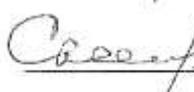


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
финансов и кредита


Сысоева Е. Ф.

16.04.2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В. 08 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

1. Код и наименование направления подготовки:

38.03.01 «Экономика»

2. Профиль подготовки /специализация:

«Экономика, финансы, бизнес-аналитика»

3. Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

4. Форма обучения: очная

5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: финансов и кредита

6. Составитель программы: Жировов В.И., к.и.н., доцент

7. Рекомендована: НМС экономического факультета, протокол № 4 от 18.04.2024

8. Учебный год: 2026-2027 **Семестр:** 6.

9. Год начала подготовки:2024

9. Цели и задачи учебной дисциплины:

Цели-

получение знаний о сущности, механизме и организованной институциональной структуре финансовых рынков, на которых осуществляется деятельность хозяйствующих субъектов;

- обучение расчётам, результаты которых характеризуют структуру и конъюнктуру финансовых рынков

Задачи:

- получение знаний о системе финансовых инструментов как объектах торговли на финансовом рынке;

- изучение типовых методик расчёта финансовых показателей и действующей нормативно-правой базы функционирования финансовых рынков и финансово-кредитных институтов;

- овладение навыками сбора, анализа и обработки финансовых показателей, характеризующих текущую конъюнктуру финансовых рынков;

- освоение обучающимися инструментов проведения комплексного исследования финансовых рынков;

10. Место учебной дисциплины в структуре ООП: часть, формируемая участниками образовательных отношений (вариативная) блока 1; требования к входным знаниям, умениям и навыкам: студенты должны освоить знания, умения и навыки, предусмотренные дисциплинами – макроэкономика, экономика отраслевых рынков.

11. Планируемые результаты обучения по дисциплине/модулю (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями выпускников):

Код	Название компетенции	Код(ы)	Индикатор(ы)	Планируемые результаты обучения
ПК-4	Способен анализировать состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов	ПК 4-1	Осуществляет фундаментальный анализ эмитентов и их ценных бумаг, производных финансовых инструментов	знать: - фундаментальные понятия финансового рынка и деятельности на нём финансово-кредитных институтов; - законодательные основы регулирования рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов; - критерии оценки привлекательности финансовых инструментов, эффективности деятельности участников финансового рынка; - риски операций на финансовом рынке и методы управления рисками уметь: - анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики для оценки степени развития финансового рынка, привлекательности финансовых инструментов, эффективности деятельности участников финансового рынка, рынка ценных бумаг, проблем и перспектив развития российского финансового рынка;

				<ul style="list-style-type: none"> - собирать и анализировать данные для расчёта эффективности операций на рынке ценных бумаг; - применять производные финансовые инструменты для снижения рисков операций на рынке ценных бумаг <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками анализа и использования различных источников информации для изучения ситуации на финансовом рынке, на рынке ценных бумаг; - навыками оценки эффективности вложений в финансовые инструменты, оценки рисков, возникающих при операциях с ценными бумагами; - техникой применения производных финансовых инструментов.
ПК-5	Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	ПК 5-1	Проводит исследования финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> основные виды финансовых инструментов и типы участников финансового рынка; виды рисков инвестирования в отдельные финансовые инструменты, динамику и особенности развития отечественного финансового рынка; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбирать методику и инструменты проведения комплексного исследования финансового рынка, проводить расчёты и анализировать текущую рыночную конъюнктуру; - анализировать и давать оценку степени развития отдельных сегментов финансового рынка, доходности и риска финансовых инструментов; - определять эффективные варианты вложений на рынке ценных бумаг и других финансовых инструментов с учётом оптимального соотношения доходности и рисков <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> навыками поиска, анализа, систематизации информации о состоянии финансового рынка, его участниках и инструментах; а также приемлемых для клиентов вариантов инвестирования в финансовые инструменты; навыками подготовки информационных и аналитических отчетов о состоянии финансового рынка; - навыками консультирования клиентов и методами продвижения финансовых инструментов на рынке.
ПК - 5	Способен консультировать клиентов по использованию	ПК 5-2	Консультирует клиентов по банковским продуктам и услугам, а также по	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - требования к составлению договоров по предоставлению финансовых продуктов и услуг;

	финансовых продуктов и услуг		подготовке необходимых документов для предоставления банковских продуктов и услуг	- тенденции в развитии рынка банковских продуктов и услуг уметь: составлять необходимую документацию по банковским продуктам и услугам; - анализировать текущую рыночную конъюнктуру, риски предлагаемых финансовых услуг владеть: - способами оценки предлагаемых инструментов и финансовых услуг с точки зрения рисков и потребностей потенциальных клиентов.
ПК -5	Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	ПК-5-5	Консультирует клиентов по оформлению договоров кредитования, оценивает платёжеспособность и кредитоспособность клиентов	знать: - виды современных банковских кредитов для физических и юридических лиц; - способы обеспечения кредитов; - методы минимизации кредитных рисков; - методы оценки кредитных рисков; - требования Банка России к регулированию кредитных рисков уметь: - оценивать кредитоспособность и платёжеспособность потенциальных заёмщиков; - оценивать предлагаемые варианты обеспечения кредитов владеть: - навыками поиска, анализа, систематизации информации о состоянии финансового рынка, рынка кредитных услуг, его инструментов; - оценки предлагаемых кредитных услуг и выбора оптимальных кредитных инструментов.

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. - 3/108

Форма промежуточной аттестации: зачет с оценкой

13. Виды учебной работы

Вид учебной работы	Трудоемкость (часы)	
	Всего	По семестрам
		6 семестр
Аудиторные занятия	48	48
в том числе: лекции	32	32
Практические	16	16
Лабораторные		
Самостоятельная работа	60	60
Форма промежуточной аттестации: Зачет с оценкой		
Итого:	108	108

13.1 Содержание дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью он-лайн-курса, ЭУМК*
1. Лекции			
1.1	Сущность, функции и структура финансового рынка	Финансовый рынок как механизм перераспределения капитала в экономике и организованная институциональная структура. Функции финансового рынка. Классификация финансовых рынков, особенности организации и функционирования сегментов финансового рынка.	-
1.2	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке	Сущность финансовых инструментов, их классификация и характер обращения отдельных финансовых инструментов, обслуживающих операции на различных сегментах финансового рынка: кредитном, валютном, рынке ценных бумаг, страховом, рынке драгоценных металлов и камней.	-
1.3	Субъекты финансового рынка	Состав и характеристика участников финансовых рынков. Прямые участники, их основные виды по сегментам рынка. Финансовые посредники. Субъекты инфраструктуры финансового рынка, их роль и особенности функционирования.	-
1.4	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	Сущность и содержание деятельности финансовых институтов: кредитных и страховых организаций, брокерско-дилерских компаний, инвестиционных фондов, управляющих компаний, инфраструктурных организаций. Основные виды их операций. Риски деятельности финансово-кредитных институтов и способы их страхования.	-
1.5	Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ	Модели и методы государственного регулирования финансового рынка; Банк России как «мегарегулятор» финансового рынка, саморегулируемые организации и их функции на финансовом рынке; особенности механизма функционирования и регулирования различных сегментов финансового рынка	-
2. Практические занятия			
2.1	Сущность, функции и структура финансового рынка	Финансовый рынок как механизм перераспределения капитала в экономике и организованная институциональная структура. Функции финансового рынка. Классификация финансовых рынков, особенности организации и функционирования сегментов финансового рынка.	-
2.2	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке	Сущность финансовых инструментов, их классификация и характер обращения отдельных финансовых инструментов, обслуживающих операции на различных сегментах финансового рынка: кредитном, валютном, рынке ценных бумаг, страховом, рынке драгоценных металлов и камней.	-

