

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о подписи:

ФИО: Выборнова Любовь Алексеевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 15.07.2021

Уникальный программный ключ:

c3b3b9c625f6c113afa2a2c42baff9e05a38b76e

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Поволжский государственный университет сервиса» (ФГБОУ ВО «ПВГУС»)

Кафедра «Финансовые рынки и технологии»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б.1.О.02.05 «Финансовые рынки и финансово- кредитные институты»

Направление подготовки (специальность):

38.04.08 «Финансы и кредит»

Направленность (профиль) программы магистратуры:

«Управление финансовыми рисками»

Квалификация выпускника: **магистр**

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - *магистратура* по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. №991

Составители:

д.э.н., проф.

(ученая степень, ученое звание)

В.В.Янов

(ФИО)

РПД обсуждена на заседании кафедры «Финансовые рынки и технологии»
«_21_» _06_ 2021_ г., протокол № _10_

Заведующий кафедрой

к.э.н., доцент

(уч.степень, уч.звание)

Гнатышина Е.И.

(ФИО)

Рабочая программа дисциплины утверждена в составе основной профессиональной образовательной программы решением Ученого совета от 29.06.2021 Протокол № 16

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

1.1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины состоит в подготовке высококвалифицированных специалистов, имеющих системное представление о структуре и современных трендах функционирования финансового рынка и деятельности финансово-кредитных институтов, обладающих профессиональными компетенциями необходимыми для принятия эффективных финансово-экономических решений рисков и фактора неопределенности, умеющих работать в цифровой среде, способных моделировать бизнес-процессы в условиях цифровизации экономики. В соответствии с видами профессиональной деятельности, на которые ориентировано содержание дисциплины, позволит обучающимся решать следующие профессиональные задачи:

- анализировать и оценивать направления развития денежно-кредитных и финансовых институтов и рынков в контексте общеэкономических, мировых и страновых особенностей;
- осуществлять консалтинговые исследования и финансовую диагностику экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные организации, органы государственной власти и местного самоуправления;
- оценивать финансово-экономические риски, формировать интегрированную цифровизированную систему управления рисками и прогнозировать динамику основных финансово-экономических показателей на микро-, мезо- и макроуровне;
- подготовку и проведение научно-исследовательских работ в сегменте денежно-кредитных отношений

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Основание (ПС) *для профессиональных компетенций
ОПК-4. Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ИОПК-4.1. Выбирает подходы к обоснованию финансово-экономических и организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и выявляет проблемы экономического и финансового характера при анализе конкретных ситуаций; ИОПК-4.3. Обосновывает финансово-экономическую эффективность предлагаемых для решения задач профессиональной деятельности мероприятий	Знает: Состав и содержание финансово-экономических показателей хозяйствующего субъекта, финансово-кредитных организаций, органов государственной власти и местного самоуправления и методы их расчетов; Методы анализа и оценки риска, критерии, применяемые при оценке риска; Алгоритмы проведения консалтинговых исследований финансовых проблем по заказам хозяйствующих субъектов, включая финансово-кредитные организации, органов государственной власти и органов местного самоуправления; Финансово-экономические показатели, лежащие в основе новых проектных решений и применяемые в аналитических целях. Умеет: Владеть методами аналитической работы, связанных с финансово-кредитными показателями деятельности коммерческих и некоммерческих организаций, включая финансово-кредитные органы государственной власти и местного самоуправления и методы их расчета; Идентифицировать изменения уровня	08.008 Специалист по финансовому консультированию ОФТ В. В/01.7

<p>ПК-1. Способен к подготовке и проведению научно-исследовательских работ в сфере денежно-кредитных отношений</p>	<p>ИПК-1.1. Осуществляет сбор, обработку и анализ научно-технической информации и лучших мировых практик в области денег, финансов, кредита, платежной системы, финансового рынка, том числе с применением социологических, маркетинговых исследований, информационных технологий; ИПК-1.3. Решает задачи исследовательского и проектного характера, связанные с повышением эффективности финансовой деятельности хозяйствующих субъектов, финансово-кредитных организаций, органов государственной власти и органов местного самоуправления</p>	<p>риска: - применять эффективные методы воздействия на риск; - осуществлять расчеты; - прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; Оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности. Владеет: Комплексным экономическим и финансовым анализом оценки результатов деятельности хозяйствующих субъектов; Обоснованием стратегии поведения экономических субъектов в разных сегментах финансового рынка на основе анализа финансово-экономических рисков; Разработкой консалтинговых исследований финансовых проблем по заказам хозяйствующих субъектов.</p>	
<p>ПК-3. Способен проводить консалтинговые исследования и финансовую диагностику по заказам хозяйствующих субъектов, финансово-кредитных организаций, органов государственной власти и органов местного самоуправления</p>	<p>ИПК-3.1. Обоснованно аргументирует выбор финансовых инструментов для принятия решений, т. ч. инвестиционных; ИПК-3.3. Использует современный инструментарий финансового планирования, а также прогнозирования экономических и правовых последствий финансовых решений с применением современных технических средств и</p>		

