

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**ФАКУЛЬТЕТ ПРАВА И ЭКОНОМИКИ**

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

**Кировский филиал**

**Кафедра экономики и управления**

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА  
Кафедрой  
экономики и управления  
факультета права и экономики  
Протокол от «02» сентября 2024 г.  
№ 8

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.23.01 «Финансовые рынки и институты»**

(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

**38.03.01 Экономика**

(код, наименование направления подготовки (специальности))

**«Финансы и кредит»**

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(ии))

**Бакалавр**

(квалификация)

**Очная/очно-заочная/заочная**

(форма(ы) обучения)

**Год набора: 2025**

**Киров, 2024 г.**

**Автор—составитель:**

к.э.н., доцент кафедры «Экономики и управления», Крючкова Л.В.  
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

**Заведующий кафедрой**

«Экономики и управления», к.э.н., доцент Русакова Е.А.  
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

## Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО .....	5
3. Содержание и структура дисциплины .....	5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине .....	10
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	25
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	27
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	29

# 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.23.01 «Финансовые рынки и институты» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс ОС II –1	Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПКс ОС II –1.1	Способен моделировать и критически оценивать инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента, в том числе, в цифровом пространстве
ПКс ОС II - 3	Самостоятельный поиск и привлечение новых клиентов целевого сегмента на основе личных контактов и контактов из централизованной базы потенциальных клиентов	ПКс ОС II – 3.1	Способен самостоятельно осуществлять поиск и привлечение новых клиентов на основе личных контактов и контактов из централизованной базы потенциальных клиентов

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
<b>ОТФ</b> А. Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг <b>ТФ</b> – А/01.6. Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков; (п.)	ПКс ОС II – 1.1	<b>На уровне знаний:</b> совокупность познаний в области финансовых рынков, финансовых инструментов и финансовых институтов;
		<b>На уровне умений:</b> осуществлять экономический анализ в сфере финансовых рынков и цифровых технологий, моделировать финансовые рынки;
		<b>На уровне навыков:</b> проводить различные операции на фондовом рынке; применять критический анализ и системный подход при рассмотрении структурных элементов и процессов функционирования финансовых рынков, делать обоснованные предложения на основе анализа деятельности компаний с использованием цифровых технологий
	ПКс ОС II – 3.1	<b>На уровне знаний:</b> Способность самостоятельно анализировать финансовый рынок, определять его емкость и эластичность с целью роста базы потенциальных клиентов <b>На уровне умений:</b> осуществлять поиск и способность к привлечению новых клиентов

		<b>На уровне навыков:</b> проводит мониторинг финансового рынка и умение оценивать потенциальных клиентов
--	--	---

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.23.01 «Финансовые рынки и институты» составляет 4 зачетных единицы, т.е. 144 академических часа.

На контактную работу с преподавателем выделено 66 часов, из них 32 часа лекций и 32 часа практических занятий, 2 часа выделено на консультацию по промежуточной аттестации; на самостоятельную работу обучающихся выделено 42 часа для очной ф/о.

На контактную работу с преподавателем выделено 34 часа, из них 16 часов лекций и 16 часов практических занятий, 2 часа выделено на консультацию по промежуточной аттестации; на самостоятельную работу обучающихся выделено 74 часа для очно-заочной ф/о.

На контактную работу с преподавателем выделено 16 часов, из них 8 часов лекций и 8 часов практических занятий, 2 часа выделено на консультацию по промежуточной аттестации; на самостоятельную работу обучающихся выделено 117 часов для заочной ф/о.

Самостоятельная работа обучающихся проводится с использованием системы дистанционного обучения (СДО) Академии в указанном объеме.

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.23.01 «Финансовые рынки и институты» изучается на 4 курсе, в 6 семестре для студентов очной, очно-заочной, заочной формы обучения.

Освоение дисциплины Б1.В.23.01 «Финансовые рынки и институты» опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний, а также на приобретенные ранее умения и навыки в области базового курса, полученных в средних образовательных учреждениях.

Изучение дисциплины заканчивается экзаменом.

## 3. Содержание и структура дисциплины

### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.					СР 1	Форма текущего контроля успеваемости **, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КС Р		
Тема 1	Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация	14	4		4		6	Д, Дис, ПЗ
Тема 2	Инструменты на финансовом рынке	14	4		4		6	Д, Дис, ПЗ
Тема 3	Операции на финансовых рынках	20	6		6		8	Дис, Э, БО

<sup>1</sup>Самостоятельная работа проводится с использованием СДО Академии

Тема 4	Финансово-кредитные институты	18	6		6		6	<i>Д, Дис, О</i>
Тема 5	Регулирование финансовых рынков	20	6		6		8	<i>Д, Дис, О</i>
Тема 6	Мировые финансовые рынки	20	6		6		8	<i>Д, Дис, Э</i>
Консультации на промежуточную аттестацию		2						
Промежуточная аттестация		<b>36</b>						<i>Экз</i>
<b>Всего:</b>		<b>180</b>	<b>32</b>		<b>32</b>		<b>42</b>	

**Очно-заочная форма обучения**

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости **, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР 2	
			Л	ЛР	ПЗ	КС Р		
Тема 1	Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация	16	2		2		12	Д, Дис, ПЗ
Тема 2	Инструменты на финансовом рынке	20	4		4		12	Д, Дис, ПЗ
Тема 3	Операции на финансовых рынках	18	2		2		14	Дис, Э, БО
Тема 4	Финансово-кредитные институты	16	2		2		12	Д, Дис, О
Тема 5	Регулирование финансовых рынков	16	2		2		12	Д, Дис, О
Тема 6	Мировые финансовые рынки	16	2		2		12	Д, Дис, Э
Консультации на промежуточную аттестацию		2						
Промежуточная аттестация		36						Экз
Всего:		180	16		16		74	

**Заочная форма обучения**

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости **, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР <sub>3</sub>	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация	22	2		-		20	Д, Дис, ПЗ
Тема 2	Инструменты на финансовом рынке	22	2		-		20	Д, Дис, ПЗ
Тема 3	Операции на финансовых рынках	22	2		2		20	Дис, Э, БО
Тема 4	Финансово-кредитные институты	21	2		2		17	Д, Дис, О
Тема 5	Регулирование финансовых рынков	22	-		2		20	Д, Дис, О
Тема 6	Мировые финансовые рынки	22	-		2		20	Д, Дис, Э
Консультации на промежуточную аттестацию		2						

<sup>2</sup>Самостоятельная работа проводится с использованием СДО Академии

<sup>3</sup>Самостоятельная работа проводится с использованием СДО Академии

Промежуточная аттестация	9						Экз
<b>Всего:</b>	180	8		8		117	

*\*\* – разработчик указывает необходимые формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), эссе (Эс), реферат (Реф), дискуссия (Дис), БО (блиц-опрос), практические задания (ПЗ), доклад (Д)*

*\*\*\* - разработчик указывает необходимые формы промежуточной аттестации: экзамен (Экз).*

### **Содержание дисциплины**

#### **Тема 1. Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация.**

Понятие финансового рынка. Функции финансового рынка, его роль в экономике. Теории финансового рынка. Модели финансового рынка. Субъекты и объекты финансового рынка. Инфраструктура финансового рынка.