2.3	Участники финансового рынка	Состав и характеристика участников финансовых рынков. Прямые участники, их основные виды по сегментам рынка. Финансовые посредники. Субъекты инфраструктуры финансового рынка, их роль и особенности функционирования.	-
2.4	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	Сущность и содержание деятельности финансовых институтов: кредитных и страховых организаций, брокерско-дилерских компаний, инвестиционных фондов, управляющих компаний, инфраструктурных организаций. Основные виды их операций. Риски деятельности финансово-кредитных институтов и способы их страхования.	-
2.5	Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ	модели и методы государственного регулирования финансового рынка; Банк России как мегарегулятор финансового рынка; саморегулируемые организации (СРО) на финансовом рынке; особенности механизма функционирования и регулирования различных сегментов финансового рынка	-

13.2 Темы (разделы) дисциплины и виды занятий:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Виды занятий (часов)			
		Лекции	Семинары	Самостоятельная работа	Всего
1.	Сущность, функции и структура финансового рынка	4	2	6	12
2.	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке	8	4	14	28
3.	Участники финансового рынка	8	4	16	30
4.	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	8	4	14	24
5.	Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ	4	2	10	14
Итого:		32	16	60	108

14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для достижения цели и задач преподавания дисциплины используются такие виды учебной работы, как лекции, практические занятия, контрольные работы, тесты, доклады.

Методические указания для обучающихся при работе на лекциях

Лекционные занятия реализуются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины.

В ходе подготовки к лекционным занятиям обучающимся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем и предусмотренной настоящей рабочей программой, а также обращаться к публикациям в периодических научных изданиях. В процессе лекций обучающимся рекомендуется вести конспект для использования полученного материала при подготовке к практическим занятиям и выполнения заданий для самостоятельной работы.

Методические указания для обучающихся при работе на практическом занятии

Практические занятия реализуются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины.

В ходе подготовки к практическим занятиям обучающимся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем и предусмотренной настоящей рабочей программой, а также обращаться к публикациям в периодических научных изданиях.

Следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на занятие.

В связи с тем, что активность обучающегося на практических занятиях является предметом контроля его продвижения в освоении курса, то подготовка к таким занятиям требует ответственного отношения.

Текущий контроль знаний студентов осуществляется посредством их тестирования, проводимого не менее четырех раз за период обучения.

15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины

а) основная литература:

№ п/п	Источник
1.	Татьянников, В.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебник/В.А. Татьянников, Т.Д. Одиноква, А.И. Серебрякова; под общ. ред. В.А. Татьянникова; Мин. науки и высшего образования РФ- Екатеринбург: Изд-вл Урал. ун-та, 2023 – 436 с.
2.	Финансовые рынки и институты : учебник / Е.Г. Князева, Е.А. Разумовская, Н.Н. Мокеева, М.И. Львова, О.А. Школик, Ю.В. Истомина ; под общей редакцией О.А. Школика ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский федеральный университет.— Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2021.— 312 с. : ил.— (Учебник УрФУ).— Библиогр.: с. 310–311.— 40 экз.— ISBN 978-5-7996-3296-0.— Текст : непосредственный.
3.	Гусева И.А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для академического бакалавриата./И.А. Гусева.-М.; Издательство Юрайт. 2019-347 с.- Серия: Бакалавр. Академический курс. ISBN 978-5-534-00339-0- URL.< https://library.fa.m/files/works/ . PDF

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
1.	Крутова, Н.А. Анализ современных тенденций развития финансового рынка в России / Н.А. Крутова, Е.В. Коробейникова, А.А. Высоцкая// Вестник евразийской науки. – 2023. – т. 15 – № 33.: https://esj.today/PDF/85ESVN-№323.Pdf . DOI: 10862.
2.	Лаврушин О.И. Финансы и кредит: учебник / О.И. Лаврушин, М.А. Абрамова, М.Л. Седова. – М.: КНОРУС, 2013. – 320 с. // Издательство «КноРус» : электронно-библиотечная система. - URL: http://www.book.ru
3.	Международный финансовый рынок: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры./Под общ. Ред. М.А. Эскиндарова, Е.А. Звоновой.-М.: Изд-во Юрайт, 2017-453 с.- Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс. ISBN 978-5-9916-8904-5
4.	Михайленко, М.Н. Финансовые рынки и институты: учебник для вузов/ М.Н. Михайленко- 3-е изд., перераб и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2024 – 351 с. (Высшее образование)-Текст: электронный//Образовательная платформа Юрайт (сайт)- URL: https://urait.ru/bcode/535885
5.	Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски / Я.М. Миркин. – М: Кнорус, 2011. – 480 с. – URL: http://www.mirkin.ru/index.php?option=com_content&task=blogcategory&id=126&Itemid=249
6.	О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 г. №395-1. (в ред. от 02.07.2021, с изм. и доп., вступ. в силу от 01.10.2021 г.)– URL: http://www.consultant.ru .
7.	О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг : Федеральный закон от 12.02.1999 г. № 46-ФЗ (с изм. и доп.) – URL: http://www.consultant.ru .
8.	О валютном регулировании и валютном контроле: Федеральный закон от 10.12.2003 г. №173-ФЗ (в ред. от 02.07.2021 г., с изм. и доп., вступ. в силу с 22.08.2021). – URL: http://www.consultant.ru .