<p>ПК-4. Способен выявлять и проводить исследование существующих финансово-экономических рисков, концептуально формировать интегрированную цифровизированную систему управления рисками</p>	<p>информационных технологий; ИПК-3.4. Владеет методами формирования финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля ИПК-4.1. Идентифицирует и оценивает риски в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента на микроуровне для выработки рекомендаций по их эффективному хеджированию</p>		
---	--	--	--

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина относится к *обязательной части* Блока 1. Дисциплины (модули) образовательной программы (Б.1.О.02. Общепрофессиональный модуль).

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Объем и структура дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 з.е. (144 час.), их распределение по видам работ и семестрам представлено в таблице.

Виды учебных занятий и работы обучающихся	Трудоёмкость, час
Общая трудоёмкость дисциплины, час	144
Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (всего), в т.ч.:	42 / 42
занятия лекционного типа (лекции)	18 / 18
занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)	24 / 24
лабораторные работы	- / -
Самостоятельная работа всего, в т.ч.:	75 / 75
Самоподготовка по темам (разделам) дисциплины	- / -
Выполнение курсового проекта /курсовой работы	- / -
Контроль (часы на экзамен, зачет)	27 / 27
Промежуточная аттестация	Экзамен

Примечание: -/- объем часов соответственно для очной, очно-заочной, заочной форм обучения

Дисциплина реализуется посредством проведения контактной работы с обучающимися (включая проведение текущего контроля успеваемости), самостоятельной работы обучающихся и промежуточной аттестации.

В процессе освоения дисциплины может применяться электронное обучение и дистанционные образовательные технологии.

В процессе освоения дисциплины обучающиеся обеспечены доступом к электронной информационно-образовательной среде и электронно-библиотечным системам.

3.1. Содержание дисциплины, структурированное по темам

Планируемые результаты освоения: код формируемой компетенции и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы				Формы текущего контроля (наименование оценочного средства) ¹
		Контактная работа			Самостоятельная работа, час	
		Лекции, час	Лабораторные работы, час	Практические занятия, час		
ПК-1; ИПК-1.1; ИПК-1.3.	ТЕМА 1. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК-СУБЪСТАНЦИОННОЕ ПОНЯТИЕ. Содержание лекции: 1. Финансовый рынок, его значение и роль; 2. Классификация финансовых рисков. Доходность и риски; 3. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков. Тенденции финансового рынка в России. Практическое занятие №1. Финансовый рынок- субъект-станционное понятие. Самостоятельная работа: - Подготовка научного доклада; - Написание эссе	4 / 4		4/4	10/10	<i>Устный опрос по теме</i> <i>Отчет по лабораторной работе</i> <i>Доклад</i> <i>Круглый стол</i> <i>Реферат</i> <i>Контрольная работа (аудиторная)</i> <i>Контрольная работа (домашняя)</i> <i>и др.</i>
ПК-3; ИПК-3.1.; ИПК-3.3.	ТЕМА 2. ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ И ИХ ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ИНВЕСТИЦИОННОГО КАЧЕСТВА 1. Фундаментальные свойства ценных бумаг; 2. Классификация видов ценных бумаг; 3. Производные инструменты на финансовом рынке. Практическое занятие №2. Виды ценных бумаг и их основные показатели инвестиционного качества. Самостоятельная работа: - аналитическая работа по оценке инвестиционного качества финансовых инструментов; - индивидуальная работа.	4/4		8/8	24/24	Круглый стол, диспут
ИК-4; ИПК-4.1.	ТЕМА 3. ЭМИССИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ (БАНКА) НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ. 1. Эмиссия ценных бумаг; 2. Классификация эмиссий; 3. Виды андеррайтинга; 4. Первичный фондовый рынок. Практическое занятие №3. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на финансовом рынке. Самостоятельная работа: - работа с ресурсами Интернет-источники информации о фондовом рынке; - подготовка рефератов	2/2		2/2	8/8	Устный опрос, Тестирование
ОПК-4; ИОПК-4.1.; ИОПК-4.3.	ТЕМА 4. ВИДЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ. 1. Эмитенты и инвесторы; 2. Профессиональные участники и профессиональная деятельность на фондовом	4/4				Контрольная работа, коллоквиум

¹ Указываются только те формы текущего контроля, которые непосредственно используются при освоении дисциплины. По каждой теме или группе тем должны быть предусмотрены формы текущего контроля. Примерный перечень оценочных средств представлен в Приложении к данному макету.

