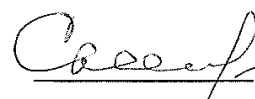


МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
финансов и кредита

 Сысоева Е.Ф.

30.06.2018 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.18. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты**

1. Шифр и наименование направления подготовки/специальности:  
38.03.01 «Экономика»
2. Профиль подготовки/специализации: Финансы и кредит
3. Квалификация (степень) выпускника: бакалавр
4. Форма образования: заочная
5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: финансов и кредита
6. Составители программы: Иванова О.В. к.э.н., доцент
7. Рекомендована: НМС экономического факультета, протокол №6 от 21.06.2018 г.
8. Учебный год: 2020 - 2021 Семестр: 5

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

**Целью** изучения дисциплины является раскрытие сущности финансового рынка как системы экономических отношений по поводу купли-продажи финансовых инструментов, механизма перераспределения капитала в экономике и его организованной институциональной структуры.

### **Задачи:**

- получение знаний о сущности и структуре финансового рынка, его места и роли в экономике;
- получение знаний о системе финансовых инструментов как объектах торговли на финансовом рынке;
- приобретение знаний и умений характеризовать прямых участников финансового рынка, рисков их деятельности и способов страхования;
- получение знаний о содержании финансового посредничества и его роли в процессах экономического развития, рисков их деятельности и способов страхования;
- овладение знаниями и навыками их практического применения в области осуществления основных операций (прямых и посреднических) на различных сегментах финансового рынка, способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами;
- используя отечественные и зарубежные источники информации, приобрести умение собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет о функционировании финансового рынка, основных операциях, осуществляемых различными его участниками
- получение знаний и навыков их практического применения о методах и моделях регулирования деятельности на финансовом рынке
- получение знания об инфраструктурных особенностях финансового рынка;
- формирование умения применения положений современного законодательства, регламентирующего деятельность на финансовом рынке при решении практических задач;
- формирование умений поиска информации, анализа и интерпретаций данных отечественных и зарубежных источников о процессах и явлениях на финансовых рынках, выявление тенденции их изменения.

## **10. Место учебной дисциплины в структуре ООП: вариативная часть**

В результате изучения дисциплины студент 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.

уметь:

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

отчет о функционировании финансового рынка, основных операциях, осуществляемых различными его участниками;

- осуществлять поиск информации, анализировать и интерпретировать данные отечественных и зарубежных источников о процессах и явлениях на финансовых рынках, выявлять тенденции их изменения;

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

владеть:

- навыками практического применения знаний в области осуществления основных операций (прямых и посреднических) на различных сегментах финансового рынка;

- используя отечественные и зарубежные источники информации, овладеть навыками сбора необходимых данных, их анализа и подготовки информационно-аналитического обзора о функционировании финансового рынка, основных операциях, осуществляемых различными его участниками.

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

«Рынок ценных бумаг», «Страхование», «Международные валютно-кредитные отношения».

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

Компетенция		Планируемые результаты обучения
Код	Название	
ПК-6	способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- фундаментальные понятия финансового рынка;</li> <li>- критерии оценки привлекательности финансовых инструментов, эффективности деятельности участников финансового рынка;</li> </ul> <p>уметь:</p> <p>анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики для оценки степени развития финансового рынка, привлекательности финансовых инструментов эффективности деятельности участников финансового рынка, проблем и перспектив развития российского финансового рынка;</p> <p>владеть:</p> <p>навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов по оценке инвестиционной привлекательности финансовых инструментов;</p> <p>навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерности развития финансового рынка</p>
ПК-7	способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	<p>знать:</p> <p>основные виды финансовых инструментов и типы участников финансового рынка</p> <p>виды рисков инвестирования в отдельные финансовые инструменты, рисков деятельности финансово-кредитных институтов</p> <p>уметь:</p> <p>анализировать и давать оценку степени развития отдельных сегментов финансового рынка, доходности и риска финансовых инструментов,</p> <p>владеть:</p> <p>навыками поиска, анализа, систематизации информации о состоянии финансового рынка, его участниках и инстру-</p>

		ментах навыками подготовки информационных и аналитических отчетов о состоянии финансового рынка
ПК-26	способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	знать: - содержание операций с ценными бумагами уметь: - анализировать и использовать различные источники информации для проведения операций с ценными бумагами; владеть: - теоретическими знаниями о технологии проведения операций с ценными бумагами

## 12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. - 4/144

Форма промежуточной аттестации: зачет

## 13. Виды учебной работы

Вид учебной работы	Трудоемкость (часы)	
	Всего	По семестрам
		5 семестр
Аудиторные занятия	18	18
в том числе: лекции	8	8
Практические	10	10
Лабораторные		
Самостоятельная работа	117	117
Форма промежуточной аттестации: экзамен	9	9
Итого:	144	144

