний срок кредита? 5.

Составьте рейтинг 100 крупнейших транснациональных банков.

Задача 4.

1. Составьте десятку лидеров в выпуске американских депозитарных расписок на мировом рынке.

2. Рассмотрите основные программы американских депозитарных расписок российских эмитентов.

Составьте по ним обзор.

3. Проведите сравнительный анализ изменения цен АДР на акции российских компаний, обращающихся на российском и зарубежном рынках.

4. Сформируйте список лидеров роста-падения на мировом рынке по торговле АДР (общий список).

5. Проведите сравнительный анализ выпуска и обращения АДР частного размещения.

Задача 5.

1. Сравните текущие показатели доходности внутренних и международных российских государственных ценных бумаг.

2. Проведите анализ тенденций развития иностранных облигаций и еврооблигаций за последние 5 лет.

3. Сформируйте перечень новых финансовых инструментов, появившихся, по Вашему мнению, на международном рынке ценных бумаг за последнее время. Что для них характерно?

Задача 6. В начале апреля 2006 г. фирма «Альт» выпустила конвертируемые облигации на сумму 100 млн. евро со следующими характеристиками:

а) цена в момент выпуска - 100 евро, номинал - 1000 евро;

б) ежегодная купонная выплата - 5%;

в) дата погашения - 31.

12.2010 г., при погашении выплачивается номинал;

г) условия конвертации - в любое время облигация может быть обменена на акцию компании «Сфера» номинальной стоимостью 10 евро.

В день эмиссии конвертируемых облигаций акции компании «Сфера» торговались по цене 975 евро, а обычные десятилетние купонные облигации «Сфера» со сроком погашения в 2010 г. и купонной ставкой 5,35% имели цену 96,73 (что соответствует доходности к погашению в 6,35%). Обычные облигации также будут погашены 31.12.2010 г.

Рассчитайте параметры конвертируемой облигации (коэффициент конвертации, цену конвертации, конверсионную стоимость, прямую стоимость облигации, конверсионную премию).

Задача 7. Используя условия предыдущей задачи, найдите к концу 2010 г. такую цену акции «Сфера», чтобы приобретение конвертируемой облигации было более выгодным, чем покупка обычной облигации «Сфера».

Задача 8. Июньские евро-фьючерсы торгуются по 1,55 долл. за евро. Инвестор продает фьючерсный контракт по этой цене, после чего котировка доллара снижается до уровня 1,0246 евро за доллар. Если инвестор в этот момент закроет свою позицию, то каков будет его убыток или прибыль от этой операции? Объем контракта 125000 евро.

Задача 9. Известно, что спот курс EUR/USD составляет 1,1750.

Форвард курс на три месяца 1,1840. Процентная ставка США составляет 4% годовых, в зоне обращения евро 2,25%. Существует ли возможность получить арбитражное преимущество от текущей рыночной ситуации?

Задача 10. Рассчитайте форвардный premium/discount для английского фунта на 6 месяцев, если известно, что спот-курс к доллару составляет 1,7707, а форвард-курс - 1,7563.

Вопросы к зачету

1. Сущность финансов и финансовых инструментов
2. Процесс институционализации финансовых отношений

3. Сущность, типы и функции финансовых рынков
4. Функции и виды финансовых рынков
5. Особенности организации современных финансовых рынков
6. Понятие и задачи инфраструктуры финансового рынка как структурообразующей части рыночной инфраструктуры
7. Субъекты, объекты и элементы финансового рынка
8. Функции инфраструктуры финансового рынка
9. Особенности регулирования финансовых рынков
10. Экономическая сущность и функции фондового рынка.
11. Структура и классификация рынка ценных бумаг.
12. Понятие и виды ценных бумаг.
13. Участники рынка ценных бумаг.
14. Особенности формирования и развития рынка акций
15. Особенности формирования и развития рынка долговых ценных бумаг
16. Понятие, сущность и функции эмиссии ценных бумаг как финансовой категории.
17. Субъекты процесса организации эмиссии ценных бумаг.
18. Характеристика эмиссии ценных бумаг по классификационным признакам.
19. Стадии проведения процедуры эмиссии ценных бумаг и их правовое регулирование.
20. Понятие и задачи инфраструктуры фондового рынка
21. Функции инфраструктуры фондового рынка
22. Субъекты и объекты фондового рынка и особенности организации и регулирования их деятельности
23. Понятие, необходимость и цели регулирования рынка ценных бумаг.
24. Основные принципы, формы и методы государственного регулирования РЦБ.
25. Характеристика структуры органов государственного регулирования Российского РЦБ.
26. Сущность и функции ссудного капитала.
27. Структура и инструменты рынка ссудного капитала.
28. Институциональная структура кредитной системы.
29. Классификационная характеристика коммерческих банков.
30. Сущность и функции коммерческого банка.
31. Классификационная характеристика операций коммерческого банка.
32. Сущность и цели банковского регулирования.
33. Основные направления и методы регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.
34. Характеристика экономических и административных методов регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.