Планируемые результаты освоения: код формируемой компетенции и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы				Формы текущего контроля (наименование оценочного средства) ¹
		Контактная работа			Самостоятельная работа, час	
		Лекции, час	Лабораторные работы, час	Практические занятия, час		
ПК-3; ИПК-3.1; ИПК-3.3.	рынке. Практическое занятие №4. Виды профессиональной деятельности на фондовом рынке. Самостоятельная работа: - подготовка научного доклада; - решение практических ситуаций и задач. ТЕМА 5. ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ И ИХ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ. 1. Инвестиционные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании, коммерческие банки); 2. Прямые инвесторы фондовые инструменты; 3. Институты коллективных инвестиций.	4/4		4/4	12/12	Индивидуальные задания, письменная работа
	Лабораторная работа № 1. Наименование		- / -			
	Практические занятия №5. Финансово-кредитные институты и их инвестиционная деятельность. Самостоятельная работа: - подготовка реферата; - интернет- источники информации о институтах коллективных инвестиций			6/6	21/21	
	ИТОГО	18 / 18	- / -	24 / 24	75 / 75	

Примечание: -/- объем часов соответственно для очной, очно-заочной, заочной форм обучения

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Общие методические рекомендации по освоению дисциплины, образовательные технологии

Дисциплина реализуется посредством проведения контактной работы с обучающимися (включая проведение текущего контроля успеваемости), самостоятельной работы обучающихся и промежуточной аттестации.

При проведении учебных занятий по дисциплине обеспечивается развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплины в форме курса, составленного на основе результатов научных исследований, проводимых университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- балльно-рейтинговая технология оценивания;
- электронное обучение;
- проблемное обучение;
- разбор конкретных ситуаций;
- информационные технологии: Miro, Google-документы, Zoom

{При использовании для освоения дисциплины материалов массовых онлайн-курсов, размещенных на НП Открытое образование, необходимо указать название онлайн-курса, привести ссылку на онлайн-курс. }

Для оценки знаний, умений, навыков и уровня сформированности компетенции по дисциплине применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости студентов. В основу балльно-рейтинговой системы положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга студента осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости. Максимальное количество баллов в семестре – 100.

4.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов тематического плана. В ходе лекционных занятий раскрываются базовые вопросы в рамках каждой темы дисциплины. Обозначаются ключевые аспекты тем, а также делаются акценты на наиболее сложные и важные положения изучаемого материала.

Лекционные занятия проводятся в поточной аудитории с применением мультимедийного проектора в виде учебной презентации или в ЭИОС университета.

В ходе лекционных занятий рекомендуется конспектирование учебного материала. Возможно ведение конспекта лекций в виде интеллект-карт.

Отдельные темы предлагаются для самостоятельного изучения (конспектируются).

Материалы лекций являются опорной основой для подготовки обучающихся к практическим занятиям / лабораторным работам и выполнения заданий самостоятельной работы, а также к мероприятиям текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине.

4.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на лабораторных работах

Подготовку к каждой лабораторной работе студент должен начать с ознакомления с планом занятия, который отражает содержание предложенной темы. Каждая выполненная работа с оформленным отчетом по ней подлежит защите преподавателю.

При оценивании лабораторных работ учитывается следующее:

- качество выполнения экспериментально-практической части работы и степень соответствия результатов работы заданным требованиям;
- качество оформления отчета по работе;
- качество устных ответов на контрольные вопросы при защите работы.

Лабораторные работы организуются, в том числе в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях семинарского типа/ на практических занятиях

Практические (семинарские) занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы. Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях.

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение умений и навыков составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины.

Практические занятия организуются, в том числе в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4.5. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся

Самостоятельная работа обеспечивает подготовку обучающегося к аудиторным занятиям и мероприятиям текущего контроля и промежуточной аттестации по изучаемой дисциплине. Результаты этой подготовки проявляются в активности обучающегося на занятиях и в качестве выполненных практических заданий и других форм текущего контроля.

Самостоятельная работа студентов включает:

1. Изучение учебной литературы по курсу.
 2. Решение практических ситуаций и задач
- Подготовка рефератов
3. Работу с ресурсами Интернет [www.hravitelstvo.gov.ru.](http://www.hravitelstvo.gov.ru); [www.minfin.ru.](http://www.minfin.ru); [www.gks.ru.](http://www.gks.ru) [www.cbr.ru.](http://www.cbr.ru)
 4. Решение практических ситуаций в виде кейсов.....
 5. Изучение практических материалов деятельности конкретных предприятий. Московская межбанковская валютная биржа; Санкт–Петербургская товарно-сырьевая биржа, РТС.
 6. Изучение биржевой информации российских и зарубежных бирж.
 7. Подготовку к тестированию по темам курса
 8. Выполнение курсового проекта/ курсовой работы не предусмотрено учебным планом.
 9. Подготовку к промежуточной аттестации по курсу «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» в форме экзамена.