### 13.1 Содержание дисциплины:

п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
<b>1. Лекции</b>		
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	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.
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; СРО 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; 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	2	2	22	26
2.	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке	2	2	23	27
3.	Участники финансового рынка	2	2	24	28
4.	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	1	2	24	27
5.	Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ	1	2	24	27
Итого:		8	10	117	135

### 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.

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: < <a href="https://biblioclub.lib.vsu.ru/index.php?page=book_red&amp;id=275822&amp;sr=1">https://biblioclub.lib.vsu.ru/index.php?page=book_red&amp;id=275822&amp;sr=1</a> >

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
2.	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.
3.	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: <a href="http://www.book.ru">http://www.book.ru</a>
4.	Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски / Я.М. Миркин. – М: Кнорус, 2011. – 480 с. – URL: <a href="http://www.mirkin.ru/index.php?option=com_content&amp;task=blogcategory&amp;id=126&amp;Itemid=249">http://www.mirkin.ru/index.php?option=com_content&amp;task=blogcategory&amp;id=126&amp;Itemid=249</a>
5.	О банках и банковской деятельности: федер. закон от 02 дек. 1990 г. №395-1. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
6.	О валютном регулировании и валютном контроле: федер. закон от 10 дек. 2003 г. №173-ФЗ. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
7.	О клиринге и клиринговой деятельности : федер. закон от 07 фев. 2011 г. №7-ФЗ. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
8.	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) (с изм., внесенными федер. законом от 13 июля 2015 г. N 222-ФЗ). – URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
9.	О Центральном банке РФ (Банке России): федер. закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
10.	Об акционерных обществах : федер. закон от 26 дек. 1995 г. №208-ФЗ. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
11.	Об инвестиционных фондах : федер. закон от 29 нояб. 2001 г. №156-ФЗ. – URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
12.	Об ипотечных ценных бумагах: федер. закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
13.	Об организации страхового дела в РФ : закон РФ от 27 нояб. 1992 г. №4015-1. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .

14.	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 : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
15.	О переводном и простом векселе : федер. закон от 11 марта 1997 г. №48-ФЗ. – URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
16.	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: <a href="http://old.biblioclub.ru">http://old.biblioclub.ru</a>
17.	Современные финансовые рынки : монография / под ред. В.В. Иванова .— Москва : Проспект, 2018 .— 571 с.
18.	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.
19.	Финансовые рынки : учебник / [С.П. Воробьева и др.] ; С.-Петербур. гос. ун-т ; под ред. В.В. Иванова .— Москва : РГ-Пресс, 2013 .— 390 с.
20.	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
21.	Электронно-библиотечная система «Издательство «Лань»». - URL: <a href="https://e.lanbook.com">https://e.lanbook.com</a>
22.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». - URL: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>
23.	Информационно-справочная система «КонсультантПлюс» - URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>
24.	Международная федерация фондовых бирж – URL: <a href="http://www.fibv.com">http://www.fibv.com</a>
25.	Министерство финансов РФ - URL: <a href="http://www.minfin.ru">http://www.minfin.ru</a>
26.	Портал «Финансовые науки»– URL: <a href="http://www.mirkin.ru">http://www.mirkin.ru</a>
27.	Правительства РФ. – URL: <a href="http://www.government.ru">http://www.government.ru</a>
28.	РосБизнесКонсалтинг – URL: <a href="http://www.rbc.ru">http://www.rbc.ru</a>
29.	Российская торговая система и Московская межбанковская валютная биржа – объединенные биржи – URL: <a href="http://rts.micex.ru/">http://rts.micex.ru/</a>
30.	Федеральной службы государственной статистики - URL: <a href="http://www.gks.ru">http://www.gks.ru</a>
31.	Банк России - URL: <a href="http://www.cbr.ru">http://www.cbr.ru</a>
32.	Экспертное агентство «ЭкспертРА». – URL: <a href="http://www.raexpert.ru">http://www.raexpert.ru</a>

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

- персональный компьютер и видеопроекционное оборудование;
- программное обеспечение общего назначения Microsoft Office;
- информационно-справочная система. - URL : <http://www.consultant.ru>.

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

Автоматизированный аудио-визуальный комплекс (203а,206а,208а,200а), Мультимедийные проекторы Toshiba TLP 781 (ауд.201), NEC №P60 (ауд. 200а, 200б), EIKI Panasonic22 (актовый зал, ауд. 225); ноутбук Acer EX-4230 (ауд. 105).