9.	О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком: Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ (посл. Редакция).- http://www.consultant.ru .
10.	О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте: Федеральный закон от 07.02.2011 г. №7-ФЗ. – URL: http://www.consultant.ru .
11.	О рынке ценных бумаг : Федеральный закон от 22.04.1996 г. №39-ФЗ (в ред. от 02.07.2021, с изм. и доп., вступ. в силу 01.10.2021г.)- URL : http://www.consultant.ru .
12.	О Центральном банке РФ (Банке России): Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ. (в ред. от 02.07.2021, с изм. и доп., вступ. в силу 01.09.2021) – URL: http://www.consultant.ru .
13.	Об акционерных обществах : Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ. (в ред. от 02.07.2021, с изм.и доп., вступ. в силу с 13.07.2021).– URL: http://www.consultant.ru .
14.	Об инвестиционных фондах : Федеральный закон от 29.11.2001 г. №156-ФЗ. (в ред. от 02.07.2021, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2021)– URL : http://www.consultant.ru .
15.	Об ипотечных ценных бумагах: Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ (в ред. от 08.12.2020, с изм. и доп., вступ. в силу с 05.09.2021). – URL: http://www.consultant.ru .
16.	Об организации страхового дела в РФ : Закон РФ от 27.11.1992 г. №4015-1. – URL: http://www.consultant.ru .
17.	О переводном и простом векселе : Федеральный закон от 11 марта 1997 г. №48-ФЗ. – URL : http://www.consultant.ru .
18.	О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте : Федеральный закон от 28.01.2011 № 7-ФЗ (с изм. и доп.).— URL: http://www.consultant.ru
19.	О потребительском кредите (займе) : Федеральный закон от 13.12.2013 № 353-ФЗ (с изм. и доп.). — URL: http://www.consultant.ru
20.	О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка : Федеральный закон от 13.07.2015 г.(с изм. и доп.)- URL: http://www.consultant.ru
21.	Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке: утв. Банком России. Протокол от 19.01. 2018 г. № КФНП-1.- URL: http://www.consultant.ru
22.	О видах производных финансовых инструментов: Указание Банка России от 16.02.2015 г. № 3665 -У.- URL: http://www.consultant.ru
23.	О допуске ценных бумаг к организованным торгам: Положение Банка России от 24.01.2016 г. № 534.- URL: http://www.consultant.ru
24.	О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего: Положение Банка России от 03.08. 2015 г. № 482-П. — URL: http://www.consultant.ru
25.	О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию: Указание Банка России от 17.12. 2018 г. № 5014-У. — URL: http://www.consultant.ru
26.	О стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска)_ эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчётов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг: Положение Банка России от 11.08.2014 г. № 428-П. — URL: http://www.consultant.ru
27.	Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 г. и на период 2024-2025 гг. — URL: http://www.cbr.ru
28.	Галанов, В.А. Производные финансовые инструменты: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»/В.А. Галанов.- М.: Инфра-М, 2021 – 414 с.
29.	Рынок ценных бумаг : учебник / [Н.И. Берзон и др.] ; Гос. ун-т- Высш. шк. экономики ; под ред. Н.И. Берзона. — М. : Юрайт, 2012. — 530 с. // Университетская библиотека ONLINE : электронно-библиотечная система. — URL: http://old.biblioclub.ru
30.	Современные финансовые рынки : монография / под ред. В.В. Иванова. — Москва : Проспект, 2018. — 571 с.
31.	Сысоева Е.Ф. Рынок ценных бумаг : [учебное пособие для обучающихся по программам высшего образования направления подготовки "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр") / Е.Ф. Сысоева. — Москва : КноРус, 2018. — 268, [1] с.
32.	Финансовые рынки : учебник / [С.П. Воробьева и др.] ; С.-Петерб. гос. ун-т ; под ред. В.В. Иванова. — Москва : РГ-Пресс, 2013. — 390 с.
33.	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учеб. пособие / [под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой]. – СПб.: Питер, 2013. – 379 с.

в) информационные электронно-образовательные ресурсы:

№ п/п	Источник
34.	Электронно-библиотечная система «Издательство «Лань»». - URL: https://e.lanbook.com
35.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». - URL: http://biblioclub.ru
36.	Информационно-справочная система «КонсультантПлюс» - URL: http://www.consultant.ru
37.	Международная федерация фондовых бирж – URL: http://www.fibv.com
38.	Министерство финансов РФ - URL: http://www.minfin.ru
39.	Портал «Финансовые науки» – URL: http://www.mirkin.ru
40.	Правительства РФ. – URL: http://www.government.ru
41.	РосБизнесКонсалтинг – URL: http://www.rbc.ru
42.	Российская торговая система и Московская межбанковская валютная биржа – объединенные биржи – URL: http://rts.micex.ru/
43.	Федеральной службы государственной статистики - URL: http://www.gks.ru
44.	Банк России - URL: http://www.cbr.ru
45.	Экспертное агентство «ЭкспертРА». – URL: http://www.raexpert.ru

16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы

№ п/п	Источник
1.	Козуб, Л.А. Организация самостоятельной работы студентов: учебно-методическое пособие / Л.А. Козуб, Е.Ф. Сысоева. - Воронеж : ВГУ. – Издательский дом ВГУ, 2020. – 76 с.

17. Информационные технологии, используемые для реализации учебной дисциплины, включая программное обеспечение и информационно-справочные системы (при необходимости):

Дисциплина реализуется с элементами электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, включает учебные материалы для самостоятельной работы обучающихся, а также обеспечивает возможность проведения контактных часов/аудиторных занятий в режиме онлайн.

Добавлено примечание ([Office1]): Показываем свои курсы!!!

18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Учебные аудитории для проведения учебных занятий (лекционных, практических), оснащённых оборудованием и техническими средствами обучения.

Ауд. 206а, 207а, 202а, 200а:

Специализированная мебель, проектор NEC PA500U, экран для проектора, к Профессиональный плюс 2010), проводной микрофона, комплект активных громкоговорителей.

Ауд. 105б, 107б, 203б, 301б, 305б, 307б: специализированная мебель, проектор, экран для проектора

Ауд. 111б, 301а, 306б, 312б, 315б, 203б, 200б, 225, 224. Специализированная мебель.

19. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестации

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
1.	Сущность, функции и структура финансового рынка Финансовые инструменты как объект	ПК-2	ПК 2-1	Тесты 1,2,3, Контрольная работа

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
	торговли на финансовом рынке Участники финансового рынка			
2.	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Виды и основные направления деятельности финансовых институтов Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ	ПК-5	ПК 5-1	Тесты 2,3,4,5, контрольная работа, доклады
Промежуточная аттестация форма контроля – _зачет с оценкой				Вопросы к зачету с оценкой

20. Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания

20.1. Текущий контроль успеваемости

Контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств: тесты, контрольная работа, доклады

20.1.1. Задания для контрольной работы (примеры)

Задание 1. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Ценные бумаги	А	Ценные бумаги, выпускаемые в массовом порядке как стандартные финансовые инструменты, выпуск в обращение которых сопровождается процедурой государственной регистрации, а в части случаев и регистрации проспекта эмиссии
2	Именные ценные бумаги	Б	Часть финансового рынка, характеризующаяся тем, что перераспределение денежного капитала осуществляется посредством выпуска специальных документов, которые могут самостоятельно обращаться на рынке
3	Ордерные ценные бумаги	В	Рынок реальных активов, таких как краткосрочные и долгосрочные ссуды, акции, облигации и другие ценные бумаги
4	Ценные бумаги на предъявителя	Г	Относительно замкнутый оборот по ценным бумагам в рамках отдельного региона в мировой экономике, включающего ряд национальных экономик со схожими характеристиками финансового рынка
5	Суррогаты ценных бумаг	Д	Процесс стирания границ между национальными рынками, интеграция финансовых инструментов, участников рынка, органов регулирования, механизмов торговли ценными бумагами
6	Эмиссионные ценные бумаги	Е	Ценные бумаги, выпускаемые только в документарной форме, при этом имя владельца, имеющего право осуществлять права по этим ценным бумагам, указывается как в самом сертификате ценной бумаги, так и в специальном реестре