При выполнении заданий для самостоятельной работы рекомендуется проработка материалов лекций по каждой пройденной теме, а также изучение рекомендуемой литературы.

Для обучающихся по заочной форме обучения самостоятельная работа является основным видом учебной деятельности.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используется электронный учебный курс, созданный в ЭИОС университета <http://sdo.tolgas.ru/>

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Вся литература, включенная в данный перечень, представлена в виде электронных ресурсов в электронной библиотеке университета (ЭБС). Литература, используемая в печатном виде, представлена в научной библиотеке университета в объеме не менее 0,25 экземпляров на одного обучающегося.

Основная литература

1. Янов В.В. «Финансовые рынки и институты»: учебное пособие/ В.В. Янов, Е.Ю. Иноземцева. – М.: КНОРУС, 2016. – 352 с.
2. Берзон Н.И. Оценка рыночного риска на основе VaR с учетом дней ожидаемой повышенной волатильности / Н. И. Берзон, А. А. Смирнов, Г. В. Пилюгин// «Финансы и кредит». – 2018. - №3. – с. 19-34.;
3. Данилов Ю.А. О необходимости реформы финансовых рынков и небанковского финансового сектора / Ю. А. Данилов, О. В. Буклешимев, А. Е. Абрамов // Вопросы экономики. – 2017. - №9. – с. 28-50.;
4. Данилов Ю. Совершенствование стратегического планирования развития финансового рынка Российской Федерации // Экономическое развитие России. – 2017. – т.24, №3. – с.52-62.

5.2. Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы, интернет-ресурсы

1. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочная правовая система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
2. Электронная библиотечная система Поволжского государственного университета сервиса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://elib.tolgas.ru/> - Загл. с экрана.
3. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/>. – Загл. с экрана.
4. Электронно-библиотечная система «Издательство Лань» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com/>. – Загл. с экрана.
5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>. - Загл с экрана.
6. Открытое образование [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://openedu.ru/>. - Загл с экрана.
7. *Polpred.com. Обзор СМИ. Полнотекстовая, многоотраслевая база данных (БД) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://polpred.com/>. – Загл. с экрана.*
8. *Базы данных Всероссийского института научной и технической информации (ВИНИТИ РАН) по естественным, точным и техническим наукам [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.viniti.ru>. – Загл. с экрана.*
9. *Университетская информационная система Россия [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://uisrussia.msu.ru/>. – Загл. с экрана.*
10. *Официальная статистика. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.gks.ru/> – Загл. с экрана.*
11. *Финансово-экономические показатели Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.minfin.ru/ru/statistics/> – Загл. с экрана.*
12. Интернет-ресурс

5.3. Программное обеспечение

Информационное обеспечение учебного процесса по дисциплине осуществляется с использованием следующего программного обеспечения (лицензионного и свободно распространяемого), в том числе отечественного производства:

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Microsoft Windows	из внутренней сети университета (лицензионный договор)
2	Microsoft Office	из внутренней сети университета (лицензионный договор)
3	КонсультантПлюс	из внутренней сети университета (лицензионный договор)
4	СДО MOODLE	из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет (лицензионный договор)

6. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

Занятия лекционного типа (*при наличии в учебном плане*). Учебные аудитории для занятий лекционного типа укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации (стационарные или переносные наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук), учебно-наглядные пособия (презентации по темам лекций), обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие данной программе дисциплины.

Занятия семинарского типа (*при наличии в учебном плане*). Учебные аудитории для занятий семинарского типа укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации (стационарные или переносные наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Лабораторные работы (*при наличии в учебном плане*). Для проведения лабораторных работ используется учебная аудитория «Лаборатория _____», оснащенная следующим оборудованием: _____.

Промежуточная аттестация. Для проведения промежуточной аттестации по дисциплине используются компьютерные классы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета и/или учебные аудитории, укомплектованные мебелью и техническими средствами обучения.

Самостоятельная работа. Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде университета. Для организации самостоятельной работы обучающихся используются:

компьютерные классы университета;

библиотека (медиазал), имеющая места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет.

Электронная информационно-образовательная среда университета (ЭИОС). Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета (ЭИОС) <http://sdo.tolgas.ru/> из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории университета, так и вне ее.

ЭИОС университета обеспечивает:

доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), программам практик, электронным учебным изданиям и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочих программах дисциплин (модулей), программах практик;

формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранение его работ и оценок за эти работы.

