**Минобрнауки россии**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ**

**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ФГБОУ ВО «ВГУ»)**

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Канапухин П.А.

20.04.2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

# **Б1.О.08. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты**

**1. Шифр и наименование направления подготовки/специальности:**

38.04.08 «Финансы и кредит»

**2. Профиль подготовки/специализации:** Банковское сопровождение контрактов

**3. Квалификация (степень) выпускника:** магистр

**4. Форма образования:** очная

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

**6. Составители программы:** Серебрякова Н.А. д.э.н, профессор.

**7**. **Рекомендована:** НМС экономического факультета, протокол №4 от 21.04.2022г.

**8. Учебный год:** 2023 - 2024 **Семестр:** 1

**9. Цели и задачи учебной дисциплины:**

**Целью** изучения дисциплины является формирование знаний о теоретических основах и закономерностях развития финансового рынка и кредитно-финансовых институтов; изучение особенностей и механизмов их функционирования, роли в современной экономике

З*адачи изучения дисциплины*:

- раскрыть сущность и структуру финансового рынка, его место и роль в экономике; инфраструктурные особенности;

- рассмотреть систему финансовых инструментов как объекта торговли на финансовом рынке;

- раскрыть сущность и структуру кредитно-финансовых институтов;

- исследовать прямых участников финансового рынка, риски их деятельности и способы страхования;

- рассмотреть содержание финансового посредничества и его роли в процессах экономического развития, риски их деятельности и способы страхования;

- развить навыки работы с финансовой информацией, нормативными правовыми актами, отражающими организацию работы финансового рынка и кредитно-финансовых институтов;.

- оценить тенденции развития современных методов и моделей регулирования деятельности на финансовом рынке.

**10. Место учебной дисциплины в структуре ООП:** блок Б1, базовая часть

Требования к входным знаниям, умениям и компетенциям, дисциплины, для которых данная дисциплина является предшествующей:

обучающийся должен знать:

- сущность и структуру финансового рынка, его место и роль в экономике;

- виды и особенности обращения финансовых инструментов как объектов торговли на финансовом рынке;

- типы прямых участников финансового рынка, риски их деятельности и способы страхования;

- содержание финансового посредничества и его роль в процессах экономического развития, рисках их деятельности и способах страхования;

- механизм осуществления основных операций (прямых и посреднических) на различных сегментах финансового рынка;

- методы и модели регулирования деятельности на финансовом рынке;

- инфраструктурные особенности финансового рынка;

- правовые основы функционирования отдельных финансовых институтов и обращения финансовых инструментов.

обучающийся должен уметь:

- применять положения современного законодательства, регламентирующего деятельность на финансовом рынке при решении практических задач;

-использовать отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет;

- анализировать финансово-экономических риски на финансовом рынке;

-применять понятийно-категориальный аппарат в профессиональной деятельности;

- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о процессах и явлениях на финансовых рынках, выявлять тенденции их изменения;

- осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования

- характеризовать деятельность различных участников финансового рынка, рисков их деятельности и способов страхования.

обучающийся должен владеть:

- способностью осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования;

- навыками самостоятельной, творческой работы, анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов.

**Дисциплина, для которой данная дисциплина является предшествующей:**

- «Производственная практика, научно-исследовательская работа»;

- «Производственная практика, проектно-экономическая»;

- «Производственная практика, аналитическая»;

- «Производственная практика, преддипломная».

