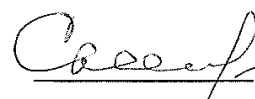


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
финансов и кредита

 Сысоева Е.Ф.

30.06.2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.Б.4. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

1. Шифр и наименование направления подготовки/специальности:
38.04.08 «Финансы и кредит»
2. Профиль подготовки/специализации: Банки и банковская деятельность,
Финансовый менеджмент
3. Квалификация (степень) выпускника: магистр
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: 2018- 2019 Семестр: 1

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: блок Б1, базовая часть

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

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.

студент 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.

студент 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:

«Банковские операции», «Банковская система: региональный аспект», «Управление инвестиционным портфелем», «Международные расчеты и валютные операции», «Финансовые риски и их страхование».

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-2	способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - фундаментальные понятия финансового рынка; - критерии оценки привлекательности финансовых инструментов, эффективности деятельности участников финансового рынка; <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>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-4	- способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составит и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	<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 идентификации и оценки финансовых рисков в операция финансового рынка</p> <p>навыками прогнозирования динамики цен финансовых инструментов и тенденций развития финансового рынка</p>
ПК-19	способность осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информа-	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - содержание методов и инструментов анализа и оценки финансовых инструментов;

	ции по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования	<p>- направления деятельности финансово-кредитных институтов;</p> <p>- виды и направления государственного регулирования финансового рынка</p> <p>уметь:</p> <p>- анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов, связанных с деятельностью финансово-кредитных институтов;</p> <p>- осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, связанной с различными видами деятельности финансово-кредитных институтов;</p> <p>владеть:</p> <p>способностью осуществлять подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций по проблемам финансового рынка, финансовых инструментов и деятельности финансово-кредитных институтов;</p>
--	--	--

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. - 3/108
Форма промежуточной аттестации: экзамен.

13. Виды учебной работы

Вид учебной работы	Трудоемкость (часы)			
	Всего	По семестрам		
		1 семестр
Аудиторные занятия	20	20		
в том числе: лекции	10	10		
Практические	10	10		
Лабораторные	-	-		
Самостоятельная работа	79	79		
Форма промежуточной аттестации: экзамен	9	9		
Итого:	108	108		

13.1 Содержание дисциплины:

п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1. Лекции		
1.1	Сущность, функции и структура финансового рынка	Финансовый рынок как механизм перераспределения капитала в экономике и организованная институциональная структура. Функции финансового рынка. Классификация финансовых рынков, особенности организации и функционирования сегментов финансового рынка.
1.2	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке	Сущность финансовых инструментов, их классификация и характер обращения отдельных финансовых инструментов, обслуживающих операции на различных сегментах финансового рынка: кредитном, валютном, рынке ценных бумаг, страховом, рынке драгоценных металлов и камней.
1.3	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, управляю-

		щих компаний, инфраструктурных организаций. Основные виды их операций. Риски деятельности финансово-кредитных институтов и способы их страхования.
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.
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	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.

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	14	18
2.	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке	2	2	16	20
3.	Участники финансового рынка	2	2	16	20
4.	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	2	2	16	20
5.	Регулирование финансового рынка	2	2	17	21
Итого:		10	10	79	99

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: https://biblioclub.lib.vsu.ru/index.php?page=book_red&id=275822&sr=1

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: http://www.book.ru
4.	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
5.	О банках и банковской деятельности: федер. закон от 02 дек. 1990 г. №395-1. – URL: http://www.consultant.ru .
6.	О валютном регулировании и валютном контроле: федер. закон от 10 дек. 2003 г. №173-ФЗ . – URL: http://www.consultant.ru .

7.	О клиринге и клиринговой деятельности : федер. закон от 07 фев. 2011 г. №7-ФЗ. – URL: http://www.consultant.ru .
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 : http://www.consultant.ru .
9.	О Центральном банке РФ (Банке России): федер. закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ. – URL: http://www.consultant.ru .
10.	Об акционерных обществах : федер. закон от 26 дек. 1995 г. №208-ФЗ. – URL: http://www.consultant.ru .
11.	Об инвестиционных фондах : федер. закон от 29 нояб. 2001 г. №156-ФЗ. – URL : http://www.consultant.ru .
12.	Об ипотечных ценных бумагах: федер. закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ . – URL: http://www.consultant.ru .
13.	Об организации страхового дела в РФ : закон РФ от 27 нояб. 1992 г. №4015-1. – URL: http://www.consultant.ru .
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 : http://www.consultant.ru .
15.	О переводном и простом векселе : федер. закон от 11 марта 1997 г. №48-ФЗ. – URL : http://www.consultant.ru .
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: http:// old.biblioclub.ru
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.-Петербург. 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: https://e.lanbook.com
22.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». - URL: http://biblioclub.ru
23.	Информационно-справочная система «КонсультантПлюс» - URL: http://www.consultant.ru
24.	Международная федерация фондовых бирж – URL: http://www.fibv.com
25.	Министерство финансов РФ - URL: http://www.minfin.ru
26.	Портал «Финансовые науки»– URL: http://www.mirkin.ru
27.	Правительства РФ. – URL: http://www.government.ru
28.	РосБизнесКонсалтинг – URL: http:// www.rbc.ru
29.	Российская торговая система и Московская межбанковская валютная биржа – объединенные биржи – URL: http://rts.micex.ru/
30.	Федеральной службы государственной статистики - URL: http://www.gks.ru
31.	Банк России - URL: http://www.cbr.ru
32.	Экспертное агентство «ЭкспертРА». – URL: 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. Информационные технологии, используемые для реализации учебной дисциплины, включая программное обеспечение и информационно-справочные системы (при необходимости):