7	Финансовый рынок	Ж	Ценные бумаги, права по которым принадлежат названному в бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим приказом другое уполномоченное лицо
8	Рынок ценных бумаг	З	Права на ресурсы, обособившиеся от своей основы, имеющие собственную материальную форму, рыночную стоимость, и свободно обращающиеся на рынке
9	Рынок ссудных капиталов	И	Оборот по ценным бумагам, характеризующийся перераспределением финансовых ресурсов в международных масштабах, пересечением капиталом границ национальных экономик
10	Денежный рынок	К	Механизм перераспределения свободного денежного капитала, а также совокупность экономических отношений по такому перераспределению, обеспечивающий в рыночной экономике доступ всем субъектам экономической деятельности к финансовым ресурсам
11	Рынок капиталов	Л	Относительно замкнутый оборот ценных бумаг в рамках национальной экономики
12	Международный рынок ценных бумаг	М	Относительно замкнутый оборот по ценным бумагам в рамках отдельного региона в национальной экономике
13	Национальный рынок ценных бумаг	Н	На этой части финансового рынка в качестве участников выступают только коммерческие банки, осуществляя перераспределение капитала посредством механизма привлечения депозитов и размещения кредитов
14	Региональный рынок ценных бумаг	О	Рынок финансовых активов, включающий в себя рынок банковских ссуд, рынок ценных бумаг, валютный рынок, рынок производных финансовых инструментов
15	Глобализация финансовых рынков	П	Рынок денег, включающий в себя рынок межбанковских кредитов, валютный рынок, рынок краткосрочных производных финансовых инструментов
		Р	Часть финансового рынка, характеризующаяся оборотом финансовых инструментов со сроком до погашения менее 1 года
		С	Часть финансового рынка, характеризующаяся оборотом финансовых активов, имеющих срок до погашения более 1 года
		Т	Финансовый инструмент, имеющий назначение и обладающий чертами ценной бумаги, но не признаваемый законодательством и традицией в качестве таковой, не регулируемый государством или в ином общепринятом порядке
		У	Ценные бумаги, права по которым принадлежат лицу, ее предъявившему, и обращение которых осуществляется простым вручением
		Ф	В приведенной таблице правильное определение данного термина не содержится

Задание 2. Ознакомьтесь с характеристикой производных финансовых инструментов, обращаемых на Московской бирже.

Источник: официальный сайт Московской биржи.

Распределите данные производные финансовые инструменты в таблице по позициям, укажите, с какой целью они используются.

№	Вид базисного актива	Фьючерсы	Опционы	Цель использования
	Фондовые			
	Валютные			
	Процентные			

	Товарные			
--	----------	--	--	--

Задание 3. Познакомьтесь с услугами, которые предлагают Московская и Санкт-Петербургская биржи. Для анализа почитайте их официальные сайты.
 Httс://www.moex.com- сайт Московской биржи
 Httс://www.spbexchange.ru- сайт Санкт-Петербургской биржи
 Напишите эссе-обзор на тему: Сравнительная характеристика Московской и Санкт-Петербургской бирж с позиции индивидуального инвестора. Объем – 8-10 стр. Сформулируйте особенности каждой из бирж.

Задание 4. Ниже перечислены виды ценных бумаг:

- 1) акции;
- 2) облигации;
- 3) государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- 4) государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- 5) муниципальные ценные бумаги;
- 6) векселя;
- 7) чеки;
- 8) коносаменты;
- 9) простые складские свидетельства;
- 10) двойные складские свидетельства;
- 11) закладные;
- 12) облигации с ипотечным покрытием;
- 13) ипотечные сертификаты участия;
- 14) инвестиционные паи;
- 15) российские депозитарные расписки;
- 16) опционы эмитента;
- 17) сберегательные (депозитные) сертификаты;
- 18) клиринговые сертификаты участия.

Выберите из них ценные бумаги, которые соответствуют названному признаку:

1. Ценные бумаги, которые могут быть только именными (не менее 3);
2. Ценные бумаги, которые могут быть выпущены только на предъявителя (не менее 2);
3. Ценные бумаги, которые могут быть и именными, и на предъявителя (не менее 4);
4. Ордерные ценные бумаги (не менее 3);
5. Ипотечные ценные бумаги (не менее 2);
6. Товарораспорядительные ценные бумаги (не менее 2);
7. Долевые ценные бумаги (не менее 3);
8. Долговые ценные бумаги (не менее 7).

Задание 5. Определите буквами, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения:

- A) секьюритизация финансовых активов способствует повышению ликвидности этих активов;
- B) секьюритизация – это операции, относящиеся прежде всего к работе с долевыми ценными бумагами;
- C) глобализация финансовых рынков способствует увеличению количества фондовых бирж в мире;
- D) в российской практике ордерные ценные бумаги выпускаются только в документарной форме;
- A) Спот-цена – это текущая рыночная цена актива;
- B) Маржинальная сделка – это сделка купли-продажи финансовых активов с условием запрета для инвестора привлекать заёмные средства для этой сделки от своего брокера;
- C) Сделка РЕПО – это две сделки купли-продажи актива в рамках одного договора;
- D) Сделки СВОП являются примером срочных сделок;
- E) Если рыночная текущая стоимость акции выше их внутренней стоимости, то в будущем рыночная стоимость их упадёт;
- F) Доходность облигации к погашению зависит от номинала облигации.

20.1.2. Тестовые задания.

Тест 1. Сущность, функции и структура финансового рынка

1. **Какие возможности дает эмитенту вторичный рынок ценных бумаг (один правильный ответ)?**
 - А. Непосредственно привлекать необходимые финансовые ресурсы
 - Б. Свободно пользоваться мобилизованным собственным или заемным капиталом.
 - В. Влиять на распределение эмитируемых ценных бумаг между инвесторами.
 - Г. Влиять на стоимость эмитируемых бумаг на рынке
2. **Как называется сегмент рынка ценных бумаг, на котором сделки купли-продажи финансовых инструментов заключаются на условиях их немедленной оплаты и поставки (один правильный ответ)?**
 - А. Срочный рынок
 - Б. Биржевой рынок
 - В. Рынок деривативов
 - Г. Спотовый рынок
3. **Укажите основные функции финансового рынка в рыночной экономике:**
 - А. Трансформация сбережений в ссудный и инвестиционный капитал
 - Б. Формирование рыночных цен на финансовые инструменты (активы)
 - В. Осуществление квалифицированного посредничества между продавцами и покупателями финансовых инструментов (активов)
 - Г. Ускорение оборота средств, способствующее активизации экономических процессов
 - Д. Все перечисленное
4. **Страховое обеспечение , это (один правильный ответ):**
 - отношение страховой стоимости (оценки) объекта страхования к страховой сумме;
 - отношение страхового тарифа к страховой сумме;
 - отношение страховой суммы к страховой стоимости (оценке) объекта страхования.
5. **Объектами страхования могут быть (один правильный ответ):**
 - все виды движимого и недвижимого имущества, здоровье и жизнь человека, ответственность какого-либо лица за что-либо;
 - движимое имущество, правоотношения;
 - здоровье и жизнь человека, ответственность какого-либо лица за что-либо.
6. **Какие могут быть формы осуществления страхования (два правильных ответа):**
 - добровольная;
 - обязательная;
 - личная;
 - имущественная.
7. **Определите, верно (буквой В) или не верно (буквой Н) следующее утверждение:**
 - А) Валютного риска можно избежать, если инвестировать в ценные бумаги или другие финансовые активы, номинированные в иностранной валюте;
 - Б) Облигации с плавающей купонной ставкой в большей степени подвержены инфляционному риску, чем облигации с фиксированной процентной ставкой.
 - В) Несистемный риск находится в прямой зависимости от системного риска.
 - Г) Есть безрисковые активы, например, краткосрочные государственные облигации, золото, резервные валюты.
 - Д) Чтобы избежать системного риска, есть только один путь: уйти с рынка.