**Планируемые результаты обучения по дисциплине (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями) и индикаторами их достижения:**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Код | Название  компетенции | Код(ы) | Индикатор (ы) | Планируемые результаты обучения |
| ОПК-1 | Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной эко-номической науки | ОПК- 1.1  ОПК-1.2 | Выявляет практические и (или) научно-исследовательские задачи по теме исследования в обла-сти финансовых отношений.  Применяет методы и инструменты фундаментальной экономической науки в области финансовых отношений | знать:  − сущность и закономерности развития финансового рынка и кредитно-финансовых институтов; механизм их функционирования;  уметь:  − выявлять практические и (или) научно-исследовательские задачи по теме исследования в области финансового рынка и кредитно-финансовых институтов;  владеть:  − навыками работы с финансовой информацией, нормативными правовыми актами, отражающими организацию функционирования финансового рынка и кредитно-финансовых институтов.  знать:  − содержание методов и инстру-ментов фундаментальной эко-номической науки в организацию функционирования финансового рынка и кредитно-финансовых институтов.;  уметь:  − проводить сбор, обработку, анализ и систематизацию информации в области финансового рынка и кредитно-финансовых институтов;  владеть:  − навыками использования методов и инструментов фундаментальной экономической науки в области организацию функционирования финансового рынка и кредитно-финансовых институтов. |

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

**Форма промежуточной аттестации:** экзамен.

**13.Трудоемкость по видам учебной работы**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид учебной работы | | Трудоемкость | | | |
| Всего | По семестрам | | |
| 1 семестр | … | … |
| Аудиторные занятия | | 32 | 32 |  |  |
| в том числе: | лекции | 16 | 16 |  |  |
| практические | 16 | 16 |  |  |
| лабораторные | − | − |  |  |
| Самостоятельная работа | | 40 | 40 |  |  |
| Форма промежуточной аттестации  *(экзамен – 36 час.)* | | 36 | 36 |  |  |
| Итого: | | 108 | 108 |  |  |

**13.1 Содержание дисциплины:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование  раздела дисциплины | Содержание раздела дисциплины | Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУК |
| 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. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |
| 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. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |
| 1.3 | 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. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |
| 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. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |
| 1.5 | Регулирование финансового рынка | Модели и методы государственного регулирования финансового рынка. Банк России как мегарегулятор финансового рынка. Миссия финансовой системы РФ. Механизмы реализации концепции и драйверы роста финансового рынка. Система мер и сценарии развития по секторам финансового рынка. Макроэкономические условия реализации концепции и риски финансового рынка РФ. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |
| 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. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |
| 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. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |
| 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. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |
| 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. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |
| 2.5 | Регулирование финансового рынка | Модели и методы государственного регулирования финансового рынка. Банк России как мегарегулятор финансового рынка. Миссия финансовой системы РФ. Механизмы реализации концепции и драйверы роста финансового рынка. Система мер и сценарии развития по секторам финансового рынка. Макроэкономические условия реализации концепции и риски финансового рынка РФ. | Финансовые рынки и кредитно-финансовые институты «Банковское сопровождение контрактов». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=9742> |

**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 | 2 | 2 | 4 | 8 |
| 2. | Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке | 2 | 2 | 8 | 12 |
| 3. | Участники финансового рынка | 4 | 4 | 10 | 18 |
| 4. | Виды и основные направления деятельности финансовых институтов | 4 | 4 | 10 | 18 |
| 5. | Регулирование финансового рынка | 4 | 4 | 8 | 16 |
|  | Форма промежуточной аттестации: экзамен |  |  |  | 36 |
|  | Итого: | 16 | 16 | 40 | 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, практические задания.

Дисциплина реализуется с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

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 материла 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.

Примеры практических заданий и тестов изложены в учебно-методическом пособии: Иванова О.В. Финансовые рынки и финансовые институты : пособие для вузов / О.В. Иванова. – Воронеж : Воронеж. гос. ун-т. — Воронеж : Экономический факультет ВГУ, 2014 .— 59 с.

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

**а) основная литература:**

|  |  |
| --- | --- |
| № п/п | Источник |
| 1. | Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. – 289 с. : – ISBN 978-5-7996-1337-2. – URL: <<https://biblioclub.lib.vsu.ru>/index.php?page=book\_red&id=275822&sr=1> |