Подходы к определению структуры финансового рынка: институциональный и функциональный. Сегменты финансового рынка: кредитный рынок, рынок драгоценных металлов, фондовый рынок, валютный рынок, страховой рынок. Понятие и функции кредитного, фондового, валютного, страхового рынков и рынка драгметаллов. Структура кредитного, фондового, валютного, страхового рынков и рынка драгметаллов. Субъекты и объекты кредитного, фондового, валютного, страхового рынков и рынка драгметаллов.

#### **Тема 2. Инструменты на финансовом рынке**

Инструменты финансовых рынков, их классификация. Сравнительная характеристика важнейших инструментов финансовых рынков: процентных ставок, валютного курса, финансовых операций и др. Инструменты кредитного рынка. Деньги и расчетные документы, кредитные инструменты.

Характеристики ценных бумаг как финансового инструмента. Инструменты долгового и долевого рынка ценных бумаг. Государственные и корпоративные ценные бумаги. Виды корпоративных ценных бумаг. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Производные финансовые инструменты.

Инструменты валютного рынка: иностранная валюта, расчетные валютные документы. Производные финансовые инструменты на валютном рынке.

Инструменты страхового рынка. Страховые услуги как инструмент финансового рынка. Виды страховых услуг. Договоры сострахования и перестрахования.

Инструменты рынка драгоценных металлов. Драгоценные металлы как финансовый инструмент. Обезличенные металлические счета. Производные финансовые инструменты на рынке драгоценных металлов.

#### **Тема 3. Операции на финансовых рынках**

Классификация операций на финансовом рынке. Манипулятивные и инсайдерские сделки. Основные операции на кредитном рынке. Операции на сегментах кредитного рынка: «банки – банки», «центральный банк – коммерческие банки», «коммерческие банки – клиенты», «национальные банки – зарубежные банки». Виды процентных ставок. Факторы, определяющие уровень процентных ставок. Индикаторы кредитного рынка: ставка рефинансирования, редисконтирования, ставки рынка МБК, ставки мировых рынков. Эмиссионная и инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. IPO: технология, опыт и перспективы. Инвестиционные стратегии на фондовом рынке: спекулятивные, арбитражные, хеджевые. Виды биржевых сделок: кассовые, срочные. Внебиржевые рынки. Технология осуществления внебиржевых сделок.

Виды операций, осуществляемых на валютном рынке. Операции на рынке спот и срочном рынке. Технологии хеджирования валютных рисков. Условия, цели, механизм валютных спекуляций. Валютная позиция и риски коммерческих банков при валютных операциях.



Виды страховых услуг. Операции на страховом рынке: активные и пассивные. Инвестиционные операции страховых организаций.

Операции на рынке драгоценных металлов: сделки купли-продажи драгоценных металлов и инвестиционные операции. Срочные операции с драгметаллами. Операции с металлическими счетами.

#### **Тема 4. Финансово-кредитные институты**

Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Модель институциональной инфраструктуры финансовых рынков.

Кредитные организации как основные участники финансового рынка. Кредитные организации: коммерческие банки и небанковские кредитные организации. Небанковские кредитные организации: расчетные (РНКО), платежные (ПНКО), депозитно-кредитные (НДКО). Микрофинансовые организации.

Институты коллективного инвестирования. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития. Фондовая биржа: формы создания, принципы функционирования, роль на финансовых рынках. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности. Валютные биржи. Особенности организации и деятельности валютных брокеров и дилеров. Паевые инвестиционные фонды. Инвестиционные фонды. Управляющие компании. Государственные и негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке

Страховая организация как финансово-кредитный институт.

Участники рынка драгоценных металлов: золотодобывающие компании, прииски, шахты и рудники, ассоциации производителей золота. Профессиональные дилеры и посредники. Участники, формирующие рынок (marketmaker), и обычные участники. Центральные банки. Биржи драгоценных металлов. Инвесторы. Промышленные потребители – ювелирное производство, промышленные предприятия, аффинажные заводы.

#### **Тема 5. Регулирование финансовых рынков**

Цели регулирования финансовых рынков: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвесторов, предотвращение системных кризисов, обеспечение экономического роста.

Государственное регулирование: структура государственных органов, инструменты и методы регулирования. Прямое и косвенное регулирование. Нормативно-правовое регулирование финансового рынка. Деятельность Банка России как мегарегулятора финансового рынка. Контроль и надзор за участниками финансового рынка. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков.

Нормативно-правовое регулирование фондового, кредитного, валютного, страхового рынков. Антимонопольное регулирование финансового рынка.

Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности. Развитие саморегулируемых организаций в России: ПАРТАД, НАУФОР, НФА.

#### **Тема 6. Мировые финансовые рынки**

Виды и особенности мировых финансовых рынков. Рынок евровалют, рынок еврооблигаций, мировой валютный рынок, рынок деривативов.

Институциональная структура мировых финансовых рынков: международные банки, синдикаты, консорциумы, ТНБ и ТНК, международные биржи. Международные финансово-кредитные институты: Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Всемирный банк и другие.

Мировые финансовые центры, условия их возникновения и роль в мировой экономике. Международные потоки капитала и евторынки.

Рынок евровалют: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций. Рынок евробумаг. Причины появления, факторы развития. Масштабы и динамика рынка. Современные тенденции развития.

Мировой валютный рынок: функции, участники, технология сделок, показатели динамики. Россия на мировых финансовых рынках.

#### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине**

##### **4.1. Текущий контроль успеваемости**

##### **4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости**

<b>Тема (раздел)</b>	<b>Методы текущего контроля успеваемости</b>
Тема 1. Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация	Вопросы для дискуссии, темы для написания доклада. Практическое задание.
Тема 2. Инструменты на финансовом рынке	Вопросы для дискуссии, темы для написания доклада. Практическое задание.
Тема 3. Операции на финансовых рынках	Вопросы для дискуссии, темы для написания эссе. Блиц опрос.
Тема 4. Финансово-кредитные институты	Вопросы для дискуссии, темы написания доклада. Устный опрос.
Тема 5. Регулирование финансовых рынков	Вопросы для дискуссии, темы написания доклада. Устный опрос.
Тема 6. Мировые финансовые рынки	Вопросы для дискуссии, темы для написания доклада и итогового эссе.