Е) Ставка доходности по государственным ценным бумагам США (казначейские векселя) имеет характеристику как «ставка без риска». Это подтверждает, что вложения в эти ценные бумаги свободны от рисков.

Ё) Высокий кредитный рейтинг компании не является обязательным требованием при подготовке к выпуску облигаций данного эмитента.

Ж) Высокий кредитный рейтинг является обязательным требованием при обращении её векселем.

З) Облигации с ипотечным покрытием не несут в себе риска.

И) Диверсификация активов ведёт к снижению как системного, так и несистемного риска.

8. Укажите верное утверждение (буквой В) относительно взаимосвязи укрепления национальной валюты и изменений цен на товары:

А) При укреплении валюты этой страны товары страны за рубежом будут становиться дешевле;

Б) При укреплении валюты этой страны её товары за рубежом становятся дешевле, а иностранные товары в этой стране дорожают;

В) при укреплении валюты этой страны товары страны за рубежом и иностранные товары в этой стране становятся дороже;

Г) при укреплении валюты этой страны товары этой страны за рубежом и иностранные товары в этой стране становятся дешевле.

9. Каждому из приведённых ниже терминов и понятий, отмеченных слева цифрами, найдите соответствующее определение, обозначенное буквой:

1.	Глобализация финансовых рынков	А	Один из видов корпоративных действий эмитента, при котором уставный капитал не меняется, но увеличивается количество акций в обращении
2.	Дезинтермедияция	Б	Превращение задолженности, оформленной в виде ценных бумаг, в кредиты и займы
3.	Секьюритизация	В	Процесс стирания границ между национальными рынками, интеграция финансовых инструментов, органов регулирования рынков, механизмов торговли
		Г	Переоформление необращаемой задолженности в обращаемые ценные бумаги заёмщика
		Д	Устранение коммерческих банков как финансовых посредников в процессах привлечения капиталов

10. Исторически первым видом ценной бумаги является (один правильный ответ):

- А) чек;
- Б) закладная;
- В) облигация;
- Г) вексель.

Тест 2. Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке

1. Под финансовым активом понимаются:

- А. Денежные средства
- Б. Права требования по договору денежных средств или других финансовых активов
- В. Право обмена финансовыми инструментами на потенциально выгодных условиях
- Г. Право обмена финансовыми инструментами на потенциально невыгодных условиях
- Д. Всё перечисленное
- Е. Всё, кроме Б и Д.

2. Эмиссионная ценная бумага – это ценная бумага, которая (один правильный ответ):

- А. Выпускается только в документарной форме;

- Б. Имеет равную цену размещения для всего выпуска в период первичного размещения;
- В. Закрепляет совокупность имущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному выполнению, с соблюдением установленных законом формы и порядка;
- Г. Размещается выпусками;
- Д. Имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения

3. Укажите финансовые инструменты, которые считаются инвестициями с низким уровнем риска (один правильный ответ):

- А. Корпоративные облигации
- Б. Банковские депозиты
- В. Государственные ценные бумаги
- Г. Производные инструменты
- Д. Акции
- Е. акции

4. Перечислены виды ценных бумаг:

- А) акции;
- Б) облигации;
- В) государственные ценные бумаги РФ;
- Г) государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Д) муниципальные ценные бумаги;
- Е) векселя;
- Ё) чеки;
- Ж) коносаменты;
- З) простые складские свидетельства;
- И) двойные складские свидетельства;
- Й) закладные;
- К) облигации с ипотечным покрытием;
- Л) именные сертификаты участия;
- М) инвестиционные паи;
- Н) российские депозитарные расписки;
- О) опционы эмитента;
- П) сберегательные (депозитные) сертификаты участия;
- Р) клиринговые сертификаты участия.

5. Выберите из них ценные бумаги, соответствующие следующему признаку:

- 1) Ценные бумаги, которые могут быть только именными (не менее 3-х);
- 2) Ценные бумаги. Которые могут быть выпущены только как предъявительские (не менее 2-х);
- 3) Ордерные ценные бумаги (не менее 2-х);
- 4) Ипотечные ценные бумаги (не менее 2-х);
- 5) Товарораспорядительные ценные бумаги (не менее 2-х);
- 6) Долевые ценные бумаги (не менее 3-х);
- 7) Долговые ценные бумаги (не менее 7-ми).

6. Ставка LIBOR является ставкой:

- 1) Привлечения
- 2) Размещения

7. Прямая котировка валюты -это:

- 1. Количество национальной валюты за единицу иностранной;
- 2. Количество иностранной валюты, выраженное в единицах национальной валюты.

8. Курс Offer на валютном рынке - это:

- 1. Курс покупки;
- 2. Курс продажи.

9. Держатель простого векселя потребовал, чтобы лицо, обязанное по векселю, акцептовало его. В какой степени данное требование правомерно?

1. Правомерно в полной мере;
2. Неправомерно;
3. Акцепт возможен в части вексельной суммы;
4. Акцепт возможен в зависимости от выполнения определённых условий.

10. По какому из указанных вариантов передаются права собственности, удостоверенные (напротив каждого из вариантов – поставить номер варианта ответа)

- А) ценной бумагой на предъявителя
- Б) именной ценной бумагой
- В) ордерной ценной бумагой.

Ответы:

- 1) Вручением ценной бумаги.
- 2) Индоссаментом;
- 3) Цессией;
- 4) Вопрос некорректен;
- 5) Оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи.

11. Получение дохода какого вида обеспечивают государственные облигации (два правильных ответа):

- 1) Дисконтного
- 2) Процентного
- 3) Льготы по налогообложению.

Тест 3. Участники финансового рынка

1. К функциям финансовых посредников относится (пять правильных ответов):

- А. Функция проверки платёжеспособности потенциального заёмщика;
- Б. Функция поиска кредитора;
- В. Диверсифицирующая функция;
- Г. Трансформационная;
- Д. Аккумулирующая функция;
- Е. Обеспечивающая функция.

