

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования



**Пермский национальный исследовательский  
политехнический университет**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по образовательной  
деятельности

 А.Б. Петроченков

« 02 » июля 20 24 г.

### **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Дисциплина:** Финансовые рынки  
(наименование)

**Форма обучения:** очная  
(очная/очно-заочная/заочная)

**Уровень высшего образования:** бакалавриат  
(бакалавриат/специалитет/магистратура)

**Общая трудоёмкость:** 288 (8)  
(часы (ЗЕ))

**Направление подготовки:** 38.03.01 Экономика  
(код и наименование направления)

**Направленность:** Экономика (общий профиль, СУОС)  
(наименование образовательной программы)

## 1. Общие положения

### 1.1. Цели и задачи дисциплины

Формирование знаний, умений и навыков организации денежных потоков предприятия с использованием кредитно-денежной системы и финансовых рынков.

Задачи курса:

- обеспечить освоение понятийного аппарата ;
- сформировать систему знаний о структуре, взаимосвязях и функционировании различных финансовых рынков;
- сформировать представление о функциях и роли участников финансовых рынков;
- дать знания о финансовых инструментах и их использовании в финансовой деятельности предприятий;
- выработать умения и навыки в области инвестиционной оценки финансовых инструментов с целью выбора их для инвестирования и финансирования развития и текущей деятельности предприятия.

### 1.2. Изучаемые объекты дисциплины

формы денег;  
формы эмиссий денег;  
механизмы инфляции;  
организация денежного обращения;  
платежная система;  
финансовые рынки : валютный, кредитный, страховой, рынок ценных бумаг, рынок деривативов;  
финансовые институты: банки, страховые компании, инвестиционные фонды, биржи, регистраторы, депозитарии, репозитарии;  
участники сделок: эмитенты, инвесторы, дилеры, брокеры, управляющие;  
финансовые инструменты рынка капитала, денежного рынка, производные финансовые инструменты.

### 1.3. Входные требования

Не предусмотрены

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
-------------	-------------------	---	--	-----------------

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
ПК-3.5	ИД-1ПК-3.5	<ul style="list-style-type: none"> <li>- основы организации денежного обращения;</li> <li>-особенности денежно-кредитной политики на современном этапе;</li> <li>- понятие, сущность, виды и функции финансовых рынков;</li> <li>- функции и принципы взаимодействия участников финансовых рынков, их место и роль в функционировании финансовых рынков;</li> <li>- основные виды финансовых инструментов и их характеристики;</li> <li>- механизм функционирования финансовых рынков, формирование стоимости финансовых ресурсов;</li> <li>- современное законодательство, нормативные и методические документы , регулирующие денежное обращение и функционирование финансовых рынков.</li> </ul>	<p>Знает экономики, финансового менеджмента, информатики, защиты информации , Законодательство РФ и методические документы по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками</p>	Тест
ПК-3.5	ИД-2ПК-3.5	<ul style="list-style-type: none"> <li>умеет</li> <li>- анализировать во взаимосвязи экономические явления в денежно-кредитной сфере;</li> <li>- осуществлять сбор, анализ данных и формировать выводы об инвестиционных свойствах финансовых инструментов;</li> <li>- выявлять тенденции и видеть перспективы развития финансовых рынков и их институтов.</li> <li>- определить структуру рисков финансового института;</li> <li>- работать с финансовой</li> </ul>	<p>Умеет оценивать и анализировать показатели финансового состояния и инвестиционной привлекательности субъекта, формировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта, формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям</p>	Контрольная работа