Вопросы к экзамену

1. Экономическая сущность финансов и финансовых инструментов
2. Понятие процесса институционализации финансовых отношений
3. Понятие, сущность и типы финансовых рынков
4. Функции и виды финансовых рынков
5. Особенности организации современных финансовых рынков
6. Понятие и задачи инфраструктуры финансового рынка как структурообразующей части рыночной инфраструктуры
7. Субъекты, объекты и элементы финансового рынка
8. Функции инфраструктуры финансового рынка
9. Особенности регулирования финансовых рынков
10. Экономическая сущность и функции фондового рынка.
11. Структура и классификация рынка ценных бумаг.
12. Понятие и виды ценных бумаг.

13. Участники рынка ценных бумаг.
14. Особенности формирование и развития рынка акций
15. Особенности формирование и развития рынка долговых ценных бумаг
16. Понятие, сущность и функции эмиссии ценных бумаг как финансовой категории.
17. Субъекты процесса организации эмиссии ценных бумаг.
18. Характеристика эмиссии ценных бумаг по классификационным признакам.
19. Стадии проведения процедуры эмиссии ценных бумаг и их правовое регулирование.
20. Понятие и задачи инфраструктуры фондового рынка
21. Функции инфраструктуры фондового рынка
22. Субъекты и объекты фондового рынка и особенности организации и регулирования их деятельности
23. Понятие, необходимость и цели регулирования рынка ценных бумаг.
24. Основные принципы, формы и методы государственного регулирования РЦБ.
25. Характеристика структуры органов государственного регулирования Российского РЦБ.
26. Сущность и функции ссудного капитала.
27. Структура и инструменты рынка ссудного капитала.
28. Институциональная структура кредитной системы.
29. Классификационная характеристика коммерческих банков.
30. Сущность и функции коммерческого банка.
31. Классификационная характеристика операций коммерческого банка.
32. Сущность и цели банковского регулирования.
33. Основные направления и методы регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.
34. Характеристика экономических и административных методов регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.
35. Экономическая сущность и основные функции страхования.
36. Критерии страхового риска и их классификационная характеристика.
37. Методы оценки риска.
38. Характеристика основных участников страховых отношений.
39. Основные элементы внешней и внутренней среды страхового рынка.
40. Классификационная характеристика видов страхования.
41. Характеристика основных видов страховой деятельности в области страхования жизни.
42. Характеристика добровольного медицинского страхования.
43. Характеристика основных видов страховой деятельности в области страхования имущества.
44. Понятие и сущность финансовых ресурсов страховщика и характеристика факторов, обеспечивающих его финансовую устойчивость.
45. Алгоритм расчета платежеспособности страховой организации, используя Методику соотношения активов и принятых страховых обязательств.
46. Сущность, цели и элементы государственного регулирования страховой деятельности.
47. Особенности государственного регулирования страховой деятельности в РФ.
48. Понятие риска и его сущность.
49. Экономическая природа риска.
50. Факторы риска их состав и структура.
51. Классификация финансовых рисков.
52. Функции финансового риска.
53. Методы анализа рисков
54. Соотношение между риском и доходностью инвестиций.
55. Понятие и сущность управления рисками на финансовых рынках

56. Необходимость, цели и функции управление финансовыми рисками
57. Принципы организации риск-менеджмента
58. Методы риск-менеджмента
59. Хеджирование риска
60. Виды и роль производных финансовых инструментов в управлении рисками.
61. Рынок фьючерсов, опционов и свопов в системе риск-менеджмента.
62. Хеджирование риска с помощью фьючерсов и опционов

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

Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков отражены в Положении о модульно-рейтинговой системе (МРС), обучения студентов Дагестанского государственного университета.

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля – 30 % и промежуточного контроля – 70 %.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий – 5 баллов
- участие на практических занятиях - 15 баллов
- выполнение контрольных работ – 5 баллов

Написание и защита реферата/доклада – 5 баллов

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- письменная работа - 100 баллов

На заочной форме обучения общий результат выводится по итогам промежуточного контроля с учетом баллов полученных в ходе текущего контроля.

Критерии оценки знаний на итоговом контроле

Критерии оценок следующие:

- 100 баллов - студент глубоко понимает пройденный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности.