2. Отличием депозитных финансовых посредников является (один правильный ответ):

- А. Высокая доля заемных средств в пассивах
- Б. Низкая доля заемных средств в пассивах
- В. Изменение их пассивов только в случае наступления событий, не контролируемых их клиентом
- Г. Участие в обеспечении функционирования платежной системы

3. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам инвестиционного типа (четыре правильных ответа):

- А. Акционерные инвестиционные фонды
- Б. Страховые компании
- В. Общие фонды банковского управления
- Г. Паевые инвестиционные фонды
- Д. хеджевые фонды.

5. Если брокер совершил сделку на условиях более выгодных, чем условия, которые были указаны ему клиентом, то он (один правильный ответ):

- А) не имеет права на получение дополнительной выгоды.
- Б) имеет право на получение всей полученной дополнительной выгоды по данной сделке
- В) не имеет права на получение дополнительной выгоды, если договором о брокерском обслуживании не установлены порядок её распределения
- Г) имеет право на получение дополнительной выгоды в виде оговоренной суммы в договоре о брокерском обслуживании.

5. Кредит, предоставленный под залог недвижимости, это (один правильный ответ):

- ломбардный кредит;
- ипотечный кредит;
- коммерческий кредит.

6. Институты, не входящие в инфраструктуру фондового рынка (три правильных ответа):

- А) Биржи;
- Б) пенсионные фонды;
- В) страховые компании;
- Г) банки;
- Д) депозитарии ценных бумаг;
- Е) регистраторы ценных бумаг;
- Ё) расчётно-клиринговые центры.

7. Как называется организованная торговля срочных инструментов, которым для достижения большей ликвидности максимально стандартизируют условия (один правильный ответ):

- А) форвардный рынок;
- Б) рынок опционов;
- В) биржевой рынок;
- Г) фьючерсный рынок.

8. Осуществляется биржевая сделка РЕПО. В чём её экономическое содержание (один правильный ответ)?

- А) участники сделки ведут биржевую игру на повышение/понижение цен на рынке;
- Б) одна сторона кредитует другую сторону;
- В) это форма хеджирования риска;
- Г) это спекулятивная сделка.

9. Профессиональный участник, предлагающий инвестору услуги на рынке ценных бумаг, обязан по требованию инвестора предоставить ему следующие документы и информацию (один правильный ответ):

- А) копию лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- Б) копию документа о государственной регистрации профессионального участника рынка ценных бумаг;
- В) сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- Г) сведения об уставном капитале, о размере собственных средств и сформированном резервном фонде.

10. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право (один правильный ответ):

- А) фондовые биржи;
- Б) дилеры;
- В) брокеры;
- Г) расчётные депозитарии;
- Д) внебиржевые организаторы торговли.

Тест 4. Виды и основные направления деятельности финансовых институтов

1. Страхование рисков получения убытков от изменения цен на финансовые активы, процентных ставок или валютных курсов называется (один правильный ответ):

- А. Хеджирование
- Б. Арбитраж
- В. Секьюритизация

Г. Диверсификация

2. Придание существующим долговым обязательствам компании-эмитента формы ценных бумаг имеет название (один правильный ответ):

- А. Реинвестирование
- Б. Капитализация
- В. Вторичная эмиссия
- Г. Секьюритизация

3. Паевым инвестиционным фондом является (один правильный ответ):

А. Открытое акционерное общество, привлекающее средства инвесторов путем выпуска и продажи собственных ценных бумаг, обеспечивающее вложение этих средств от своего имени в ценные бумаги других эмитентов

Б. Имущественный комплекс без создания юридического лица, хозяйственное ведение имуществом которого осуществляют инвесторы

В. Имущественный комплекс без создания юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляет управляющая компания

4. Брокер заключает сделки;

- А) от своего имени;
- Б) за собственный счёт;
- В) от имени клиента;
- Г) за счёт клиента;
- Д) от своего имени или от имени клиента в зависимости от положений договора.

5. Вправе ли брокер использовать в своих интересах денежные средства обслуживаемого им клиента (один правильный ответ):

- А) не вправе;
- Б) вправе, при условии, если клиент предоставил ему такое право;
- В) вправе, если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании и в договоре гарантировано исполнение поручений клиента за счёт указанных средств или их возврат по требованию клиента, при этом денежные средства клиентов, предоставивших брокеру право на использование в его интересах, должны находиться на специальных счетах, отдельных от специальных счетов, на которых находятся денежные средства клиентов, не предоставивших брокеру такое право.

6. Определите, верно (буквой В) или не верно (буквой Н) следующее утверждение:

- А) депозитный и сберегательный сертификат являются ордерными ценными бумагами.
- Б) Российские инвесторы могут совершать сделки с ценными бумагами США через российских брокеров.
- В) на российском биржевом рынке можно совершать сделки с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, товаром.
- Г) Физические лица в России могут покупать иностранную валюту как в коммерческих банках, так и на бирже.

7. Инвестиционный пай, это:

- неэмиссионная ценная бумага;
- эмиссионная ценная бумага;
- ордерная ценная бумага;
- производная ценная бумага.

8. В какие ценные бумаги паевой инвестиционный фонд не может инвестировать денежные средства (выберите правильные ответы):

- веселя;
- депозитные сертификаты;
- корпоративные облигации;
- ценные бумаги управляющей компании этого фонда;
- паи других инвестиционных фондов.

9. Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения:

1. Брокер на рынке ценных бумаг всегда действует за счет, по поручению и от имени клиента.
2. Существует принципиальное различие между дилерской и инвестиционной деятельностью на рынке ценных бумаг, несмотря на то что и дилер, и инвестор покупают ценные бумаги от своего имени и за свой счет.
3. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, осуществляемая на основании лицензии, является исключительной.
4. В России есть такой финансовый институт как инвестиционные банки.
5. Коммерческие банки в России выступают как универсальные банки, поэтому они обязаны получить лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг.
6. Инвестиционные банки в США могут осуществлять как инвестиционную деятельность, так и деятельность по привлечению депозитов и размещению кредитов.
7. Выставлять котировки имеют право только брокеры и дилеры на рынке ценных бумаг.
8. Российские фондовые биржи имеют право регистрировать некоторые выпуски ценных бумаг
9. Механизмом торговли на вторичном биржевом рынке является голландский, английский или непрерывный двойной аукцион.
10. Учетная система на рынке ценных бумаг состоит из регистраторов, центрального депозитария, клиентских депозитариев, а также специализированных депозитариев.
11. Клиринговая организация, так же, как и регистратор, может учитывать права на ценные бумаги.
12. В депозитариях могут учитываться права на именные ценные бумаги и на ценные бумаги на предъявителя, а в реестре — только на именные ценные бумаги.
13. Функцию номинального держателя может выполнять депозитарий и регистратор.
14. Права на ценную бумагу могут быть учтены только в одном месте: либо в реестре, либо в депозитарии.
15. Депозитарий не может быть депонентом другого депозитария.
16. Заключение сделки с центральным контрагентом минимизирует кредитный риск сторон сделок.