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
		<p>информацией разного уровня и получаемой из различных источников;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитывать показатели результатов сделок на финансовых рынках.</li> <li>- проводить сравнительную оценку финансовых инструментов с целью определения стоимости финансовых ресурсов;</li> <li>- объективно оценивать валютные и процентные риски рыночных сделок и применять методы страхования этих рисков.</li> </ul>		
ПК-3.5	ИД-3ПК-3.5	<p>Владеет</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методиками расчета и анализа социально-экономических показателей развития денежной системы;</li> <li>- методами принятия управленческих решений по осуществлению сделок на финансовых рынках;</li> <li>- способами анализа различных финансовых инструментов;</li> <li>- методологией анализа финансовых рынков и их отдельных сегментов и институтов;</li> <li>- навыками анализа направлений деятельности финансово-кредитных институтов в условиях изменений на рынках капитала;</li> </ul>	<p>Владеет навыками финансовых вычислений, расчетов по привлечению финансовых ресурсов из различных источников, составления прогнозных смет и бюджетов, финансовой части бизнес-планов, анализа финансовой отчетности и оценки потенциальных рисков и возможностей в будущем</p>	Экзамен

### 3. Объем и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		5	6
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме:	116	56	60
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:			
- лекции (Л)	48	24	24
- лабораторные работы (ЛР)			
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	62	30	32
- контроль самостоятельной работы (КСР)	6	2	4
- контрольная работа			
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	136	88	48
2. Промежуточная аттестация			
Экзамен	36		36
Дифференцированный зачет	9	9	
Зачет			
Курсовой проект (КП)			
Курсовая работа (КР)			
Общая трудоемкость дисциплины	288	144	144