- персональный компьютер и видеопроекторное 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-2	знать: - фундаментальные понятия финансового рынка; - критерии оценки привлекательности финансовых инструментов, эффективности деятельности участников финансового рынка	Сущность, функции и структура финансового рынка Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Участники финансового рынка	Тесты 1,2,3, Контрольная работа
	уметь: 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	Сущность, функции и структура финансового рынка Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Участники финансового рынка	Тесты 1,2,3, контрольная работа
	владеть: навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов по оценке инвестиционной привлекательности финансовых инструментов; навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерности развития финансового рынка	Сущность, функции и структура финансового рынка Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Участники финансового рынка	Тесты 1,2,3, контрольная работа
ПК-4	знать: основные виды финансовых инструментов и типы участников финансового рынка виды рисков инвестирования в отдельные финансовые инструменты, рисков деятельности финансово-кредитных институтов	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Виды и основные направления деятельности финансовых институтов Регулирование финансового рынка	Тесты 2,4,5, доклады
	уметь:	Финансовые инстру-	Тесты 2,

	анализировать и давать оценку степени развития отдельных сегментов финансового рынка, доходности и риска финансовых инструментов	менты как объект торговли на финансовом рынке	доклады
	владеть: навыками идентификации и оценки финансовых рисков в операциях финансового рынка навыками прогнозирования динамики цен финансовых инструментов и тенденций развития финансового рынка	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	Тесты 2,3, доклады
ПК-19	знать: содержание методов и инструментов анализа и оценки финансовых инструментов; - направления деятельности финансово-кредитных институтов; - виды и направления государственного регулирования финансового рынка	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Виды и основные направления деятельности финансовых институтов Регулирование финансового рынка	Тесты 2,4,5 доклады
	уметь: анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов, связанных с деятельностью финансово-кредитных институтов; - осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, связанной с различными видами деятельности финансово-кредитных институтов	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов Регулирование финансового рынка	Тесты 4,5 доклады
	владеть: способностью осуществлять подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций по проблемам финансового рынка, финансовых инструментов и деятельности финансово-кредитных институтов	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Виды и основные направления деятельности финансовых институтов Регулирование финансового рынка	Тесты 2,4,5 доклады
Промежуточная аттестация			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», «хороша», «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 теоретическими основами дисциплины, фрагментарно способен излагать их, не умеет полностью применять теоретические знания на практике, дает неполные ответы на дополнительные вопросы	Пороговый уровень	Удовлетворительно
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 управомоченное 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

- Какие возможности дает эмитенту вторичный рынок ценных бумаг?
 - Непосредственно привлекать необходимые финансовые ресурсы
 - Свободно пользоваться мобилизованным собственным или заемным капиталом.
 - Влиять на распределение эмитируемых ценных бумаг между инвесторами.
 - Влиять на стоимость эмитируемых бумаг на рынке
- Как называется сегмент рынка ценных бумаг, на котором сделки купли-продажи финансовых инструментов заключаются на условиях их немедленной оплаты и поставки?
 - Срочный рынок
 - Биржевой рынок
 - Рынок деривативов
 - Спотовый рынок
- Укажите основные функции финансового рынка в рыночной экономике:
 - Трансформация сбережений в ссудный и инвестиционный капитал
 - Формирование рыночных цен на финансовые инструменты (активы)
 - Осуществление квалифицированного посредничества между продавцами и покупателями финансовых инструментов (активов)
 - Ускорение оборота средств, способствующее активизации экономических процессов
 - Все перечисленное

Тема 2. Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке

- Под финансовым активом понимается:
 - Денежные средства
 - Права требования по договору денежных средств или других финансовых активов
 - 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

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, сопровождается 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.