**б) дополнительная литература:**

|  |  |
| --- | --- |
| № п/п | Источник |
|  | Астапов К.Л. Модернизация инфраструктуры российского рынка ценных бумаг в соответствии с международными принципами / К.Л. Астапов // Деньги и кредит. – 3. – 2014. – С. 27-34. |
|  | 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> |
|  | 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 |
|  | О банках и банковской деятельности: федер. закон от 02 дек. 1990 г. №395-1 (в ред. от 6 июня 2019 г. N 138-ФЗ). – URL :http://www.consultant.ru/document/cons\_doc\_LAW\_5842. |
|  | О валютном регулировании и валютном контроле: федер. закон от 10 дек. 2003 г. №173-ФЗ . – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | О клиринге и клиринговой деятельности : федер. закон от 07 фев. 2011 г. №7-ФЗ. – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | О рынке ценных бумаг : федер. закон от 22 апр. 1996 г. №39-ФЗ (в ред. федер. закона от 30 дек. 2015 г. [N 461-ФЗ](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_191535/3d0cac60971a511280cbba229d9b6329c07731f7/#dst100009)) (с изм., внесенными федер. законом от 13 июля 2015 г. [N 222-ФЗ](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_182662/)). – URL : http//www.consultant.ru. |
|  | О Центральном банке РФ (Банке России): федер. закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ (в ред. от 02 авг. 2019 г. N 264-ФЗ). – URL :http://www.consultant.ru/document/cons\_doc\_LAW\_37570. |
|  | Об акционерных обществах : федер. закон от 26 дек. 1995 г. №208-ФЗ. – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | Об инвестиционных фондах : федер. закон от 29 нояб. 2001 г. №156-ФЗ. – URL : [http//www.consultant.ru](http://www.consultant.ru). |
|  | Об ипотечных ценных бумагах: федер. закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ . – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | Об организации страхового дела в РФ : закон РФ от 27 нояб. 1992 г. №4015-1. – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте : федер. закон от 7 февр. 2011 г. № 7-ФЗ (ред. от 30 дек. 2015 г., с изм. и доп., вступ. в силу с 9 февр. 2016 г.). – URL : [http//www.consultant.ru](http://www.consultant.ru). |
|  | О переводном и простом векселе : федер. закон от 11 марта 1997 г. №48-ФЗ. – URL : http//www.consultant.ru. |
|  | 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:// http://old.biblioclub.ru |
|  | Современные финансовые рынки : монография / под ред. В.В. Иванова .— Москва : Проспект, 2018 .— 571 с. |
|  | [Сысоева Е.Ф.](https://lib.vsu.ru/zgate?ACTION=follow&SESSION_ID=6180&TERM=%D0%A1%D1%8B%D1%81%D0%BE%D0%B5%D0%B2%D0%B0,%20%D0%95%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%B0%20%D0%A4%D0%B5%D0%B4%D0%BE%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%BD%D0%B0%5B1,1004,4,101%5D&LANG=rus) 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. |
|  | Финансовые рынки : учебник / [С.П. Воробьева и др.] ; С.-Петерб. гос. ун-т ; под ред. В.В. Иванова .— Москва : РГ-Пресс, 2013 .— 390 с. |
|  | 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 |
|  | Электронно-библиотечная система «Издательство «Лань»». - URL: https://e.lanbook.com |
|  | Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». - URL: http://biblioclub.ru |
|  | Информационно-справочная система «КонсультантПлюс» - URL: [http//www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) |
|  | Международная федерация фондовых бирж – URL: http://www.fibv.com |
|  | Министерство финансов РФ - URL: <http://www.minfin.ru> |
|  | Портал «Финансовые науки»– URL: http://[www.mirkin.ru](http://www.mirkin.ru) |
|  | Правительства РФ. – URL: http://[www.government.ru](http://www.government.ru) |
|  | РосБизнесКонсалтинг – URL: http:// [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) |
|  | Российская торговая система и Московская межбанковская валютная биржа – объединенные биржи – URL: http://rts.micex.ru/ |
|  | Федеральной службы государственной статистики - URL:http://www.gks.ru |
|  | Банк России - URL:http://www.cbr.ru |
|  | Экспертное агентство «ЭкспертРА». – URL: http:// [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru) |