### 4. Содержание дисциплины

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
5-й семестр				
Введение	1	0	0	0
Деньги в системе экономических отношений.				
Сущность и функции денег	5	0	6	22
Тема 1 Предпосылки появления и применения денег Тема 2 Сущностные свойства денег. Теоретические концепции в отношении их сущности. Функции роль денег Тема 3 Виды и формы денег. Товарная и меаллическая формы денег. Бумажные деньги и банкноты. Кредитные деньги. Виды современных денег. Депозитные деньги. Электронные деньги.				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
Денежная система и денежное обращение	6	0	8	22
Тема 4 Денежные системы. Понятие и содержание денежной системы. Элементы денежной системы. Классификация денежных систем. Денежная система России Тема 5. Денежный оборот, закон денежного обращения. Тема 6. Измерение денежной массы . Структура денежной массы. Денежные агрегаты. Особенности структуры денежной массы России. Скорость оборота денег. Тема 7. Денежная эмиссия и выпуск денег в оборот. Особенности безналичной денежной эмиссии. Понятие мультипликатора денежной массы и механизм его действия. Эмиссия наличных денег и особенности ее организации.				
Инфляция и организация денежного оборота	6	0	8	22
Тема 8 Влияние денежной эмиссии на инфляцию. Сущность, формы проявления и причины инфляции. Факторы инфляции. Социально-экономические последствия. Формы и методы регулирования инфляции.. Тема 9 Антиинфляционная политика. Денежно-кредитные инструменты антиинфляционной политики. Прогнозирование наличного оборота Тема 10 Организация денежного оборота Платежная система. Принципы организации денежного оборота. Организация наличного и безналичного оборота. Понятие и содержание платежной системы. Национальная платежная система. Виды платежных систем.				
Кредитная система	6	0	8	22
Тема 11 Необходимость и сущность кредита. Функции и законы кредита. Формы и виды кредита. Роль кредита. Границы кредита Тема 12. Ссудный процент . Система процентных ставок. Тема 13 Кредитная система. Содержание, структура и элементы кредитной системы. Типы кредитных систем.				
ИТОГО по 5-му семестру	24	0	30	88
6-й семестр				
Общая характеристика финансовых рынков	8	0	10	16
Тема 1. Понятие, сущность и классификация финансовых рынков Понятие и сущность финансовых рынков. Основные категории финансовых рынков. Роль финансового рынка в национальной экономике. Процесс финансирования. Прямые финансовые				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>сделки. Косвенные финансовые сделки (финансирование через посредников).  Классификация финансовых рынков:  Критерий – по видам финансовых инструментов.  Кредитный рынок. Рынок ценных бумаг. Валютный рынок. Страховой рынок. Рынок драгоценных металлов.  Критерий - временной признак или срок жизни инструмента. Денежный рынок и рынок капитала.  Понятия (термины), принятые в англо-американской практике по отношению к долговым обязательствам государства и корпораций.  Критерий - институциональный признак. Кредитная система и рынок ценных бумаг. Соотношение и отличия понятий «финансовый инструмент и ценная бумага».  Критерий - право собственности на финансовые ресурсы. Рынок заемного капитала и рынок инструментов собственности (акций). Основные виды инструментов займа. Отличия векселя от облигации в западной и российской финансовой практике и теории.  Критерий - распределительный признак. Первичный и вторичный рынки. Брокер. Дилер.  Критерий - организационный признак. Биржевой и внебиржевой рынки.  Критерий по классу инструментов. Базовые и производные финансовые рынки.  Критерий – региональный признак. Местный, региональный, национальный, мировой.  Тема 2. Участники финансовых рынков.  Инфраструктура рынков  Общая структура финансовых рынков. Участники финансовых рынков. Классификация участников:  Критерий - по секторам экономики. Государство, домохозяйства, фирмы.  Критерий – по функциональной роли участников.  Прямые участники, финансовые посредники.  Основные виды прямых участников финансовых операций на различных финансовых рынках.  Кредиторы, заемщики. Эмитенты, инвесторы.  Классификация инвесторов: Типы инвесторов.  Индивидуальные и Институциональные.  Квалифицированные неквалифицированные.  Стратегические, портфельные. Виды инвесторов.  Чистые инвесторы, арбитражеры, спекулянты, хеджеры.  Роль финансовых посредников. Теория финансового посредничества. Несовпадение потребностей и требований эмитента и инвестора. Трансформация активов инвесторов финансовыми</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>посредниками по трем направлениям: сроки, размеры, риски. Минимизация трансакционных издержек. Понятие и структура трансакционных издержек. Решение проблемы асимметричности информации. Риск ложного или неблагоприятного выбора. Моральный риск или риск недобросовестного поведения заемщика. Проблема морального риска или безответственности. Основные категории финансовых посредников: депозитные институты, контрактные сберегательные институты и инвестиционные посредники.</p> <p>Посредники депозитного типа. Структура депозитных институтов: коммерческие банки, сберегательные институты, кредитные союзы. Особая роль банков и банковских холдингов в национальной экономике. Типовой баланс коммерческого банка. История создания и виды сберегательных институтов. Типовой баланс ссудо–сберегательной ассоциации. Преимущества и недостатки кредитного союза. Типовой баланс кредитного союза.