В случае реализации образовательной программы с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий ЭИОС дополнительно обеспечивает:

фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения образовательной программы;

проведение учебных занятий, процедур оценки результатов обучения, реализация которых предусмотрена с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий;

взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействия посредством сети "Интернет".

7. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

При необходимости рабочая программа дисциплины может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для дистанционного обучения. Для этого требуется заявление студента (его законного представителя) и заключение психолого-медико-педагогической комиссии (ПМПК).

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида, могут предлагаться следующие варианты восприятия учебной информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей, в том числе с применением электронного обучения и дистанционных технологий:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

8. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

8.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Для оценки знаний, умений, навыков и уровня сформированности компетенции по дисциплине применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости студентов. В основу балльно-рейтинговой системы положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга студента осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости. Максимальное количество баллов в семестре – 100.

Шкала оценки результатов освоения дисциплины, сформированности результатов обучения

Форма проведения промежуточной аттестации	Шкалы оценки уровня сформированности результатов обучения		Шкала оценки уровня освоения дисциплины		
	Уровневая шкала оценки компетенций	100 бальная шкала, %	100 бальная шкала, %	5-балльная шкала, дифференцированная оценка/балл	недифференцированная оценка
Экзамен	допороговый	ниже 61	ниже 61	«неудовлетворительно» / 2	не зачтено
	пороговый	61-85,9	61-69,9	«удовлетворительно» / 3	зачтено
			70-85,9	«хорошо» / 4	зачтено
повышенный	86-100	86-100	«отлично» / 5	зачтено	

По итогам текущей успеваемости студенту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации в соответствии с набранными за семестр баллами (по накопительному рейтингу). Студентам, набравшим в ходе текущего контроля успеваемости по дисциплине от 61 до 100 баллов и выполнившим все обязательные виды запланированных учебных занятий, по решению преподавателя без прохождения промежуточной аттестации выставляется оценка в соответствии со шкалой оценки результатов освоения дисциплины.

Результат обучения считается сформированным (повышенный уровень), если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний, использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 86 до 100, что соответствует повышенному уровню сформированности результатов обучения.

Результат обучения считается сформированным (пороговый уровень), если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 61 до 85,9, что соответствует пороговому уровню сформированности результатов обучения.

Результат обучения считается несформированным, если студент при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет задания, не демонстрирует необходимых умений, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже 61, что соответствует допороговому уровню.

Формы текущего контроля успеваемости

Формы текущего контроля	Количество контрольных точек	Количество баллов за 1 контр. точку	Макс. возм. кол-во баллов
<i>Доклад/сообщение</i>	1	10-15	15
<i>Тестирование по темам лекционных занятий</i>	1	10-20	20
<i>Творческий рейтинг (участие в конференциях, олимпиадах и т.п.)</i>	1	20-40	40
<i>Дополнительные баллы за активное изучение дисциплины и др.</i>	1	20-25	25
Итого по дисциплине			100 баллов

Система оценивания представлена в электронном учебном курсе по дисциплине <http://sdo.tolgas.ru/>.

8.2. Типовые контрольные задания или иные материалы для ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

Темы письменных работ (сообщений)

1. формы и задачи государственного регулирования фондового рынка;
2. порядок допуска финансовых инструментов к биржевой торговле;
3. органы государственного регулирования фондового рынка, их структура и функции;
4. деятельность цб рф на рынке государственных ценных бумаг;
5. понятие и виды саморегулируемых организаций профессиональных участников фондового рынка;
6. инвестиционная деятельность коммерческих банков на фондовом рынке;
7. особенности эмиссии финансовых инструментов банками, инвестиционными фондами и паевыми инвестиционными фондами;
8. финансовое посредничество и его роль процессах экономического развития;
9. структура финансового сегмента экономики, виды финансовых институтов.

Задачи (ситуационные)

1. определите доход владельца банковского векселя эмиссионного синдиката номиналом 10 тыс. руб., если он приобрел бумагу за 6260 руб. а продал за 30 дней до погашения векселя при действующей рыночной ставке по месячным обязательствам 6%. чему равен доход покупателя?
2. определите величину дисконта по векслю номиналом 10 млн. руб., размещенного:
 - а. на 45 дней с годовой ставкой дисконта 20%;
 - б. с дисконтом 100 тыс. руб., за 50 дней до погашения.;
3. чистая прибыль акционерного общества с уставным капиталом 2 млн. руб. составила 1 млн. руб. общее собрание акционеров решило, что чистая прибыль распределяется следующим образом: 20% - на развитие производства, 80% - на выплату дивидендов. определите ориентировочную курсовую цену акции данного общества, если на момент расчета ставка банковского процента составляет 20%, а номинал акции 20 руб.
4. что выгоднее для инвестора: купить за 100 тыс. руб. сберегательный сертификат под 11,5% годовых или вложить деньги на банковский счет под простые проценты по ставке 12%. срок инвестиций 2 года.