**19. Фонд оценочных средств:**

### 19.1. Перечень компетенций с указанием этапов формирования и планируемых результатов обучения

Код и содержание компетенции (или ее части)	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенции посредством формирования знаний, умений, навыков)	Этапы формирования компетенции (разделы (темы) дисциплины или модуля и их наименование)	ФОС* (средства оценивания)
ПК-6	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- фундаментальные понятия финансового рынка;</li> <li>- критерии оценки привлекательности финансовых инструментов, эффективности деятельности участников финансового рынка</li> </ul>	<p>Сущность, функции и структура финансового рынка Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Участники финансового рынка</p>	Тесты 1,2,3, Контрольная работа
	<p>уметь:</p> <p>анализировать и информацию из различных источников для оценки степени развития финансового рынка, привлекательности финансовых инструментов эффективности деятельности участников финансового рынка, проблем и перспектив развития российского финансового рынка</p>	<p>Сущность, функции и структура финансового рынка Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Участники финансового рынка</p>	Тесты 1,2,3, контрольная работа
	<p>владеть:</p> <p>навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов по оценке инвестиционной привлекательности финансовых инструментов;</p> <p>навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерности развития финансового рынка</p>	<p>Сущность, функции и структура финансового рынка Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Участники финансового рынка</p>	Тесты 1,2,3, контрольная работа
ПК-7	<p>знать:</p> <p>основные виды финансовых инструментов и типы участников финансового рынка</p> <p>виды рисков инвестирования в отдельные финансовые инструменты, рисков деятельности финансово-кредитных институтов</p>	<p>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</p>	Тесты 2,4,5, доклады
	<p>уметь:</p> <p>анализировать и давать оценку степени развития отдельных сегментов финансового рынка, доходности и риска финансовых инструментов</p>	<p>Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке</p>	Тесты 2, доклады
	<p>владеть:</p> <p>навыками идентификации и оценки финансовых рисков в операциях финансового рынка</p> <p>навыками прогнозирования динамики цен финансовых инструментов и тенденций развития финансового рынка</p>	<p>Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Виды и основные направления деятельности финансовых институтов</p>	Тесты 2,3, доклады
ПК-26	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- содержание операций с ценными бумагами</li> </ul>	<p>Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Виды и основные направления деятельности</p>	Тесты 2,4,5 доклады



		финансовых институтов Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ	
	уметь: - анализировать и использовать различные источники информации для проведения операций с ценными бумагами;	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ	Тесты 4,5 доклады
	владеть: - теоретическими знаниями о технологии проведения операций с ценными бумагами	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	Тесты 2,4,5 доклады
<b>Промежуточная аттестация</b>			Вопросы к экзамену, КИМ

## 19.2 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-х балльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения.

Критерии оценивания компетенций	Уровень сформированности компетенций	Шкала оценок
Обучающийся в полной мере владеет понятийным аппаратом данной области науки (теоретическими основами дисциплины), способен иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, применять теоретические знания для решения практических задач в области финансовых рынков и финансово-кредитных институтов	Повышенный уровень	Отлично
Обучающийся владеет понятийным аппаратом данной области науки, способен иллюстрировать ответ примерами, данными научных исследований, допускает незначительные ошибки при применении теоретических знаний для решения практических задач в области финансовых рынков и финансово-кредитных институтов	Базовый уровень	Хорошо
Обучающийся владеет частично теоретиче-	Пороговый уровень	Удовлетвори-

скими основами дисциплины, фрагментарно способен излагать их, не умеет полностью применять теоретические знания на практике, дает неполные ответы на дополнительные вопросы		тельно
Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует любым трем из перечисленных показателей. Обучающийся демонстрирует отрывочные, фрагментарные знания, допускает грубые ошибки, не дает ответы на дополнительные вопросы	–	Неудовлетворительно

### 19.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

#### 19.3.1 Перечень вопросов 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.

#### 19.3.2. Задания для контрольных работ

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
--	---	--

### 19.3.3. Тестовые задания.

#### 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?
  - 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

#### 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:
  - А. Хеджирование
  - Б. Арбитраж
  - В. Секьюритизация
  - Г. Диверсификация
2. Придание существующим долговым обязательствам компании-эмитента формы ценных бумаг имеет название:
  - А. 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, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ

1. Основными 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 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.

#### **19.3.6 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 секьюритизации 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, сопро-

вождается иллюстративным материалом, который не полностью отражает суть текста, авторское представление 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.

### **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;

Г, Д, Е, Ж – 2, 10, 18, 26, 34, 42;

З, И, К – 3, 11, 19, 27, 35, 43;

Л, М, Н – 4, 12, 20, 28, 36,;

О, П – 5, 13, 21, 29, 37, 45;

Р, С - 6, 14, 22, 30, 38;

Т, У, Ф, Х – 7, 15, 23, 31, 39;

Ц, Ч, Ш, Щ, Э, Ю, Я – 8, 16, 24, 32, 40.

**19.4. 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, тестовые задания, позволяющие оценить уровень полученных знаний.