**16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы**

|  |  |
| --- | --- |
| № п/п | Источник |
| 1. | Иванова О.В. Финансовые рынки и финансовые институты : пособие для вузов / О.В. Иванова. – Воронеж : Воронеж. гос. ун-т. — Воронеж : Экономический факультет ВГУ, 2014 .— 59 с. |
| 2. | Козуб Л.А. Учебно-методическое пособие для вузов для магистрантов направления 38.04.08 «Финансы и кредит» по выполнению самостоятельной работы всех форм обучения / Л.А. Козуб, Е.Ф. Сысоева. - Воронеж : ВГУ. - Экономический факультет, 2016. – 56 с. |

**17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ), электронное обучение (ЭО), смешанное обучение):**

При реализации дисциплины проводятся лекции, практические занятия, выполняются практические задания, тесты с использованием практических материалов организаций реального сектора экономики. Проверка результатов выполнения тестов, практических заданий может осуществляться с использованием дистанционных образовательных технологий (ДОТ).

**18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:**

Учебные аудитории для проведения учебных (лекционных, практических) занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: 206а, 207а, 202а, 200а:

специализированная мебель, проектор NEC PA500U, экран для проектора, компьютер Shuttle c возможностью подключения к сети "Интернет" (ПО: Win7, MS Office Профессиональный плюс 2010), проводной микрофон, комплект активных громкоговорителей

**19. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестаций**

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется сод 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 | ОПК-1 | ОПК-1.1, ОПК-1.2 | Тест 1; практическое задание; доклады |
| 2. | Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке | ОПК-1 | ОПК-1.2 | Тест 2; практическое задание; доклады |
| 3. | Участники финансового рынка | ОПК-1 | ОПК-1.2, ОПК-1.1 | Тест 3; практическое задание; доклады |
| 4. | Виды и основные направления деятельности финансовых институтов | ОПК-1 | ОПК-1.1 | Тест 4; практическое задание; доклады |
| 5. | Регулирование финансового рынка | ОПК-1 | ОПК-1.1, ОПК-1.2 | Тест 5; практическое задание; доклады |
| Промежуточная аттестация  форма контроля – экзамен | | | | Вопросы к экзамену |