Тестовые задания по дисциплине

1. эмитентом варрантов является:
 - а. биржа; б. эмитент акций; в. андеррайтер.
2. какие финансовые инструменты принято считать безрисковыми:
 - а. производные ; б. акции; в. облигации; г. государственные ценные бумаги;
3. какие из перечисленных финансовых инструментов не относятся к долговым:
 - а. облигация; б. вексель; в. коносамент; г. закладная.
4. какая из перечисленных ценных бумаг по российскому законодательству относится к эмиссионным:
 - а. вексель; б. облигация; в. сертификат; г. коносамент.

5. американские депозитарные расписки (адр) номинированы:
 - а. в валюте страны, резидентом которой является инвестор;
 - б. в американских долларах; в. в любой конвертируемой валюте.
6. рынок, на котором совершаются сделки со сроком исполнения 1-2 рабочих дня, носит название:
 - а. срочный; б. биржевой; в. традиционный; г. кассовый.
7. рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 3 рабочих дня, называется:
 - а. «спот»- рынок; б. срочный; в. «кеш»- рынок; г. долгосрочный.
8. владелец пая какого паевого инвестиционного фонда имеет права требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая в течении определенного срока:
 - а. открытого; б. интервального; в. закрытого; г. государственного.
9. показатель доходности определяют как:
 - а. отношение полученного финансового результата к затратам, которые принесли данный результат;
 - б. отношение полученной денежной выручки к произведенным затратам;
 - в. отношение полученного финансового результата к денежной выручке;
 - г. разность денежной выручки и затрат.
10. возможность наступления событий с отрицательными последствиями в результате определенных решений или действий называют:
 - а. риском; б. некомпетентностью; в. убытком; г. прогнозом.
11. стратегия разновременности предполагает:
 - а. покупку фьючерсного контракта с одним сроком поставки и продажу с другим сроком;
 - б. покупку фьючерсного контракта, а затем его продажу;
 - в. продажу фьючерсного контракта с одним сроком поставки и покупку с другим;
 - г. покупку фьючерсного контракта на одной бирже и продажу на другой.

8.1.1. Типовые задания к практическим (семинарским) занятиям

Практическое занятие 1. Финансовый рынок – субстанционное понятие

1. Круглый стол на тему «Финансовый рынок и его структура. Доходность и риск на финансовом рынке»

Перечень дискуссионных тем круглого стола:

- рынок капитала;
- рынок ценных бумаг;
- рынок кредитных ресурсов;
- валютный рынок;
- рынок инвестиций;
- денежный рынок;
- финансовые риски: инфляционный, дефляционный, валютный, инвестиционный риски.

Практическое занятие 2. Виды ценных бумаг и их основные показатели инвестиционного качества.

Задание 1. Кейс-задание

Инвестору необходимо определить рыночную стоимость облигации, по которой в начальный момент времени и за каждый кварталный купонный период выплачивается процентный доход (С) в размере 10% от номинальной стоимости облигации (N), а через 2 года по окончании срока обращения облигации выплачивается процентный доход за период и номинальная стоимость облигации, равная 1000 руб.

В качестве альтернативной схемы инвестиционных вложений предлагается банковский депозит на 2 года с начислением процентного дохода по схеме сложных процентов ежеквартальных выплат по ставке 40%.

Задание 2. Банки А и Б предлагают вкладчикам 50% годовых с начислением дохода один раз в полугодие. При этом банк А начисляет доход по простой процентной ставке, банк Б – по сложной.

Какой из банков предлагает вкладчикам наиболее выгодные условия вложения средств?

Задание 3. Облигация федерального займа с переменным купонным доходом была приобретена юридическим лицом по цене 104% от номинала (включая накопленный купонный доход). Доходность облигации к погашению в тот момент 32% (с учетом налогообложения прибыли). Размер текущего купонного дохода 24% годовых. Длительность текущего купонного периода 90 дней. Облигация была куплена в последний купонный период. За сколько дней до погашения она была приобретена?

Структура кейса: сюжетная часть – описание ситуации, содержащее информацию, позволяющую понять окружение, при котором развивается ситуация. Информационная часть – информация, которая позволит правильно понять развитие событий. Методическая часть. В любом кейсе его назначение и задание должны быть четко сформулированы.

Практическое занятие 3 Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на финансовом рынке.