- 90 баллов - студент глубоко понимает пройденный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности.

- 80 баллов - студент глубоко понимает пройденный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает некоторые ошибки общего характера.

- 70 баллов - студент хорошо понимает пройденный материал, но не может теоретически обосновывать некоторые выводы.

- 60 баллов - студент отвечает в основном правильно, но чувствуется механическое заучивание материала.

- 50 баллов - в ответе студента имеются существенные недостатки, материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки.

- 40 баллов - ответ студента правилен лишь частично, при разъяснении материала допускаются серьезные ошибки.

- 20 - 30 баллов - студент имеет общее представление о теме, но не умеет логически обосновать свои мысли.

- 10 баллов - студент имеет лишь частичное представление о теме.

- 0 баллов - нет ответа

Таблица перевода рейтингового балла в «5»-балльную шкалу

Итоговая сумма баллов по дисциплине по 100-балльной шкале	Оценка по 5»-балльной шкале
0-50	Неудовлетворительно
51-65	Удовлетворительно
66-85	Хорошо
86-100	Отлично

Таблица перевода рейтингового балла по дисциплине в «зачтено» или «не зачтено»

Итоговая сумма баллов по дисциплине по 100-балльной шкале	Оценка по дисциплине
0-50	Не зачтено
51-100	Зачтено

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля) «Финансовые рынки»

8.1. Основная литература

1. Пробин П.С. Финансовые рынки: учебное пособие / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. – М.: Юнити, 2015. – 175 с.: ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446429> .

2. Буймов А.Г. Финансовые рынки: учебно-методический комплекс / А.Г. Буймов, В.Ю. Цибулькикова; Томский Государственный Университет Систем Управления и Радиоэлектроники (ТУСУР). – Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2014. – 396 с.: схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480457> .

3. Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Г.Е. Кобринский [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Минск: Вышэйшая школа, 2014. — 351 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35568.html>.— ЭБС «IPRbooks» .

4. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: практикум / авт.-сост. О.Н. Пакова, Ю.А. Коноплева; Северо-Кавказский федеральный университет. – Ставрополь: Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2016. – 105 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=459023> .

5. Ширшов Е.В. Финансовый рынок: учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. – М.; Берлин: Директ-Медиа, 2015. – 114 с.: ил., схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=349051> .

6. Ширшов, Е.В. Инструменты финансового рынка: учебное пособие: [16+] / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик, А.Г. Тутьгин. – М.; Берлин: Директ-Медиа, 2015. – 195 с.: ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=349052> .

8.2. Дополнительная литература

1. Мэрфи Д. Межрыночный анализ: принципы взаимодействия финансовых рынков / Д. Мэрфи; ред. В. Ионов. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 299 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=279760> .

2. Мэрфи Д. Визуальный инвестор: как выявлять рыночные тренды / Д. Мэрфи; пер. В. Ионов. – 2-е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 328 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=229871> .

3. Нисон С. Японские свечи: графический анализ финансовых рынков / С. Нисон; ред. О. Мальцев. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 292 с. – Режим доступа: по подписке. –

URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=300907> .

4. Деривативы: Курс для начинающих / науч. ред. В. Ионов ; пер. Б. Зуев. – 2-е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 201 с. – (Reuters для финансистов). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=333091> .

5. Натенберг Ш. Опционы: волатильность и оценка стоимости. Стратегии и методы опционной торговли / Ш. Натенберг; науч. ред. А. Балабушкин ; ред. В. Ионов ; пер. Е. Пестерева. – 3-е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 539 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=254536> .

6. Эльяшев Д.В. Финансовые рынки: учебно-методическое пособие для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика / Д.В. Эльяшев; Министерство сельского хозяйства РФ, Санкт-Петербургский государственный аграрный университет. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный аграрный университет (СПбГАУ), 2018. – 98 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496888> .

7. Школик О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие / О.А. Школик; Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. – Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2014. – 289 с.: ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=275822> .

8. Финансовые рынки и институты: учебное пособие / Г.Ф. Каячев, Л.В. Каячева, С.В. Кропачев, М.Н. Черных. – Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2011. – 240 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=229577> .

9. Макарова Е.В. Финансовый рынок / Е.В. Макарова. – М.: Лаборатория книги, 2010. – 22 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=96870> .

10. Белова, Е.В. Технический анализ финансовых рынков: учебное пособие / Е.В. Белова, Д.К. Окорочков; Московский государственный университет имени М. В. Ломоносова, Экономический факультет. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 397 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=276532> .

11. Суглобов А.Е. Операции с ценными бумагами: учебно-практическое пособие / А.Е. Суглобов, О.Н. Владимирова. – М.: Юнити, 2013. – 191 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=448206> .