10. Коммерческий банк в России может осуществлять деятельность без получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг(выберите правильные ответы):

- А) инвестиционную;
- Б) по управлению ценными бумагами индивидуальных инвесторов;
- В) по управлению активами пенсионных фондов;
- Г) по ведению реестра владельцев ценных бумаг разных эмитентов;
- Д) эмиссионную.

Тест 5. Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ

1. Основным и направлениями регулирования финансового рынка являются:

- А. Обеспечение финансовой стабильности
- Б. Максимизация доходности операций участников
- В. Пруденциальный надзор
- Г. Антикризисное регулирование
- Д. Защита интересов участников

2. Что из нижеперечисленного относится к функциям Банка России ?

- А. Банковское регулирование и надзор
- Б. Надзор за деятельностью саморегулируемых организаций
- В. Регулирование и надзор за некредитными финансовыми организациями
- Г. Эмиссия денег
- Д. Всё перечисленное
- Е. Нет правильного ответа

3. Что из нижеперечисленного относится к задачам саморегулируемых организаций на финансовом рынке?

- А. Извлечение прибыли
- Б. Способствование росту прозрачности, ёмкости, эффективности рынка
- В. Оппозиция государственному регулированию
- Г. Защита интересов участников
- Д. Разработка стандартов и правил ведения деятельности участниками финансового рынка
- Е. Налогообложение

4. Регулирующая деятельность Банка России на финансовом рынке должна быть направлена на:

- А) антициклическое развитие рыночных процессов;
- Б) равновесное развитие рынка

6. Укажите неверное утверждение:

- А) Банк России вправе устанавливать обязательные нормативы достаточности собственных средств для профессиональных участников рынка ценных бумаг, включая кредитные организации;
- Б) Банк России вправе определять ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов;
- В) в случаях, предусмотренных федеральным законодательством, Банк России вправе назначать временную администрацию;
- Г) В случае неоднократного нарушения в течение одного года профессиональным участником рынка ценных бумаг требований Федерального Закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком» и принятых в соответствии с ним нормативных правовых актов, принять решение об отзыве лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

7. Банк России осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков за некредитными организациями, осуществляющими следующие виды деятельности:

- А) деятельность организаторов торговли;
- Б) деятельность центрального депозитария;
- В) репозитарную деятельность;
- Г) деятельность негосударственных пенсионных фондов.

8. Укажите верное утверждение:

- А) профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан организовать систему управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, и с осуществлением операций с собственным имуществом;
- Б) профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан организовать систему управления рисками, связанными с осуществлением операций с собственным имуществом;
- В) Профессиональный участник рынка ценных бумаг вправе организовать систему управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- Г) профессиональный участник рынка ценных бумаг может организовать систему управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом.

9. Укажите верные утверждения по ограничению совмещений видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- А) Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность и (или) дилерскую деятельность, и (или) деятельность по управлению ценными бумагами не вправе совмещать с ними деятельность расчётного депозитария;
- Б) Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность клиентского брокера не вправе совмещать деятельность клиентского брокера с депозитарной деятельностью;

- В) Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, не вправе совмещать свою деятельность с деятельностью расчётного депозитария;
- Г) Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность клиентского брокера, не вправе совмещать деятельность с деятельностью по управлению ценными бумагами.

10. К лицам, располагающим инсайдерской информацией, в соответствии с Федеральным законом «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком» относятся:

- А) Брокеры, осуществляющие операции с финансовыми инструментами в интересах клиентов;
- Б) Информационные агентства, осуществляющие раскрытие информации или предоставление информации об эмитентах;
- В) Рейтинговые агентства, осуществляющие присвоение рейтингов эмитентам;
- Г) доверительные управляющие, осуществляющие в интересах клиентов операции с финансовыми инструментами;
- Д) эмитенты;
- Е) управляющие компании;
- Ё) члены совета директоров эмитента;
- Ж) единоличные исполнительные органы депозитария;
- З) члены ревизионной комиссии управляющей компании.

11. Предписания Банка России по вопросам, предусмотренным законодательством о защите прав и законных интересов инвесторов, обязательны для исполнения:

- А) кредитными организациями;
- Б) некоммерческими организациями;
- В) индивидуальными предпринимателями;
- Г) физическими лицами;
- Д) небанковскими кредитными организациями.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если он отвечает правильно на 95% вопросов.
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если он отвечает правильно на 80% вопросов.
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он отвечает правильно на 65% вопросов.

20.1.3. Темы докладов

1. Сущность и содержание деятельности кредитных организаций. Риски деятельности и способы их страхования.
2. Сущность и содержание деятельности брокерско-дилерских компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
3. Сущность и содержание деятельности инвестиционных фондов и управляющих компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
4. Сущность и содержание деятельности инфраструктурных организаций. Риски деятельности и способы их страхования.
5. Новые инструменты финансового рынка.
6. Инструменты международного финансового рынка.
7. Современное состояние и перспективы развития кредитного рынка РФ.
8. Современное состояние российского рынка ценных бумаг и перспективы его развития.
9. Современное состояние и перспективы развития страхового рынка РФ.
10. Современное состояние и перспективы развития валютного рынка РФ.
11. Современное состояние и перспективы развития рынка деривативов (отечественный и зарубежный опыт).

12. Сущность, механизм и виды секьюритизации финансовых активов: современное состояние, отечественный, зарубежный опыт, перспективы развития в РФ.
13. Основные тенденции развития фондовых бирж на мировом финансовом рынке.
14. Объективные основы и направления глобализации финансовых рынков.
15. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России.
16. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в России.
17. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России.
18. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
19. Перспективы создания рынка российских депозитарных расписок.
20. Российские депозитарные расписки как способ увеличения ликвидности российского рынка ценных бумаг.
21. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития.
22. Крупнейшие рейтинговые агентства мира и их методика выставления рейтинга ценным бумагам и заемщикам.
23. Рынок государственных ценных бумаг США: количественные и качественные параметры.
24. Коммерческие и инвестиционные банки: сравнительная характеристика.
25. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике, тенденции и проблемы развития российского рынка ипотечных ценных бумаг.
26. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
27. Состав и источники формирования инвестиционных ресурсов страховщика.
28. Новые биржевые технологии: мировой и российский опыт. Альтернативные торговые системы.
29. Количественная и качественная характеристика эмитентов в России.
30. Количественная и качественная характеристика инвесторов: российская и мировая практика.
31. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы мира. Клиринговые организации в России.
32. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.
33. Сравнительная характеристика функционирования российских паевых инвестиционных фондов. Направления инвестирования, доходность, риски.
34. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.
35. Арбитражные стратегии на рынке ценных бумаг.
36. Запрещенные сделки и методы борьбы с манипулятивными практиками на рынке ценных бумаг.
37. Система регулирования финансового рынка в США.
38. Функции Банка России на финансовом рынке.
39. Методика расчета российских фондовых индексов.
40. Инсайдерская информация и методы борьбы с ее использованием в международной и российской практике.