**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:

**20.1.1 Перечень практических заданий**

1. Товар стоимостью 1,5 тыс. ден. ед. поставлен под выписку векселя со сроком оплаты через 45 дней. Какова должна быть сумма, указанная в векселе, если продавец установил ставку за предоставляемый кредит в размере 25 % годовых?
2. Вексель на сумму S, равную 20000 ден. ед., с датой погашения 27 ноября 2011 г. был учтен банком 11 августа 2011 г. по простой учетной ставке d, равной 12 % годовых. Продолжительность года К равна 365 дням. Определить сумму, выплаченную при учете векселя банком
3. Определите сумму, уплачиваемую при индоссаменте векселя, если он выписан на 15 тыс. ден. ед., срок наступления платежа — 120 дней, ставка предоставляемого кредита — 20 % годовых.
4. В расчете за поставку товаров акционерное общество получило простой 90-дневный вексель на сумму 500000 руб., датированный 12 января текущего года. Общество дисконтирует вексель в своем банке 13 февраля текущего года по учетной ставке 12 %. Определите, какую сумму получит акционерное общество при дисконтировании (учете) векселя в банке.
5. Предприятие получило простой 90-дневный вексель на сумму 1000000 руб., датированный 23 мая текущего года. Предприятие дисконтирует вексель в банке 24 июля текущего года по учетной ставке 11 %. Определите, какую сумму получит предприятие при дисконтировании (учете) векселя в банке.
6. Потребительское общество получило от своего клиента простой 90-дневный вексель на сумму 200000 руб., датированный 1 сентября текущего года. Потребительское общество дисконтирует вексель в банке 2 октября текущего года по учетной ставке 9 %. Определите, какую сумму получит векселедержатель при дисконтировании (учете) векселя в банке
7. ЗАО «Белый парус» реализован товар в кредит с оформлением простого векселя номинальной стоимостью 3,24 млн руб., выпущенного в обращение 2 октября 2002 г. по схеме обыкновенных процентов с точным числом дней, сроком погашения 12 января 2004 г., процентной ставкой за кредит 17,5 %. Через 60 дней векселедержатель обратился в банк для проведения операции по учету векселя. Банк предложил учесть вексель по дисконтной ставке, равной 21,25 %. Определите сумму, полученную фирмой, и сколько получит средств банк в результате данной операции?
8. Компания Indiana Oil Inc. 23 октября 1998 г. продала в кредит с оформлением простого векселя (по схеме обыкновенных процентов с точным числом дней) продукцию. Процентная ставка за пользование кредитом 9,75 %. Определите стоимость векселя в момент оформления, если срок погашения 23 мая 1999 г., дисконтная ставка банка 12,32 %, и корпорация при учете векселя 1 февраля 1999 г. получила 5,637 млн долл.
9. Detroit Steel Company 01.04.1995 г. за поставленный товар оформила простой вексель с номинальной стоимостью в 230 тыс. долл., процентной ставкой за кредит 11,25 % (по схеме обыкновенных процентов с точным числом дней). Определите размер дисконтной ставки, по которой вексель учитывался банком, если срок погашения 13.08.95 г., при этом векселедержатель учел вексель 10.06.95 г. и корпорация при учете векселя получила 234,3 тыс. долл.
10. Портфель инвестора состоит из трех акций, причем удельный вес первой акции 30%, второй – 20%, третьей – 50%. Ожидаемые доходности акций равны соответственно 20%, 40% и 30%. Определить ожидаемую доходность портфеля.
11. Номинал дисконтной облигации равен 100 у.е., срок ее обращения 1 год. Определить цену продажи и дисконт по данной облигации, чтобы она обеспечила инвестору доходность в размере 25% годовых.
12. Держатель акций акционерного общества собирается их продать. Какой может быть теоретическая цена продажи одной акции, если дивиденд на одну акцию составил за год 12 тыс.руб. Номинал акции – 50000 руб. Банковская ставка по вкладам равна 17% годовых.
13. Инвестор купил акцию за 750 у.е. и через 4 месяца продал за 775 у.е. За данный период на акцию был выплачен дивиденд – 50 у.е. Определить доходность операции инвестора.
14. Акция продается по цене 6580 руб. Компания предполагает в конце года выплатить дивиденд в размере 350 руб. Ожидаемый рыночный курс акции к концу года – 6593 руб. Какова величина ожидаемой доходности по акции?
15. Уставный капитал акционерного общества составляет 45 млн.руб. Выпущено в обращение 3000 акций, в том числе 2800 простых и 200 привилегированных. Общая сумма чистой прибыли, подлежащая распределению в виде дивидендов – 7 млн.руб. По привилегированным акциям установлена фиксированная ставка дивидендов 18%. Рассчитать сумму дивидендов на привилегированную и простую акцию.
16. Определите доходность продажи тратты, эмитированной 14 октября 2002 года транспортной компанией «Дельта» с погашением 20 декабря при оговоренной краткосрочной сложной ставке процентов по данной тратте на уровне 17%, если на момент продажи тратты 23 ноября процентная ставка составила 14%.
17. Количество размещенных акций корпорации «Галант» составляет 20000 штук, из которых 540 – привилегированные с дивидендом – 10 грн. Акции продаются на рынке по цене 50 грн. за штуку. За отчетный 2002 год чистый доход корпорации с учетом уплаченных обязательных платежей составил 1 350 000 грн., общая сумма выплаченных за 2002 год дивидендов по акциям корпорации – 1 100 000 грн. Определите дивидендную отдачу акции, коэффициент выплачиваемости и коэффициент рентабельности акционерного капитала по чистому доходу.
18. В счет уплаты за товар стоимостью 1 млн. грн. выписано четыре векселя (на равную сумму) с погашением по полугодиям. Ставка процентов за кредит составляет 10% годовых (простая процентная ставка). Проценты начисляются на остаток задолженности. Определите сумму, уплачиваемую по каждому векселю, и общую сумму процентов.
19. Учредители создали акционерное общество с уставным капиталом 30000 руб. Первый внес – 5000 руб., второй – 8000 руб., третий – 9000 руб. Уставный фонд разделен на 3000 акций. Определить: 1) номинальную стоимость одной акции; количество акций, которое нужно продать, чтобы полностью сформировать уставный капитал
20. Акционерное общество приняло решение изменить адрес страницы в сети Интернет, на котором им раскрывается информация. В связи с этим старая страница в сети была закрыта, а вся информация, срок хранения которой в сети Интернет не истек, была перенесена обществом на новую страницу. Информация об изменении адреса страницы в сети Интернет была направлена обществом в ФСФР России. Противоречат ли действия акционерного общества установленному порядку раскрытия информации?
21. Эмитент вместо предоставления финансовому консультанту и организатору торговли на рынке ценных бумаг списка лиц, сделки с которыми в ходе размещения ценных бумаг эмитента могут быть признаны сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, предоставил письмо об отсутствии таких лиц. Противоречат ли его действия установленному законом порядку?