##### **4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости**

##### **Типовые оценочные материалы к теме 1. «Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация»**

###### **Темы докладов**

1. Тенденции развития валютного рынка РФ за последние три года;
2. Тенденции развития денежного рынка РФ за последние три года;
3. Тенденции развития рынка государственных ценных бумаг и корпоративных долговых обязательств РФ за последние три года;
4. Тенденции развития российского рынка акций и производных финансовых инструментов за последние три года;
5. Тенденции развития кредитного и депозитного рынка РФ за последние три года.
6. Тенденции развития рынка драгметаллов РФ за последние три года.

###### **Вопросы для дискуссии**

1. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании реального производства в России
2. Долгосрочные циклы мировой экономики и их воздействие на финансовый рынок
3. Ключевые проблемы развития различных сегментов финансового рынка в России
4. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста

## 5. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития

### Практическое задание

В ходе занятия группа студентов разбивается на несколько подгрупп (3-4 чел.). Каждая подгруппа на основе сводного статистического материала, подготовленного преподавателем заранее, а также самостоятельного поиска соответствующей информации в сети Интернет, должна провести анализ доверия финансовым институтам, финансовой грамотности и финансового поведения населения России и сделать соответствующие выводы.

## Типовые оценочные материалы по теме 2. «Инструменты на финансовом рынке»

### Темы докладов

1. Основные виды финансовых инструментов на финансовом рынке России, их сравнительная характеристика.
2. Инструменты долгового и долевого российского рынка ценных бумаг.
3. Особенности финансовых инструментов российского кредитного рынка.
4. Основные виды производных финансовых инструментов на российском финансовом рынке.
5. Инструменты срочного рынка Московской биржи (рынка фьючерсов и опционов).
6. Зарубежный опыт функционирования рынка производных финансовых инструментов (на примере США, Германии).
7. Организация торговли производными инструментами на Токийской фондовой бирже.

### Вопросы для дискуссии

1. Применение секьюритизации ипотечных облигаций в российских условиях
2. Структурированные и экзотические производные финансовые инструменты

### Практическое задание «Инструменты на финансовом рынке России».

**Цель работы:** приобретение студентами навыков использования современных методик расчета и анализа финансовых показателей для характеристики экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне.

#### Общая постановка задания

Необходимо определить долю основных инструментов в структуре финансового рынка России при условии, что алгоритм расчета берется за определенный промежуток времени – календарный год (t).

#### Порядок работы:

Преподаватель предоставляет исходные данные об динамике фондового рынка России за определенный период времени.

1. Создание фокус групп численностью до 4 человек.
  2. Расчет необходимых финансовых показателей;
  3. Составление отчета;
  4. Обсуждение итогов анализа в фокус группах;
- Завершается занятие общим обсуждением и подведением итогов.

## Типовые оценочные материалы по теме 3. «Операции на финансовых рынках»

### Темы эссе

1. Манипулятивные и инсайдерские сделки.
2. Основные операции на сегментах кредитного рынка: «банки – банки»,

«центральный банк – коммерческие банки», «коммерческие банки – клиенты», «национальные банки – зарубежные банки».

3. Индикаторы, характеризующие состояния рынка МБК: MIBID, MIBOR, MIACR, MIACR-IG, MIACR-B, MosPrimeRate, RUONIA, ROISfix.

4. Эмиссионная деятельность на рынке ценных бумаг.

5. Инвестиционные операции на фондовом рынке: спекулятивные, арбитражные, хеджевые. Виды биржевых сделок: кассовые, срочные.

6. Технология осуществления внебиржевых сделок.

7. Операции на валютном рынке спот и срочном рынке.

8. Валютная позиция и риски коммерческих банков при валютных операциях.

9. Инвестиционные операции страховых организаций.

10. Операции на рынке драгоценных металлов: сделки купли-продажи драгоценных металлов и инвестиционные операции.

11. Срочные операции с драгметаллами и операции с металлическими счетами.

### **Вопросы для дискуссии**

1. Финансовые инновации на российских финансовых рынках
2. Секьюритизация финансовых активов: зарубежный и российский опыт
3. Практика корпоративного управления в инфраструктурных организациях финансового рынка
4. Операции по рефинансированию Центральным банком кредитных организаций. Система инструментов рефинансирования.
5. IPO: технология, опыт и перспективы.

### **Блиц - опрос**

#### **Вариант 1**

**Приведите определение терминов:**

1. Актуарий.
2. внутренние ценные бумаги.
3. акционерный инвестиционный фонд.
4. Акция.
5. аффилированные лица

**Вопрос.** Виды дилерской деятельности.

#### **Вариант 2**

**Приведите определение терминов:**

1. банковский сертификат.
2. бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг.
3. биржевой паевой инвестиционный фонд.
4. валюта Российской Федерации.
5. валютные операции.

**Вопрос.** Основные требования к дилерам.

#### **Вариант 3**

**Приведите определение терминов:**

1. валютные фьючерсы.
2. валютные ценности.
3. вексель.
4. взносы члена кредитного кооператива (пайщика).
5. вкладчик НПФ.

**Вопрос.** Основные требования законодательства о РЦБ к брокерам.

**Типовые оценочные материалы по теме 4. «Финансово-кредитные институты»**

### **Темы докладов:**

1. Характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг, центрального депозитария;
2. Характеристика инвестиционных фондов (паевых, акционерных);
3. Характеристика клиринговой деятельности, деятельности по осуществлению функций центрального контрагента;
4. Характеристика субъектов страхового дела;
5. Характеристика негосударственных пенсионных фондов и тенденции их развития за последние три года;
6. Характеристика кредитных потребительских кооперативов, жилищных накопительных кооперативов, сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов;
7. Характеристика бюро кредитных историй, рейтинговых агентств;
8. Характеристика актуарной деятельности;
9. Характеристика управляющих компаний, специализированных депозитариев;
10. Характеристика МФО.

### **Вопросы для дискуссии**

1. Деятельность НПФ в системе обязательного пенсионного страхования.
2. Совершенствование налогообложения организаций на финансовом рынке.
3. Процессы концентрации на финансовом рынке РФ.
4. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
5. Малые банки в банковской системе РФ.
6. Формирование института страховых сюрвейеров, аджастеров и аварийных комиссаров в РФ.
7. Банки развития в современных банковских системах.

### **Устный опрос**

1. Виды брокерской деятельности
2. Основные требования законодательства о РЦБ к брокерам
3. Основные требования к дилерам
4. Виды дилерской деятельности
5. Требования законодательства о РЦБ к форекс-дилерам
6. Виды деятельности форекс-дилеров
7. Виды депозитарной деятельности
8. Требования законодательства о РЦБ к депозитариям
9. Требования законодательства о РЦБ к регистраторам
10. Виды деятельности регистратора на рынке ценных бумаг
11. Виды деятельности трансфер-агентов
12. Требования законодательства о РЦБ к трансфер-агентам
13. Виды клиринговой деятельности
14. Требования законодательства к клиринговой организации
15. Виды деятельности центрального контрагента
16. Требования законодательства к центральному контрагенту
17. Виды лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг.