Методические рекомендации по подготовке доклада

Тему доклада предлагает преподаватель или студент выбирает самостоятельно из числа предложенных. Цель написания – дать краткий, но ёмкий ответ на поставленный вопрос. Для подготовки доклада предлагаются вопросы, которые требуют от студента не только знания материала учебного курса, но и большой самостоятельной работы по изучению специальных вопросов, работы со статистическим материалом, изучение материалов дискуссий по проблемам развития и специфики финансового рынка, отдельных его сегментов, участников и инструментов.

Студент использует для подготовки доклада все доступные информационные источники, в том числе данные, размещенные в сети Интернет, делая в тексте соответствующие ссылки. Если по предложенной проблеме существуют различные точки зрения, они должны быть приведены и аргументированы.

Если предложенная тема предполагает наличие количественных данных (параметры рынка, макроэкономические показатели и т.д.), то должны быть приведены актуальные цифры с указанием источников информации.

Для раскрытия отдельных тем необходимо провести финансовый анализ; в этом случае в докладе приводятся только выводы такого анализа и наиболее важные аргументы, на основании которых эти выводы сделаны.

Объем доклада составляет 10-15 страниц компьютерного текста (шрифт 14, через 1 интервал). Завершается доклад обзором литературы, где приводятся монографии, книги, статьи и прочие источники по данной теме с указанием всех выходных данных. Могут быть представлены приложения, которые уже не являются текстом, но могут представлять определенный интерес (первичная статистика, исходные данные для анализа, графики, таблицы и т.д.).

Работа должна содержать план, введение, текст в соответствии с планом, заключение, список использованных источников и быть представлена в указанные преподавателем сроки на бумажном носителе, а также озвучена перед аудиторией на практическом занятии с последующим обсуждением возникших вопросов.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если содержание доклада соответствует заявленной теме, информация актуальна и значима, при написании использовался широкий круг источников, изложение текста аргументировано и логично, студент владеет специальным терминологическим научным аппаратом, тема раскрыта полностью, сопровождается иллюстративным материалом, содержит авторские представления о предмете исследования;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если содержание доклада соответствует теме, информация актуальна, при написании использовался ограниченный круг источников, изложение аргументировано, студент использует общенаучные термины, но допускает неточности в специальных, тема раскрыта не достаточно полно, сопровождается иллюстративным материалом, который не полностью отражает суть текста, авторские представления о предмете исследования четко не отражено;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если содержание эссе соответствует теме, информация актуальна и значима, при написании использовался узкий круг источников, студент не объясняет сути содержания, не использует специального терминологического аппарата, эссе не сопровождается иллюстративным материалом, не содержит авторского представления о предмете исследования;
- оценка «неудовлетворительно», если доклад не соответствует теме или последняя не раскрыта, использован один источник без ссылки на него, доклад не сопровождается иллюстративным материалом, не содержит авторского представления о предмете исследования.

20.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств: вопросы к зачету с оценкой

20.2.1. Перечень вопросов к зачету с оценкой

1. Сущность и функции финансового рынка.
2. Классификация финансовых рынков, особенности организации.
3. Рынок FOREX и его особенности.
4. Финансовые инструменты: понятие, сущность, классификация.
5. Состав и особенности обращения инструментов кредитного рынка.
6. Состав и особенности обращения инструментов рынка ценных бумаг и рынка драгоценных металлов.
7. Состав и особенности обращения инструментов валютного и страхового рынков.
8. Прямые участники финансового рынка (виды по сегментам рынка).
9. Основные виды прямых участников кредитного, валютного, страхового рынков и рынка драгоценных металлов.
10. Основные виды прямых участников рынка ценных бумаг.
11. Финансовые посредники: их сущность и виды.
12. Инфраструктура финансового рынка и её элементы. Сущность и содержание деятельности инфраструктурных организаций. Риски деятельности и способы их страхования.
13. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.
14. Сущность и содержание деятельности кредитных организаций. Риски деятельности и способы их страхования.
15. Сущность и содержание деятельности брокерско-дилерских компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
16. Сущность и содержание деятельности инвестиционных фондов и управляющих компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
17. Сущность и содержание процесса регулирования финансового рынка, основные направления и модели.
18. Банк России как мегарегулятор финансового рынка.
19. Модели и методы государственного регулирования финансового рынка.
20. Механизм функционирования финансового рынка: общие принципы
21. Особенности функционирования кредитного рынка.
22. Особенности функционирования рынка ценных бумаг.
23. Особенности функционирования валютного, страхового рынков и рынка драгоценных металлов.
24. Особенности развития современного финансового рынка в России.
25. Основные антисанкционные меры Банка России на финансовом рынке
26. Основные задачи по развитию финансового рынка России в современных условиях.

Описание технологии проведения
 Для оценивания результатов обучения на зачете используется следующая балльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Требования к выполнению заданий, шкалы и критерии оценивания

Критерии оценивания компетенций	Уровень сформированности компетенций	Шкала оценок
Обучающийся владеет знаниями в области развития современного финансового рынка и деятельности на нём финансово-кредитных институтов в полном объеме, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, способен иллюстрировать ответ актуальными примерами, фактами, данными научных исследований. Умеет анализировать, сравнивать и обобщать изученный материал, применять его при практических решениях поставленных задач.	Повышенный	Отлично
Обучающийся демонстрирует неполные знания по одному из вопросов контрольно-измерительных материалов, но развернуто и полностью отвечает на дополнительные вопросы. Недостаточно владеет умением применять теоретические знания при решении практических задач.	Базовый	Хорошо
Обучающийся владеет только основными знаниями в дисциплине, демонстрирует затруднения при ответе на дополнительные вопросы и при решении практических задач.	Пороговый	Удовлетворительно
Обучающийся допускает грубые ошибки, демонстрирует фрагментарные знания при ответе на вопросы контрольно-измерительного материала и дополнительные вопросы.	-	Неудовлетворительно

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

Оценка знаний, умений и навыков, характеризующая этапы формирования компетенций в рамках изучения дисциплины, осуществляется в ходе текущих и промежуточной аттестаций.

Текущая аттестация проводится в соответствии с Положением о текущей аттестации обучающихся по программам высшего образования Воронежского государственного университета. Текущая аттестация проводится в формах: письменных работ (тестирование, выполнение практических заданий). Критерии оценивания приведены выше.

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Контрольно-измерительные материалы промежуточной аттестации включают в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень полученных знаний.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Направление/специальность 38.03.01 «Экономика»

Дисциплина Б1.В.08.Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

Профиль подготовки Экономика, финансы, бизнес-аналитика

Форма обучения очная

Учебный год 2026-2027

Ответственный исполнитель:

зав. кафедрой финансов и кредита,
д.э.н., проф.

_____ Сысоева Е.Ф. 16.04. 2024

Исполнители

к.и.н., доцент

кафедры финансов и кредита

_____ Жировов В.И. 16.04. 2024

СОГЛАСОВАНО

Куратор ООП

по направлению/ специальности

_____ Исаева Е.М. 16.04. 2024

Зав.отделом обслуживания ЗНБ

_____ Воищева Е.С. 16.04. 2024

РЕКОМЕНДОВАНА НМС экономического факультета, протокол № 4 от 18.04.2024