12. Цибульникова В.Ю. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / В.Ю. Цибульникова; Томский Государственный Университет Систем Управления и Радиоэлектроники (ТУСУР). – Томск: ТУСУР, 2016. – 167 с.: ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480757> .

13. Цибульникова В.Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: учебное пособие / В.Ю. Цибульникова; Томский Государственный Университет Систем Управления и Радиоэлектроники (ТУСУР). – Томск: Эль Контент, 2013. – 226 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480526> .

14. Хорев А.И. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / А.И. Хорев, Л.Е. Совик, Е.В. Леонтьева; Министерство образования и науки РФ, ФГБОУ ВПО «Воронежский государственный университет инженерных технологий». – Воронеж: Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2014. – 204 с.: табл., ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=255904> .

15. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг: учебник / И.П. Николаева. – М.: Дашков и К°, 2018. – 255 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495805> .

16. Рынок ценных бумаг и валютный рынок: учебное пособие / Л.В. Агаркова, О.Н. Углицких, И.И. Глотова и др.; Министерство сельского хозяйства Российской Федерации, Ставропольский государственный аграрный университет, Кафедра «Финансы, кре-

дит и страховое дело». – Ставрополь: Литера, 2015. – 170 с.: табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=438811> .

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля) «Финансовые рынки»

Название	Способ доступа к ресурсу	Гиперссылка
1 Электронно - библиотечная система (ЭБС) IPR books). Лицензионный договор № 9590/22П на электронно-библиотечную систему IPRbooks от 24.10.2022 г. Срок действия договора со 02.10.2022 г. по 01.10.2023 г.	По IP адресам университета и по логину и паролю до окончания срока действия подписки	www.iprbookshop.ru
3 Электронно-библиотечная система (ЭБС) «Университетская библиотека онлайн»: Договор об оказании информационных услуг №137-09/2022 от 3 октября 2022 г. Срок действия договора с 01.10.2022 до 30.09.2023 г.	По IP адресам университета и по логину и паролю до окончания срока действия подписки	www.biblioclub.ru
2 Электронно-библиотечная система (ЭБС) Юрайт. Лицензионный договор № 32211773106-ЕП от 24 октября 2022 г. Срок действия договора со 29.11.2021 г. по 28.11.2022 г. Подписка ДГУ – вся коллекция СПО для колледжа.	По IP адресам университета и по логину и паролю до окончания срока действия подписки	https://urait.ru/.
4 Научная электронная библиотека Лицензионное соглашение № 844 от 01.08.2014 г. Срок действия соглашения с 01.08.2014 г. Без ограничения срока.	По IP адресам университета	http://elibrary.ru
5 Национальная электронная библиотека(НЭБ) . Договор №101/НЭБ/101/НЭБ/1597 о предоставлении доступа к Национальной электронной библиотеке от 1 августа 2016 г. Срок действия договора с 01.08.2016 г. без ограничения срока. Договор может пролонгироваться неограниченное количество раз, если ни одна из сторон не желает его расторгнуть.	По IP адресам информационно-библиографического отдела	rusneb.ru
6 Springer Nature. Письмо РЦНИ от 17.10.2022 г. № 1354 о предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных издательства SpringerNature на условиях национальной подписки . Доступ к журналам бессрочно.	По IP адресам университета и удаленно до срока окончания договора	http://link.springer.com
7 Wiley. Письмо РЦНИ от 19.07.2022 г. № 983 о предоставлении лицензионного доступа к	По IP адресам университета и после регистрации уда-	https://onlinelibrary.wiley.com/