### **Типовые оценочные материалы по теме 5. «Регулирование финансовых рынков»**

#### **Темы докладов**

1. Стратегия развития финансового рынка России.

2. Государственная программа "Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра".
3. Государственное регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
4. Деятельность саморегулируемых организаций на финансовых рынках.
5. Государственное регулирование рынка драгоценных металлов в РФ: современное состояние и тенденции развития.
6. Государственное регулирование валютного рынка: современное состояние и тенденции развития.
7. Государственное регулирование страхового рынка: современное состояние и тенденции развития.
8. Государственное регулирование потребительского кредитования в РФ.

### **Вопросы для дискуссии**

1. Классификация моделей надзора в мировой практике регулирования финансовых рынков.
2. Понятие финансового мегарегулятора. Экономическая основа для создания единого органа регулирования финансового рынка.
3. Предпосылки создания мегарегулятора финансового рынка в России.
4. Анализ преимуществ и недостатков реформы создания финансового регулятора на основе Центрального Банка.
5. Комплекс мер Банка России по поддержанию устойчивости финансового рынка в РФ.

### **Устный опрос**

1. Органы валютного контроля и их функции.
2. Валютные операции между резидентами.
3. Валютные операции между нерезидентами.
4. Валютные операции между уполномоченными банками.
5. Агенты валютного контроля.
6. Права и обязанности резидентов при осуществлении валютных операций.
7. Права и обязанности нерезидентов при осуществлении валютных операций.
8. Ввоз в РФ и вывоз из РФ валютных ценностей.

### **Типовые оценочные материалы по теме 6. «Мировые финансовые рынки»**

#### **Темы докладов:**

1. Виды мировых финансовых рынков: рынок евровалют, рынок еврооблигаций, мировой валютный рынок, рынок деривативов.
2. Институциональная структура мировых финансовых рынков: международные банки, синдикаты, консорциумы, ТНБ и ТНК, международные биржи, международные финансово-кредитные институты.
3. Мировые финансовые центры, условия их возникновения и роль в мировой экономике.
4. Международные потоки капитала и евро рынки.
5. Рынок евровалют: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций.
6. Ключевые факторы развития рынка евробумаг в современных условиях.
7. Современные тенденции развития рынка еврооблигаций, евроакций и евроексселей.
8. Мировой валютный рынок: функции, участники, технология сделок, показатели динамики.
9. Роль России на мировых финансовых рынках.

### **Вопросы для дискуссии**

1. Становление и развитие глобального финансового рынка.
2. Современная структура мирового финансового рынка.
3. Основные участники мирового финансового рынка.
4. Анализ основных мировых тенденций развития финансовых рынков в текущем периоде: рынка долговых инструментов; рынка акций; рынка производных финансовых инструментов.
5. Система международных институтов, осуществляющих регулирование глобального финансового рынка.
6. Проблемы глобализации финансовых рынков.
7. Вступление России в ВТО и развитие финансовых рынков.

### **Темы эссе:**

1. Необходимость создания в России международного финансового центра.
2. Расширение финансового рынка как фактор экономического роста.
3. Финансовые инновации на российских финансовых рынках.
4. Необходимость создания саморегулируемых организаций на российском финансовом рынке.
5. «Пузыри» на финансовом рынке России.
6. Создание мегарегулятора финансового рынка в РФ: зло или благо?
7. Российская модель финансового рынка.
8. Структурированные и экзотические производные финансовые инструменты.
9. Перспективы развития рынка драгоценных металлов в России.
10. Перспективы развития финансового рынка России в контексте происходящих финансовых кризисов.
11. Стратегия развития финансового рынка России.
12. Деятельность НПФ в системе обязательного пенсионного страхования.
13. Секьюритизация финансовых активов: зарубежный и российский опыт.
14. Совершенствование налогообложения физических лиц на финансовом рынке.
15. Совершенствование налогообложения организаций на финансовом рынке.
16. Процессы концентрации на финансовом рынке РФ.
17. Конкуренция на финансовом рынке РФ.
18. Основные факторы недостаточной капитализации российского финансового рынка.
19. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
20. Применение секьюритизации ипотечных облигаций в российских условиях.
21. Модели финансового регулирования финансового рынка и их применимость для России.
22. Инновационных продуктов.
23. Развитие рынка коллективного инвестирования в РФ.
24. Малые банки в банковской системе РФ.
25. Банки развития в современных банковских системах.
26. Роль НПФ и страховых организаций в системе государственного социального страхования.
27. Формирование института страховых сюрвейеров, аджастеров и аварийных комиссаров в РФ.
28. Развитие институтов центрального контрагента и репозитария в структуре регулирования финансового рынка.
29. Основные направления повышению вовлеченности населения в финансовый рынок.

30. Практика корпоративного управления в инфраструктурных организациях финансового рынка.

#### **Критерии оценивания текущего контроля**

##### **Критерии оценивания дискуссии**

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если он дал научно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если он дал убедительный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если он дал недостаточно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не дал никакого ответа на дискуссионный вопрос.

##### **Критерии оценивания докладов, рефератов и эссе**

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если подготовлен научно обоснованный доклад на выбранную тему с анализом информации, выводами и предложениями.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если подготовлен доклад на выбранную тему в виде аналитической записки без выводов и предложений.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если подготовлена информация на выбранную тему без обоснования выводов и предложений.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если подготовлена информация, не соответствующая выбранной теме без выводов и предложений.

##### **Критерии оценивания результатов быстрого письменного опроса на практическом занятии («блиц-опрос»)**

Каждому студенту выдается свой собственный, узко сформулированный вопрос. Ответ должен быть четким и кратким, содержащим все основные характеристики описываемого понятия, института, категории.

Шкала оценивания:

«Отлично» - вопрос раскрыт полностью, точно обозначены основные понятия и характеристики по теме.

«Хорошо» - вопрос раскрыт, однако нет полного описания всех необходимых элементов.

«Удовлетворительно» - вопрос раскрыт не полно, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий.

«Неудовлетворительно» - ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен.