</p> <p>Контрактно-сберегательные институты, их роль. Основные отличия депозитных и контрактных сберегательных институтов. Структура контрактных сберегательных институтов: страховые компании по страхованию жизни, страховые компании по страхованию имущества и от несчастных случаев и пенсионные фонды. Типовой баланс компании по страхованию жизни. Типовой баланс компании по страхованию имущества и от несчастных случаев. Типовой баланс частного пенсионного фонда.</p> <p>Инвестиционные фонды. Роль инвестиционных фондов в национальной экономике. Основные типы инвестиционных фондов: паевой (взаимный) фонд и паевой (взаимный) фонд денежного рынка.</p> <p>Управление и механизм функционирования паевого фонда. Типовой баланс паевого фонда. Виды паевых фондов: Открытые паевые фонды Закрытые паевые фонды. Отличительные особенности паевого фонда денежного рынка. Типовой баланс паевого фонда денежного рынка. Финансовые компании. Типовой баланс финансовой компании. Основные отличия процесса финансового посредничества финансовой компании от коммерческого банка. Виды финансовых компаний: компании потребительского кредита, факторинговые и лизинговые компании. Брокерские, дилерские и управляющие компании.</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>Основные тенденции изменения роли отдельных видов финансовых посредников на современном этапе.</p> <p>Участники, осуществляющие вспомогательные функции на финансовом рынке (инфраструктура рынка) Биржи. Расчетно-клиринговые центры. Информационно-консультационные центры</p> <p>Институты учета прав собственности на ценные бумаги: регистраторы и депозитарии.</p> <p>Тема 3. Регулирование финансовых рынков</p> <p>Основные цели регулирования: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвестора, кредитора, предотвращение системных кризисов. Иные цели регулирования.</p> <p>Государственное регулирование и саморегулирование.</p> <p>Государственное регулирование. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков в разных странах.</p> <p>Саморегулирование. Саморегулируемые организации. Компенсационные и иные фонды в качестве инструмента защиты прав инвестора.</p> <p>Процедура рассмотрения споров по операциям на финансовых рынках, третейские суды.</p> <p>Инструменты и методы регулирования.</p> <p>Лицензирование деятельности, допуск на рынок, регулирование достаточности собственного капитала финансовых фирм, требования о раскрытии информации, система нормативно-правового регулирования.</p> <p>Ответственность за нарушения на финансовых рынках. Уголовная, административная и гражданская ответственность в разных странах за различные правонарушения. Ответственность за совершение операций без лицензии. Ответственность за манипулирование с ценами. Ответственность за использование инсайдерской информации.</p> <p>Тема 4. Тенденции развития финансовых рынков</p> <p>Основные факторы изменений деятельности на финансовых рынках за последние годы:</p> <p>? развитие новых телекоммуникационных технологий;</p> <p>? либерализация государственного регулирования: смягчение контроля над ценами на финансовые ресурсы, смягчение территориальных ограничений, смягчение продуктовых ограничений, смягчение организационных ограничений, ослабление налоговой политики в области прямых и косвенных налогов,</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>международная либерализация;</p> <p>? появление и усиление риска изменчивости процентных ставок и валютных курсов;</p> <p>? возрастающая конкуренция на рынке финансовых услуг между финансовыми посредниками;</p> <p>? возрастающие требования к достаточности капитала финансовых институтов.</p> <p>Современные тенденции в развитии финансовых рынков.</p> <p>Глобализация, интернационализация и консолидация. Раскрытие границ национальных финансовых рынков. Рост рынка международных облигаций. Сокращение количества финансовых посредников и увеличение суммы активов, приходящихся на одного финансового посредника. Рост слияний и поглощений финансовых институтов. Увеличение роли банковских холдингов. Географическая экспансия финансовых посредников.</p> <p>Секьюритизация. Сущность и цели секьюритизации активов. Схема секьюритизации активов на примере закладных облигаций. Ипотека. Ипотечный кредит. Ипотечная закладная. Закладная (ипотечная) облигация. Новые тенденции в сфере секьюритизации активов.</p> <p>Рост количества финансовых услуг и уменьшение роли и влияния банков. Сочетание инвестиционных услуг и традиционно банковских услуг. Рост вне балансовой деятельности финансовых посредников. Увеличение числа и видов услуг, оказываемых корпорациям и частным лицам. Формирование финансового супермаркета.</p> <p>Типы финансово – кредитных систем.</p> <p>Сравнительный анализ американского и европейского финансового рынка. Сущностные характеристики. Причины различий в формировании и функционировании американского и европейского финансовых рынков.</p> <p>Отличительные особенности и черты современного финансового рынка России. Формирование и эволюция российской кредитной системы.</p> <p>Становление российского рынка ценных бумаг.</p> <p>Понятие финансовой инновации. Причины быстрого роста финансовых инноваций в последние годы TRIK (обман, хитрость, уловка) + желание прибыли = финансовые инновации. Финансовый инжиниринг.</p>				
Инструменты основных сегментов финансового	8	0	12	16