содержанию баз данных издательства издательства John Wiley & Sons, Inc в 2022 году на условиях национальной подписки. Срок действия с 13.07.2022 г. по 30.06.2023 г.	ленно до срока окончания договора	
8 China Academic Journals (CD Edition) Electronic Publishing House Co., Ltd. Письмо РФФИ от 02.08.2022 №1044 о предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных издательства China Academic Journals (CD Edition) Electronic Publishing House Co., Ltd в 2022 г. на условиях централизованной подписки. Доступ к ресурсу до 30.06.2023 г.	По IP адресам университета и после регистрации удаленно до срока окончания договора	https://ar.cnki.net/ACADRE
9 Questel SAS. Письмо РФФИ от 30.06.2022 № 908 о предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных издательства Questel SAS в 2022г. на условиях централизованной подписки. Доступ к ресурсу до 30.06.2023	По IP адресам университета и после регистрации удаленно до срока окончания договора	https://www.orbit.com
10 American Physical Society. Письмо РЦНИ от 31.10.2022 № 1402 о предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных издательства American Physical Society в 2022 г. на условиях централизованной подписки. Доступ к ресурсу до 30.06.2023 г.	По IP адресам университета и после регистрации удаленно до срока окончания договора	journals.aps.org
14.Вузовская электронная библиотека (собственная): http://elib.dgu.ru/marcweb/Default.asp 2 наименования		http://eor.dgu.ru/ http://np.icc.dgu.ru/ http://moodle.dgu.ru
15 EBSCO eBooks. Письмо от 28.04.2023 о предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных издательства EBSCO Information Services GmbH. Доступ к ресурсу до 2030-12-31	По IP адресам университета и после регистрации удаленно до срока окончания договора	ebsco.com
16 CNKI Academic Reference Письмо РФФИ от 14.06.2023 № 867 о предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных издательства Tongfang knowledge network technology co., ltd.	По IP адресам университета и после регистрации удаленно до срока окончания договора	www.publishersglobal.com
17 American Chemical Society Письмо РФФИ от 07.04.2023 № 573 о предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных издательства American Chemical Society Доступ к ресурсу до 2023-06-30	По IP адресам университета и после регистрации удаленно до срока окончания договора	www.acs.org
18 Spriner Nature 2023 eBook Collections Письмо РФФИ от 29.12.2022 № 1947 о	По IP адресам университета и после	https://www.springerature.com/gp/libra

предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных издательства Доступ активен до 2030-12-31	регистрации удаленно до срока окончания договора	rians/products/ebooks/ebook-collection
19 Life Sciences Package и базы данных Springer Nature Письмо РФФИ от 29.12.2022 № 1950 о предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных издательства Доступ активен до: 2030-12-31	По IP адресам университета и после регистрации удаленно до срока окончания договора	www.springernature.com
20 AIP Publishing Письмо РФФИ от 31.10.2022 № 1404 о предоставлении лицензионного доступа к содержанию баз данных AIPP E-Book Collection1+ Colection2 издательства AIP Publishing на условиях централизованной подписки. Доступ активен: бессрочно	По IP адресам университета и после регистрации удаленно до срока окончания договора	scitation.org

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) «Финансовые рынки»

Учебный процесс складывается из различных видов и форм учебной работы, включая самостоятельную работу студентов.

При изучении дисциплины рекомендуется использовать следующие средства:

- рекомендуемую основную и дополнительную литературу;
- методические указания и пособия;
- контрольные задания для закрепления теоретического материала;
- электронные версии федеральных законов, учебников и методических указаний

для выполнения практических работ.

В процессе преподавания лекционный материал преподносится в интерактивной форме, в том числе с использованием средств мультимедийной техники.

Обсуждение проблем, выносимых на семинарские занятия, происходит не столько в традиционной форме контроля текущих знаний, сколько ориентировано на творческое осмысление студентами наиболее сложных вопросов. Обсуждение строится в форме дискуссии, с учетом выполнения самостоятельной работы. На семинарских занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении дискуссионных вопросов и уметь раскрывать их практическую значимость. При выступлении, студентам необходимо аргументировано излагать свою позицию по обсуждаемым проблемам, подкреплять ее конкретными юридическими, статистическими и другими материалами, уметь обобщать.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) «Финансовые рынки», включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Программное обеспечение:

Microsoft Windows (Программа для ЭВМ Microsoft Imagine Premium, 3 years, Renewal, контракт №188-ОА ИКЗ: 181056203998305720100100231875829000 от 21.11.2018 г. с ООО «Софттекс»), Microsoft Word (Программа для ЭВМ Microsoft OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc, контракт №219-ОА от 19.12.2018 г. с ООО «Фирма АС») используется для создания текстовых файлов (рефератов, выпускных квалификационных работ), Power Point – для создания презентаций, визуального сопровождения докладов по темам занятий, Microsoft Internet Explorer – для дополнительного поиска информации, подготовки к практическим занятиям, в целях поиска информации для самостоятельной работы, АБВУУ FineReader – для распознавания и преобразования текста.

Информационно-справочная система:

1. Консультант плюс (договор № 40 от 09.01.2018г.)
2. Электронно-библиотечная система (ЭБС) «Университетская библиотека онлайн»: www.biblioclub.ru. Договор об оказании информационных услуг № 112-09/2019 от 30 сентября 2019 г.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю) «Финансовые рынки»

Для проведения занятий по дисциплине используются специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации с достаточным количеством посадочных мест, укомплектованные специализированной мебелью. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа оснащены современным демонстрационным (мультимедийным) оборудованием для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.