#### **4.2. Промежуточная аттестация**

##### **4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования**

<b>Код компетенции</b>	<b>Наименование компетенции</b>	<b>Код этапа освоения компетенции</b>	<b>Наименование этапа освоения компетенции</b>
ПКс ОС II – 1	Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПКс ОС II – 1.1	Способен моделировать и критически оценивать инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента,



			в том числе, в цифровом пространстве
ПКс ОС П - 3	Способен проводить оценку деятельности привлекаемых клиентов с целью расширения базы потенциальных клиентов	ПКс ОС П – 3.1	Способен разработать критерии оценки деятельности потенциальных клиентов и проводить мониторинг

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС П – 1.1 Способен моделировать и критически оценивать инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента, в том числе, в цифровом пространстве	Способен отразить структуру мировых финансовых рынков и институтов, принципы их функционирования, роль и значение финансовых рынков и институтов; использовать цифровые инструменты для исследования и анализа финансовой и банковской сферы; применять принципы экономической дипломатии при взаимодействии с контрагентами.	Анализирует деятельность участников и показатели финансовых рынков. Сравнивает способы взаимодействия между участниками различных финансовых рынков. Применяет методы моделирования процессов взаимодействия между участниками финансовых рынков и обоснования предложений по их совершенствованию. Анализирует тенденции развития банковской и финансовой системы с точки зрения цифровой трансформации. Применяет основные принципы экономической дипломатии при коммуникации в сфере финансов.
ПКс ОС П – 3.1 Способен разработать критерии оценки деятельности потенциальных клиентов и проводить мониторинг	Способен проводить ранжирование потенциальных клиентов и оценку их активности на финансовом рынке	Анализировать изменение показателей активности участников финансового рынка и выявление факторов их изменения.

#### 4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом - экзамен.

#### 4.2.3. Типовые оценочные средства

##### Список вопросов для подготовки к экзамену

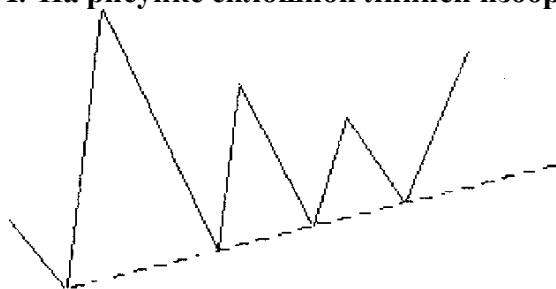
1. Финансовый рынок: понятие, функции, роль в экономике.
2. Сущность и роль финансового посредничества. Виды финансовых посредников. Теории финансовых посредников.
3. Инструменты финансовых рынков. Виды, сравнительная характеристика.
4. Классификация финансовых рынков. Рынок ценных бумаг, валютный рынок, кредитный рынок, страховой рынок, рынок драгметаллов.
5. Рынок ценных бумаг: функции, структура, участники.

6. Фондовая биржа: формы создания, принципы функционирования, роль их на финансовом рынке.
7. Технология осуществления биржевых торгов, виды биржевых сделок.
8. Внебиржевые рынки. Технология осуществления внебиржевых сделок.
9. Инструменты долгового и долевого рынка ценных бумаг. Государственные и корпоративные ценные бумаги. Виды корпоративных ценных бумаг.
10. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности.
11. Современные тенденции развития фондового рынка в России.
12. Фондовые индексы как критерии оценки развития фондового рынка. Характеристика и принципы исчисления.
13. Понятие, функции, структура кредитного рынка. Роль рынка МБК.
14. Участники и инструменты кредитного рынка.
15. Кредитные организации как основные участники финансового рынка.
16. Ценообразование на денежном рынке. Виды процентных ставок.
17. Отличительные особенности развития кредитного рынка РФ.
18. Понятие, функции, участники, виды валютных рынков.
19. Виды операций, осуществляемых на валютном рынке. Условия, цели, механизм валютных спекуляций.
20. Валютная позиция и риски банков при валютных операциях.
21. Понятие, виды валютного курса. Факторы, влияющие на формирование валютного курса. Методы регулирования валютного курса.
22. Понятие страхового рынка. Участники и инструменты страхового рынка. Активные и пассивные операции.
23. Понятие и структура рынка драгметаллов. Участники и инструменты рынка драгметаллов. Операции на рынке драгоценных металлов
24. Институты коллективного инвестирования на финансовом рынке
25. Валютные биржи. Особенности организации и деятельности валютных брокеров и дилеров.
26. Государственные и негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке
27. Формы, цели и методы государственного регулирования фондового рынка.
28. Формы, цели и методы государственного регулирования кредитного рынка.
29. Формы, цели и методы государственного регулирования валютного рынка.
30. Формы, цели и методы государственного регулирования страхового рынка.
31. Саморегулирование финансовых рынков. Развитие саморегулируемых организаций в России.
32. Виды, структура, особенности мировых финансовых рынков.
33. Мировые финансовые центры.
34. Рынок евровалют: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций.
35. Мировой фондовый рынок: роль, функции, участники, структура. Тенденции развития рынка.
36. Рынок еврооблигаций: роль, функции, участники, структура. Тенденции развития рынка еврооблигаций.
37. Роль деятельности рейтинговых агентств в развитии международного рынка ценных бумаг.
38. Российские эмитенты на мировом фондовом рынке.
39. Мировой рынок производных финансовых инструментов.
40. Мировой валютный рынок: функции, участники, технология сделок, показатели динамики.
41. Глобализация и ее влияние на развитие финансовых рынков.

42. Финансовые инновации, причины их появления и распространения на финансовых рынках.
43. Международные финансово-кредитные институты. Виды, специфика деятельности на мировых финансовых рынках.

### **Примерные тесты для промежуточного контроля знаний обучающихся**

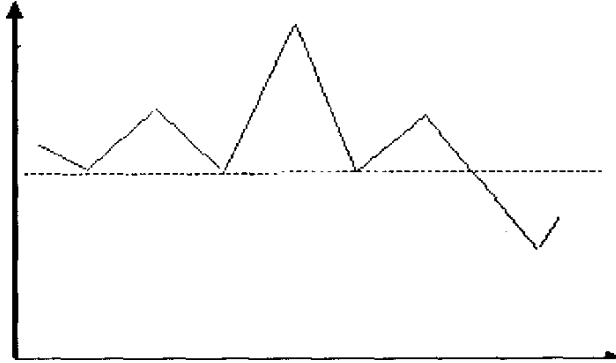
1. На рисунке сплошной линией изображен график изменения цен,



при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:

- А) Линия поддержки
- В) Линия сопротивления
- С) Возрастающий тренд цен
- Д) Ограничение цен

2. На рисунке:



сплошной линией изображена фигура, называемая

- А) "Голова и плечи"
- В) "Перевернутые голова и плечи"
- С) "Двойное дно"
- В) "Убывающий тренд"

3. Какие ключевые показатели из перечисленных ниже используются в фундаментальном анализе?

- I Доход на акцию
- II Стоимость чистых активов
- III Объем торговли за период
- IV Индекс относительной силы
- А) Только I, II и IV
- В) Только I, III и IV
- С) Только I и II
- Д) Все приведенные.

4. Какому из ниже перечисленных показателей в наибольшей степени соответствует понятие внутренней стоимости компании?

- А) Капитализация компании
- В) Балансовая стоимость активов компании
- С) Текущая стоимость будущих доходов компании

5. Чем определяется "качество" эмитента облигаций?

- А) Доходностью облигаций эмитента
- В) Информационной прозрачностью эмитента
- С) Чувствительностью цены облигаций к изменению процентной ставки на рынке
- В) Риском невыплаты процентов и/или основной суммы долга

6. На каких исходных положениях базируется фундаментальный анализ?