**Критерии оценки:**

* оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он полностью и без ошибок выполнил задание;
* оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задание, однако имеют место арифметические (расчетные) ошибки;
* оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он выполнил задание, однако в нём имеют место ошибки методического характера и арифметического характера;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он не выполнил задание.

**20.1.2. Тестовые задания.**

**Тест №1**

Тема 1. Сущность, функции и структура финансового рынка

1. Какие возможности дает эмитенту вторичный рынок ценных бумаг?

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?

A. 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

Тема 2. Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке

1. Под финансовым активом понимается:

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:

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:

А. Корпоративные облигации с высоким кредитным рейтингом

Б. Банковские депозиты

В. Государственные ценные бумаги

Г. Производные инструменты

Тема 3. Участники финансового рынка

1. К функциям финансовых посредников относится:

А. Дилерская

Б. Брокерская

В. Диверсифицирующая

Г. Трансформационная

Д. Аккумулирующая

2. Отличием депозитных финансовых посредников является:

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:

А. Акционерные инвестиционные фонды

Б. Страховые компании

В. Коммерческие банки

Г. Паевые инвестиционные фонды

Тема 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:

A. Хеджирование

Б. Арбитраж

В. Секьюритизация

Г. Диверсификация

2. Придание существующим долговым обязательствам компании-эмитента формы ценных бумаг имеет название:

A. Реинвестирование

Б. Капитализация

В. Вторичная эмиссия

Г. Секьюритизация

3. Паевым инвестиционным фондом является:

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

Тема 5. Регулирование финансового рынка

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

**Критерии оценки:**

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он правильно ответил на 10-9 тестов;

- оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он правильно ответил на 8-7 тестов;

- оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он правильно ответил на 6-5 тестов;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он правильно ответил на 4-0 тестов

**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. Стратегия развития финансового рынка РФ на период до 2020 г.
13. Сущность, механизм и виды секъюритизации финансовых активов: современное состояние, отечественный, зарубежный опыт, перспективы развития в РФ.
14. Основные тенденции развития фондовых бирж на мировом финансовом рынке.
15. Объективные основы и направления глобализации финансовых рынков.
16. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России.
17. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в России.
18. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России.
19. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
20. Перспективы создания рынка российских депозитарных расписок.
21. Российские депозитарные расписки как способ увеличения ликвидности российского рынка ценных бумаг.
22. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития.
23. Крупнейшие рейтинговые агентства мира и их методика выставления рейтинга ценным бумагам и заемщикам.
24. Рынок государственных ценных бумаг США: количественные и каче­ственные параметры.
25. Коммерческие и инвестиционные банки: сравнительная характеристика.
26. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике, тенденции и проблемы развития российского рынка ипотечных ценных бумаг.
27. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
28. Состав и источники формирования инвестиционных ресурсов страховщика.
29. Новые биржевые технологии: мировой и российский опыт. Альтернативные торговые системы.
30. Количественная и качественная характеристика эмитентов в России .
31. Количественная и качественная характеристика инвесторов: российская и мировая практика.
32. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы мира. Клиринговые организации в России.
33. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.
34. Сравнительная характеристика функционирования российских паевых инвестиционных фондов. Направления инвестирования, доходность, риски.
35. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.
36. Арбитражные стратегии на рынке ценных бумаг.
37. Запрещенные сделки и методы борьбы с манипулятивными практиками на рынке ценных бумаг.
38. Система регулирования финансового рынка в США.
39. Система регулирования финансового рынка в Великобритании.
40. Система регулирования финансового рынка в Японии.
41. Банк России на финансовом рынке.
42. Методика расчета российских фондовых индексов.
43. Инсайдерская информация и методы борьбы с ее использованием в международной и российской практике.