Акционерное общество размещает 10 млн. дополнительных акций с номинальной стоимостью 5 тыс. руб. Рыночная цена акций в момент размещения равна 6,2 тыс. руб. Размещение осуществляет инвестиционный банк «Успех» на условиях андеррайтинга «на базе лучших усилий». По договору с эмитентом андеррайтер получает плату за конструирование выпуска и юридическое сопровождение эмиссии в размере 2% от номинала выпуска, а также 3% от суммы привлеченных средств за размещение ценных бумаг. В связи с неблагоприятной рыночной конъюнктуры в момент размещения было размещено только минимально возможное количество ценных бумаг, необходимое для того, чтобы отчет об итогах выпуска был зарегистрирован. Рассчитайте доход, полученный андеррайтером.

Практическое занятие 4. Виды профессиональной деятельности на фондовом рынке.

Вопросы по разделам дисциплины, организованное в виде собеседования (коллоквиум):

- Кто является участниками вторичного рынка;
- С какими видами деятельности на фондовом рынке может сочетать деятельность: регистратора, депозитария, клиринговой организации;
- Каким образом организуется работа брокерской компании;
- Отличия депозитарной и регистрационной деятельности;
- Саморегулируемые организации на фондовом рынке.

Типовые тестовые задания по темам

Тема 1. Финансовый рынок – субъстанционное понятие.

1. Фундаментальным свойством ценных бумаг является:
 - а. доходность; б. стандартность; в. Обрацаемость; г. Рискованность; д. доступность для гражданского оборота; е. документальность.
2. К эмиссионным ценным бумагам относятся:
 - а. государственные ценные бумаги; б. инвестиционные паи; в. муниципальные ценные бумаги; г. облигации акционерных обществ; д. серийно выпускаемые векселя; е. опционы эмитента.
3. В случае размещения акций в порядке конвертации привилегированных акций в обыкновенные уставной капитал общества:
 - а. увеличивается; б. уменьшается; в. не изменяется; г. завит от условий конвертации.

Тема 2. Виды ценных бумаг и их основные показатели инвестиционного качества.

1. Рыночная процентная ставка выросла. При прочих равных условиях цены облигаций:
 - а. упадут; б. поднимутся; в. останутся без изменений; г. упадут или возрастут в зависимости от того, являются облигации купонными или дисконтными.
2. В рамках технического анализа анализируют:
 - А. объемы сделок с ценными бумагами;

- Б. сущность экономических явлений, происходящих на рынке ценных бумаг;
 - Г. цены финансовых инструментов;
 - Д. микроэкономические факторы, оказывающие влияние на эмитента;
 - Е. макроэкономические факторы, влияющие на эмитента и его ценные бумаги.
3. «Ставка без риска» - ставка:
- А. по депозитам в коммерческих банках;
 - Б. ключевая ставка Банка России;
 - В. ломбардного кредита;
 - Г. доходности по краткосрочным обязательствам государства;
 - Е. доходности по облигациям самых надежных частных эмитентов.

Тема 3. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на финансовом рынке.

1. Профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в России на основании соответствующей лицензии могут осуществлять:

а. коммерческие банки; б. индивидуальные предприниматели; в. коммерческие организации; г. некоммерческие организации; д. органы государственного и муниципального управления;

2. Коммерческие банки выступать депозитариями на фондовом рынке:

- А. могут в случае заключения соответствующего договора с Банком России;
- Б. могут при условии получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг;
- В. могут, только если они выполняют функции дилера на рынке государственных ценных бумаг;
- Д. не могут.

3. Андеррайтинг ценных бумаг – это классическая функция:

а. страховой компании; б. инвестиционного банка; в. брокерской компании; г. дилера на рынке ценных бумаг; д. финансового консультанта; е. институционального инвестора.

Тема 4. Виды профессиональной деятельности на фондовом рынке.

1. Коммерческие банки в РФ на основании банковской лицензии могут осуществлять деятельность:

а. инвестиционную; б. по управлению ценными бумагами индивидуальных инвесторов; в. по управлению активами инвестиционных фондов; г. по управлению общими фондами банковского управления (ОФБУ); д. эмиссионную.

2. По договору комиссии брокер заключает сделки с ценными бумагами:

а. от своего имени; б. за собственный счет; в. от имени клиента; г. за счет клиента; д. от своего имени или клиента в зависимости от положений договора.

3. Профессиональный участник фондового рынка, не являющийся членом биржи (участником биржевых торгов), для совершения сделок на бирже должен обратиться: а. в брокерскую компанию; б. в ФСФР; в. на биржу; г. к дилеру.

Тема 5. Финансово – кредитные институты и их инвестиционная деятельность:

1. Аналогом инвестиционного банка в США в России является: а. универсальный коммерческий банк; б. инвестиционная компания; в. инвестиционный фонд; д. управляющая компания; е. брокерская компания;

2. Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) является: а. эмитентом; б. инвестором; в. управляющей компанией; д. профессиональным участником фондового рынка;

3. Инвестиционный пай закрытого ПИФа представляет инвесторам право:

- А. получать дивиденды;
- Б. требовать выкупа пая управляющей компанией;
- В. участвовать в управлении паевым инвестиционным фондом;
- Г. получать проценты на вложенный капитал;
- Е. участвовать в общем собрании пайщиков.