- I Анализируемая компания в будущем будет действующим предприятием
- II Предприятие имеет внутреннюю стоимость, которую можно определить путем анализа данных о компании
- III В каждый момент внутренняя стоимость предприятия совпадает с его рыночной стоимостью
- IV Внутренняя стоимость предприятия будет признана рынком в долгосрочной перспективе
- А) Только I, II и III
- В) Только I, II и IV
- С) Только I и III
- Д) Только II и IV

7. Для какой из перечисленных ниже целей применяется технический анализ?

- А) Отбор ценных бумаг при формировании портфеля
- В) Выбор времени покупки и продажи ценных бумаг
- С) Прогнозирование значения рыночной цены на следующий день

- Д) Анализ рисков на фондовом рынке
- 8. В каком из нижеперечисленных случаев понижающий ценовой тренд будет считаться прерванным?**
- А) Если после пересечения линии тренда цена возрастает более чем на 3%
  - В) Если после пересечения линии тренда цены идут вверх в течение двух дней
  - С) Ни в одном из перечисленных случаев
  - Д) В обоих случаях
- 9. Что из нижеперечисленного позволяют определить индикаторы тренда?**
- А) Вероятные моменты перелома ценового тренда
  - В) Вероятные моменты ослабления ценового тренда
  - С) Наличие ценового тренда и его направление
  - Д) Все вышеперечисленное
- 10. Каким кредитным рейтингом должны обладать облигации "инвестиционного качества"?**
- А) Не ниже А
  - В) BBB и выше
  - С) Не ниже BB
  - Д) CCC и выше
- 11. Какая из перечисленных ниже фигур не относится к формациям продолжения?**
- А) Треугольник
  - В) Флаг
  - С) Блюдце
  - Д) Клин
- 12. Укажите правильные утверждения в отношении осцилляторов, используемых в техническом анализе?**
- I Осцилляторы подают опережающие сигналы
  - II Осцилляторы предупреждают о возможных моментах начала, замедления и перелома тренда
  - III Осцилляторы эффективны в периоды консолидации цен
- А) Только I
  - В) Только II
  - С) Только I и II
  - Д) Все перечисленные
- 13. Из ниже перечисленных укажите признак, наиболее характерный для недооцененных акций**
- А) Устойчивое снижение цен акций
  - В) Устойчивый рост цен акций
  - С) Небольшое количество заявок на покупку акций
  - Д) Внутренняя стоимость акций меньше их рыночной цены
- 14. Как рассчитывается показатель "финансового рычага"?**
- А) Как отношение всех обязательств к собственному капиталу
  - В) Как отношение долгосрочных обязательств к сумме активов
  - С) Как отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу
  - Д) Как отношение чистой прибыли к сумме активов
- 15. Что можно приблизительно оценить с помощью показателя дюрации?**
- А) Изменение цены облигации при изменении рыночных процентных ставок
  - В) Изменение цены облигации при приближении срока погашения
  - С) Изменение доходности облигации при изменении ставки купонного дохода
  - Д) Изменение доходности облигации при приближении срока погашения
- 16. Номинал обыкновенных акций компании составляет 20 руб., величина дохода на одну акцию и дивиденд составляет 80 руб. и 50 руб., соответственно, рыночная цена и балансовая стоимость акции равна 150 руб. и 500 руб., соответственно, а величина**

денежного потока на акцию составляет 100 руб. Какими будут значения показателей P/E и дивидендной доходности по акциям этой компании?

- А) 1,5 и 53%
- В) 1,875 и 33,3%
- С) 3 и 62,5%
- Д) 3,33 и 3,33%

**17. Какие из нижеперечисленных формаций указывают на возможность продолжения понижительной ценовой тенденции?**

- I Растущий клин
- II Падающий клин
- III Восходящий треугольник
- IV Нисходящий треугольник

- А) I и III
- В) I и II
- С) II и III
- Д) II и IV

**18. Какие из нижеперечисленных свойств характерны только для экспоненциальной скользящей средней?**

- I Всем ценам в базе расчета присваивается одинаковый вес
- II Прошлые цены не исключаются полностью из расчета при появлении новой цены
- III Самая старая из ранее входивших цен выводится из базы расчета при появлении новой цены
- IV Для вычисления текущего значения средней используется ее предыдущее значение

- V Каждой следующей цене в базе расчета придается больший вес, чем предыдущей
- А) I и III
- В) II и V
- С) II и V
- Д) III и V

**19. В течение последних шести дней торгов цена акций компании XY2 последовательно принимала значения 9, 8, 7, 5, 8, 10. Каким будет значение 4-дневной взвешенной скользящей средней - для шестого дня торгов?**

- А) 6,6
- В) 7,8
- С) 7,9
- Д) 8,1

**20. В каком из перечисленных ниже случаев конверт из двух скользящих средних дает сигнал о продолжении повышательной тенденции?**

- А) Цены устойчиво растут внутри линий конверта
- В) Цены приблизились к нижней линии конверта и развернулись вверх
- С) Цены пересекли центральную скользящую среднюю и достигли верхней линии конверта
- Д) Цены пробили верхнюю линию конверта и вышли за его пределы

### **Типовые задачи для текущего контроля знаний студентов**

#### **Задача 1.**

Уставный капитал компании составляют 500 тыс. обыкновенных и 100 тыс. привилегированных акций. Прибыль компании до уплаты налогов равна 10 млн. руб., а величина налога на прибыль - 3 млн. руб. Величина дивиденда по привилегированным акциям составляет 4 руб. Рассчитайте значение показателя EP8 (доход на одну акцию)

**Задача 2.**

Коэффициент рентабельности собственного капитала компании за отчетный период равен 15%, общая сумма долгосрочных заемных средств достигла 30 млн. руб., а размер собственного капитала компании составляет 120 млн. руб. Рассчитайте показатель рентабельности активов компании.

**Задача 3.**

За последние семь дней торгов значения фондового индекса составили 13, 12, 10, 13, 14, 16, 17. Каким будет значение 5-дневной простой скользящей средней для последнего дня торгов.

**Задача 4.**

В течение последних шести дней торгов цена акций компании ХУ2 последовательно принимала значения 9, 8, 7, 5, 8, 10. Каким будет значение 4-дневной взвешенной скользящей средней - для шестого дня торгов.

**Задача 5.**

Номинал обыкновенных акций компании составляет 20 руб., величина дохода на одну акцию и дивиденд составляет 80 руб. и 50 руб., соответственно, рыночная цена и балансовая стоимость акции равна 150 руб. и 500 руб., соответственно, а величина денежного потока на акцию составляет 100 руб. Какими будут значения показателей Р/Е и дивидендной доходности по акциям этой компании.