**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, авторское 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, дрклад не сопровождается иллюстративным материалом, не содержит авторского представления о предмете исследования.

**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.

Для магистрантов заочной формы обучения тема доклада (из пяти-шести – по выбору) определяется в зависимости от начальной буквы фамилии:

|  |  |
| --- | --- |
| А, Б, В – 1, 9, 17, 25, 33, 41; | О, П – 5, 13, 21, 29, 37, 45; |
| Г, Д, Е, Ж – 2, 10, 18, 26, 34, 42; | Р, С - 6, 14, 22, 30, 38; |
| З, И, К – 3, 11, 19, 27, 35, 43; | Т, У, Ф, Х – 7, 15, 23, 31, 39; |
| Л, М, Н – 4, 12, 20, 28, 36,; | Ц, Ч, Ш, Щ, Э, Ю, Я – 8,16, 24, 32, 40. |

**20.2 Промежуточная аттестация**

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

− перечень вопросов к экзамену;

− практические задания, тест.

Описание технологии проведения.

Для подготовки выполнения итогового кейса обучающиеся готовятся по перечню вопросов к экзамену.

**20.2.1 Перечень вопросов к экзамену.**

**Вопросы к экзамену**

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

**20.2.2. Итоговый кейс для проведения промежуточной аттестации представлен в системе Электронного университета (скрыт от студентов):** Управление капиталом для магистрантов направления «Финансы и кредит». – URL: <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=4387>

**20.3 Описание критериев и шкалы оценивания компетенций (результатов обучения) при промежуточной аттестации**

Для оценивания результатов обучения на экзамене используются следующие показатели:

1) знание учебного материала и владение понятийным аппаратом;

2) умение связывать теорию с практикой;

3) умение иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований.

Для оценивания результатов обучения на экзамене используется 4-балльная шала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения.

|  |  |
| --- | --- |
| Критерии оценивания компетенций | Шкала оценок |
| Обучающийся в полной мере владеет понятийным аппаратом в области управления капиталом организаций, способен иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, умеет связывать теорию с практикой. | Отлично |
| Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует одному из перечисленных показателей, но обучающийся дает правильные ответы на дополнительные вопросы. Недостаточно продемонстрировано умение связать теорию с практикой. | Хорошо |
| Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует двум из перечисленных показателей, обучающийся дает неполные ответы на дополнительные вопросы. Демонстрирует частичные знания. | Удовлетворительно |
| Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует перечисленным показателям. Обучающийся демонстрирует отрывочные, фрагментарные знания, допускает грубые ошибки. | Неудовлетворительно |

**ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Направление/специальность 38.04.08 «Финансы и кредит»

# Дисциплина Б1.О.08. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

Профиль подготовки Банковское сопровождение контрактов

Форма обучения очная

Учебный год 2023-2024

Ответственный исполнитель:

д.э.н., проф. \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Серебрякова Н.А. 24.05. 2022 г.

СОГЛАСОВАНО

Куратор ООП

по направлению/ специальности\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Сысоева Е.Ф. 24.05.2022

Зав.отделом обслуживания ЗНБ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Воищева Е.В. \_\_\_\_\_24.05.2022

РЕКОМЕНДОВАНА НМС экономического факультета, протокол №4 от 21.04.2022г.