Типовые задания для контрольной работы

Контрольная работа 1.

Вариант 1. – вопросы и задания (3-8) с. 23-25;

Вариант 2. – вопросы и задания (1-5) с. 185-186.

Вопросы и задания представлены в учебном пособии «Финансовые рынки и институты» авторов Янов В.В., Иноземцева Е.Ю., изд-во «КНОРУС», Москва, 2016 Г.

8.2. Типовые контрольные задания или иные материалы для проведения ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине: экзамен (по результатам накопительного рейтинга или в форме компьютерного тестирования).

Устно-письменная форма по экзаменационным билетам предполагается, как правило, для сдачи академической задолженности.

Перечень вопросов и заданий для подготовки к экзамену (ПК-н: ИПК-н.1-ИПК-н.3):

1. Вопросы и задания (1,2) с. 23-25 – (ПК-1: ИПК- 1.1; ИПК- 1.3.);
2. Вопросы и задания (1-6) с.135-138 – (ПК-3: ИПК-3.1; ИПК- 3.3.);
3. Вопросы и задания (1-15) с. 139-141 – (ПК-4: ИПК-4.1.);
4. Вопросы и задания (16-31) с. 141-143 – (ОПК -4: ИОПК-4.1.; ИОПК-4.3.);
5. Вопросы и задания (1-23) с. 342-343 – (ПК-3: ИПК-3.1.; ИПК-3.3.).

Вопросы и задания опубликованы в учебном пособии «Финансовые рынки и институты», авторов Янов В.В., Иноземцева Е.Ю., изд-во КНОРУС», Москва, 2016 г.- 352 с.

Примерный тест для итогового тестирования:

1. Источники инвестиционного капитала:
 - а) сбережения домашних хозяйств;
 - б) временно свободные денежные средства предприятий;
 - в) амортизационные отчисления;
 - г) временно свободные денежные средства государства;
 - д) нераспределенная прибыль.
2. Косвенное финансирование включает:
 - а) капитальное финансирование;
 - б) выпуск и размещение ценных бумаг;
 - в) выпуск и размещение ценных бумаг через финансовых посредников.
3. Расположите активы в порядке убывания их доходности:
 - а) акции; б) казначейские векселя; в) нефть; г) иностранная валюта.
4. Определите годовую доходность облигации, купленную за 1005 тыс. руб. и проданную через 2 года за 990 тыс. руб.
5. Определите, какой вариант обеспечит инвестору более высокую доходность:
 - а) покупка облигации с купонной ставкой 90% по номинальной цене;
 - б) приобретение бескупонной облигации с дисконтом 80% от номинала;
 Срок обращения обеих облигаций – 1 год.
6. Определите годовую доходность облигации номиналом 1000 руб., купленную по дисконтной цене 850 руб. Срок погашения – 4 года, купонная ставка – 15%.
7. Назначение проспекта эмиссии ценных бумаг:
 - а) оповестить владельцев ценных бумаг о готовящейся новой эмиссии;
 - б) обосновать для регистрирующего органа необходимость выпуска ценных бумаг;
 - в) предоставить информации об эмитенте потенциальным инвесторам.
8. Эмиссия осуществляется в целях:
 - а) финансирование поглощений;
 - б) погашения дебиторской задолженности;
 - в) погашения кредиторской задолженности;
 - г) изменения структуры капитала;
 - д) перераспределения собственного капитала между различными группами собственников.
9. Разместите этапы эмиссии ценных бумаг в порядке очередности:
 - а) размещение ценных бумаг на фондовом рынке;

- б) принятие решений о выпуске ценных бумаг;
 - г) государственная регистрация выпуска ценных бумаг;
 - д) составление проспекта ценных бумаг;
 - е) государственная регистрация отчета об итогах выпуска.
10. Покупка или гарантирование покупки ценных бумаг профессиональным участником при их первичном размещении среди инвесторов называется
11. Номинальная стоимость всех привилегированных акций;
- а) не может превышать 50% величины уставного капитала;
 - б) не может быть меньше 50% величины уставного капитала;
 - в) не может превышать 25% величины уставного капитала;
 - г) не может быть меньше 25% величины уставного капитала.

Полный фон оценочных средств для проведения промежуточной аттестации размещен в банке вопросов электронного учебного курса дисциплины в ЭИОС университета <http://sdo.tolgas.ru/>, а также хранится в бумажном и (или) электронном виде на кафедре-разработчике.