**Задача 6.**

В течение последних семи дней торгов цена акций компании АВС последовательно принимала значения 19, 20, 21, 22, 19, 18, 17. Каким будет значение 3-дневной экспоненциальной скользящей средней для последнего дня торгов.

**Задача 7.**

Коэффициент оборачиваемости активов компании равен 3, объем продаж за отчетный период составил 70 млн. руб., а коэффициент рентабельности активов достиг 18%. Какова сумма чистой прибыли, полученная компанией за отчетный период.

### **4.3. Методические материалы**

#### **Процедура проведения экзамена**

Аттестационные испытания проводятся преподавателем, ведущим лекционные занятия по данной дисциплине.

Во время аттестационных испытаний обучающиеся могут пользоваться программой учебной дисциплины, а также с разрешения преподавателя калькуляторами. Время подготовки ответа при сдаче экзамена в устной форме должно составлять не менее 20 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут. При подготовке к устному экзамену экзаменуемый, как правило, ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании экзамена) сдается экзаменатору.

При проведении устного экзамена экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый в случайном порядке. Экзаменатору предоставляется право задавать обучающимся дополнительные вопросы в рамках программы дисциплины текущего семестра, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи, которые изучались на практических занятиях. Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения. При проведении устного экзамена в аудитории могут одновременно находиться не более шести экзаменуемых. По окончании ответа на вопросы билета экзаменатор может задать экзаменуемому дополнительные и уточняющие вопросы в пределах учебного материала, вынесенного на экзамен.

## Критерии и шкала оценивания

Оценка за ответ	Характеристика ответа
Отлично (5)	<p>Достаточный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе используется научная терминология.</p> <p>Стилистическое и логическое изложение ответа на вопрос правильное</p> <p>Умеет делать выводы без существенных ошибок</p> <p>Владеет инструментарием изучаемой дисциплины, умеет его использовать в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Ориентируется в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Активен на практических (лабораторных) занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Количество баллов за освоение компетенций от 3 до 9</p>
Хорошо (4)	<p>Используется характеристика для оценки “отлично (5)” с некоторыми допущениями и незначительными ошибками, не влияющими на общий ход мысли</p>
Удовлетворительно (3)	<p>Неполный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе практически не используется научная терминология.</p> <p>Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками.</p> <p>С трудом делает выводы по результатам изучения дисциплины</p> <p>Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, с трудом решает стандартные (типовые) задачи.</p> <p>Слабо ориентируется в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Пассивность на практических (лабораторных) занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Слабо сформированы компетенции, умения и навыки.</p> <p>Количество баллов за освоение компетенций менее 4.</p> <p>На основные и дополнительные вопросы отвечает с трудом.</p>
Неудовлетворительно (2)	<p>Не достаточно полный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе не используется научная терминология.</p> <p>Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками.</p> <p>Не умеет делать выводы по результатам изучения дисциплины</p> <p>Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, не компетентность в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Пассивность на практических (лабораторных) занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Не сформированы компетенции, умения и навыки. Количество баллов за освоение компетенций менее 3.</p> <p>Отказ от ответа или отсутствие ответа.</p>



## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

### **Методические рекомендации студентам по изучению дисциплины**

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки студентов в процессе обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объемен, что требует специальной работы для их усвоения. Важным условием успешной самостоятельной работы студентов являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям. Цель самостоятельной работы студента по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения учебной литературы, интернет-источников, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы студенты должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

### **Опросы**

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении зачета в качестве дополнительного испытания при недостаточности результатов тестирования и решения задачи. Вопросы опроса не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения студентов на предыдущем практическом занятии.

Письменные опросы позволяют проверить уровень подготовки к практическому занятию всех обучающихся в группе, при этом оставляя достаточно учебного времени для иных форм педагогической деятельности в рамках данного занятия. Письменный блиц-опрос проводится без предупреждения, что стимулирует обучающихся к систематической подготовке к занятиям. Вопросы для опроса готовятся заранее, формулируются узко, дабы обучающийся имел объективную возможность полноценно его осветить за отведенное время.

Письменные опросы целесообразно применять в целях проверки усвояемости значительного объема учебного материала, например, во время проведения зачета (экзамена), когда необходимо проверить знания студентов по всему курсу.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений.

### **Практические (расчетно-аналитические) задания**

Решение расчетно-аналитических заданий осуществляется с целью проверки уровня навыков (владений) студента по анализу конкретной финансовой ситуации.

Эффективным интерактивным способом решения задач является сопоставления результатов анализа одного задания двумя и более малыми группами обучающихся.

При оценке решения задач анализируется понимание студентом конкретной ситуации, правильность применения нормативов, способность обоснования выбранной точки зрения, глубина проработки правоприменительного материала.

### **Методические указания по выполнению рефератов, докладов**

В работе должны быть изложены актуальность выбранной темы, его современное состояние, проблемы и подходы к их решению. В работе должен быть изложено

авторское видение исследуемой проблемы и возможные пути ее решения. При необходимости должны быть выполнены аналитические расчеты, подтверждающие позицию автора, и раскрывающие эффективность предлагаемых решений.

Структура реферата, доклада:

- 1) титульный лист;
- 2) содержание, в котором указываются названия всех разделов реферата и соответствующие номера страниц;
- 3) введение объемом 1-2 страницы;
- 4) основная часть реферата, которая может состоять из нескольких разделов и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе;
- 5) заключение, которое содержит главные выводы и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены задачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении;
- 6) приложение, включающее графики, таблицы, расчеты;
- 7) библиография (список литературы), где указывается реально использованная для написания реферата литература.

Объем реферата, доклада составляет 10-18 страниц. Работа выполняется на одной стороне листа формата А4. По обеим сторонам листа оставляются поля, рекомендуется шрифт 12-14, интервал - 1,5. Все листы реферата должны быть пронумерованы. Каждый вопрос в тексте должен иметь заголовок в точном соответствии с наименованием в содержании.

#### **Методические указания по выполнению эссе**

Эссе - это краткий доклад на определенную тему в форме сжатого изложения книги, статьи, исследования. Написание и защита эссе осуществляются в целях приобретения профессиональных компетенций, развития у него умения и навыков самостоятельного научного поиска, изучения литературы по выбранной теме. Эссе помогает проводить сравнительный анализ различных точек зрения на решение проблем. Кроме того, оно помогает глубже проникнуть в наиболее сложные проблемы данной дисциплины, профессионально излагать свои мысли, правильно оформлять свои выводы и рекомендации по решению исследуемых проблем.

Публичная защита эссе способствует формированию правовой культуры, развитию его умений и навыков профессиональной коммуникации в социуме.

Введение объясняет, почему выбрана именно эта тема, почему студент считает её актуальной. Введение отражает основные направления проведенной исследовательской работы, помогает читателю лучше проникнуть в изложение темы.

Основная часть эссе содержит практические результаты, к которым студент пришел в ходе исследования темы. К результатам можно отнести как самостоятельные находки автора эссе, так и подтверждение гипотез, выдвинутых другими учеными и практическими работниками государственных и частных предприятий, государственными служащими. Эта часть эссе может быть моноблоком или разбита на параграфы и разделы.

Заключение эссе содержит основные выводы и рекомендации по решению научных и практических проблем.

Эссе должно отвечать требованиям читабельности, последовательности и логичности.

#### **Методические рекомендации по подготовке к дискуссии**

Дискуссия представляет собой обсуждение заданной темы. Требуется проявить логику изложения материала, представить аргументацию, ответить на вопросы участников дискуссии.

Участвуя в дискуссии студентам следует высказываться свободно и открыто, не оглядываясь на авторитеты и устоявшиеся мнения, критично оценивать рассматриваемый

материал, указывать на нечетко или непонятно сформулированные позиции, противоречия, замеченные при ознакомлении с тем или иным источником информации. При этом критика должна быть аргументированной и конструктивной. Студенту необходимо высказать именно собственную точку зрения, свое согласие или несогласие с имеющимися позициями и высказываниями по данному вопросу. Дискуссия не предполагает простого изложения полученных сведений. Участие в дискуссии быть должно быть основано на предварительном изучении обсуждаемого вопроса.

При подготовке к дискуссии необходимо внимательно прочитать вопрос и подготовить аргументированные суждения.

### **Самоподготовка к практическим занятиям**

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;
- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;
- 6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала. При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

### **Методические рекомендации по подготовке к промежуточной аттестации**

При подготовке к промежуточной аттестации ознакомьтесь со списком представленных вопросов. Формулируйте ответ с точки зрения применения различных методов анализа данных. Необходимо дать аргументированный ответ, подтверждающий уровень освоения компетенции.

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **6.1 Основная литература**

1. Международный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москв : Издательство Юрайт, 2020. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451189>
2. Мировые финансы в 2 т. Том 1: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01876-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451698>

3. Мировые финансы в 2 т. Том 2: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 372 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01878-3. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451699>

## **6.2 Дополнительная литература**

1. Чайковская Е.В. Финансовые индикаторы как новые элементы инфраструктуры финансового рынка // Деньги и кредит. - № 3. - 2019. - <http://elibrary.ru/item.asp?id=23133949>
2. Бернштейн, Питер Фундаментальные идеи финансового мира: Эволюция / Питер Бернштейн; перевод В. Ионов, А. Зотагин, В. Ибрагимов. — Москва: Альпина Бизнес Букс, 2019. — 255 с. — ISBN 978-5-9614-0972-7. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82381.html>
3. Государственное регулирование и контроль финансовых рынков/ Р.Т. Балакина [и др.]. [Электронный ресурс]: монография.Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2021 <http://www.iprbookshop.ru/24881.html>
4. Корищенко К.Н. Регуляторы, Commoditization и Fintech хоронят банки // Банковское обозрение, №6, Июнь 2019, С.26-27 <https://dlib.eastview.com/search/advanced/doc?art=5&id=46880760&hl=КОРИЩЕНКО>
5. Корищенко К.Н. , Соловьева И. Новые вызовы в регулировании финансового сектора в условиях кризиса // Вопросы экономики, №4, Апрель 2020, С.100-112 <https://dlib.eastview.com/search/advanced/doc?art=13&id=21714889&hl=>
6. Корищенко К.Н. Структура финансового рынка и его регулирование: усвоены ли уроки кризиса? // Экономическая политика №4, 2020 с. 31-36 <https://dlib.eastview.com/search/advanced/doc?art=17&id=43057698&hl=>

## **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Не предусмотрено.

## **6.4. Нормативные правовые документы**

1. Конституция Российской Федерации.
2. Бюджетный Кодекс Российской Федерации.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации.
5. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
6. Федеральный закон № 86-ФЗ от 10.07.2002 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
7. Федеральный закон № 17-ФЗ от 03.02.1996 «О банках и банковской деятельности» с изменениями и дополнениями.
8. Федеральный закон от 07.12.2011 № 414-ФЗ «О центральном депозитарии»
9. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
10. Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»
11. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»
12. Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации»
13. Федеральный закон от 08.12.1995 № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации»
14. Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в РФ»
15. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»
16. Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»
17. Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и

микрофинансовых организациях»

18. Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»

19. Государственная программа Российской Федерации «Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра»

20. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года (утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2008 г. № 2043-р)

#### **6.5. Интернет-ресурсы.**

1. Банк России. Доклад о денежно-кредитной политике: Информационно-аналитический Сборник. - Москва, 2015. – Выпуск № 3 (11). - [http://www.cbr.ru/publ/ddcp/2015\\_03\\_ddcp.pdf](http://www.cbr.ru/publ/ddcp/2015_03_ddcp.pdf)

2. Банк России. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2014 году. - Москва, 2015. - [http://www.cbr.ru/publ/archive/root\\_get\\_blob.aspx?doc\\_id=9878](http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=9878).

3. Банк России. Департамент банковского надзора. Экспресс-выпуск. Обзор банковского сектора Российской Федерации (интернет-версия) Аналитические показатели - Москва, 2015. – №155. - [http://www.cbr.ru/analytics/bank\\_system/obs\\_ex.pdf](http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_ex.pdf)

4. Обзор международной системы финансового регулирования: Банк России. – Москва, 2014. - [http://cbr.ru/analytics/fin\\_stab/OMSFR\\_2014-07.pdf](http://cbr.ru/analytics/fin_stab/OMSFR_2014-07.pdf).

5. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) - Центральный банк Российской Федерации

6. [www.gks.ru](http://www.gks.ru) - Федеральная служба государственной статистики

7. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) - Министерство финансов Российской Федерации

#### **6.6. Иные источники**

1. Сребник Б., Вилкова Т. Финансовые рынки. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Учебное пособие. М.: Инфра-М, 2014

2. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты. Учебное пособие./Под ред. Г.Н.Белоглазовой и Л.П.Кроливецкой. СПб.: Питер, 2013.

3. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты. Учебное пособие./Под ред. Г.Н.Белоглазовой и Л.П.Кроливецкой. СПб.: Питер, 2013.

#### **7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

Для проведения занятий по дисциплине необходимо материально-техническое обеспечение учебных аудиторий (наглядными материалами, экраном, мультимедийным проектором с ноутбуками (ПК) для презентации учебного материала, выходом в сеть Интернет, программными продуктами MicrosoftOffice (Excel, Word, PowerPoint)) в зависимости от типа занятий: семинарского и лекционного типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Для самостоятельной работы обучающимся необходим доступ в читальные залы библиотеки и/или помещение, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду организации и ЭБС.

#### **Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru) – Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;

2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»

3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».

4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.

5. <https://new.znaniy.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znaniy.com».

6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «EastView».
7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.
12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. Справочно-правовая система «Консультант».
14. Электронный периодический справочник «Гарант».