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>Тема 5. Денежный рынок, его функции, инструменты, особенности механизма функционирования</p> <p>Понятие и функции денежного рынка. Отличие денежного рынка от рынка капитала. Причины возникновения денежного рынка. Основные черты современного денежного рынка. Отличительные черты российского денежного рынка. Основные участники западного и российского денежного рынка.</p> <p>Виды инструментов денежного рынка: инструменты кредитного рынка, инструменты рынка ценных бумаг.</p> <p>Инструменты кредитного рынка: денежные активы; краткосрочные межбанковские кредиты, евродолларовые депозиты, чеки (именной, на предъявителя, ордерный), аккредитивы (денежные (простые), резервные (чистые), документарные, подтвержденные, неподтвержденные, трансферабельные (переводные), револьверные (постоянно возобновляемые), финансовые («стенд-бай»), отзывные, безотзывные). Основные недостатки и преимущества инвестиций в аккредитивы.</p> <p>Причины непопулярности данного финансового инструмента в российской практике.</p> <p>Операции РЕПО - соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (особая форма кредитования (инвестирования)).</p> <p>Вексель. Классификация векселей. Критерий - цели выпуска векселя. Товарные векселя, финансовые векселя, дружеские векселя, бронзовые векселя. Критерий - на кого выписывается вексель: простой и переводной вексель. Простой вексель (соло –вексель) . Свойства простого векселя. Схема выписки и перевода простого векселя. Свойства простого векселя. Индоссамент. Индоссат. Индоссант. Алонж. Переводной вексель (Тратта). Акцепт. Трассат. Трассант. Ремитент. Банковские акцепты. Учет банковских акцептов. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские акцепты. Критерий – по виду получаемого дохода: процентный, дисконтный. Аваль. Авалированный вексель.</p> <p>Банковские сертификаты. Отличие банковского депозитного сертификата от банковского депозита. Причина появления на рынке данного финансового инструмента. Классификация банковских депозитных сертификатов в западной финансовой практике: низкономинальные и высокономинальные.</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>Классификация банковских сертификатов в российской финансовой практике: депозитные и сберегательные. Обращаемые и необращаемые банковские депозитные сертификаты. Основные недостатки и преимущества инвестиций в банковские депозитные сертификаты.</p> <p>Краткосрочные государственные ценные бумаги. Сравнительный анализ казначейских векселей США и российских государственных краткосрочных бескупонных обязательств (ГКО).</p> <p>Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств. Первые российские краткосрочные облигации федеральных ведомств – облигации Банка России («бобры»).</p> <p>Муниципальные краткосрочные ценные бумаги. Основные преимущества и недостатки инвестиций в муниципальные краткосрочные облигации.</p> <p>Банковские депозитные сертификаты. Отличие банковского депозитного сертификата от банковского депозита. Причины появления на рынке данного типа финансового инструмента.</p> <p>Коммерческие бумаги. Коммерческие бумаги прямого размещения и коммерческие бумаги дилеров. Биржевые облигации – российские коммерческие бумаги. Основные преимущества и недостатки инвестиций в коммерческие бумаги.</p> <p>Определение доходности ценных бумаг на денежном рынке: доходность за период владения активом, доходность к погашению, доходность к продаже, дисконтная доходность. Котировки краткосрочных финансовых инструментов.</p> <p>Особенности механизма функционирования кредитного рынка. Цена - ставка процента за кредит. Виды ставки процента за кредит: кредитный процент, депозитный процент, межбанковский процент, учетный процент, ставка рефинансирования, ключевая ставка и т.п. Факторы, определяющие уровень процента за кредит. Модель цены предложения денежных активов.</p> <p>Тема 6. Рынок заемного капитала, его функции и инструменты, особенности механизма функционирования</p> <p>Рынок заемного капитала. Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долгосрочного капитала. Сущность и фундаментальные свойства облигаций.</p> <p>Преимущества и недостатки выпуска облигаций для эмитента. Номинальная стоимость и курс облигации.</p> <p>Преимущества облигаций для инвестора. Виды облигаций в соответствие с</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>российским законодательством. Рейтинг облигаций – бальная оценка облигаций в соответствии с инвестиционными качествами. Котировка облигаций. Государственные среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги. Сравнительный анализ долгосрочных государственных облигаций США и России. Основные виды российских государственных ценных бумаг. Рынок облигаций федерального займа (ОФЗ). Рынок облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ). Рынок облигаций государственного внутреннего валютного займа (ОГВВЗ). Муниципальные долгосрочные облигации. Виды муниципальных облигаций: займы общего покрытия и целевые облигации. Особенности выпуска и размещения муниципальных долгосрочных облигаций. Российские корпоративные облигации. Основные причины, сдерживающие выпуск облигаций российскими компаниями. Иностраные облигации и еврооблигации. Внутренний и международный рынки облигаций. Причины возникновения и развития рынка еврооблигаций. Основные черты еврооблигаций. Структура эмитентов и инвесторов на рынке еврооблигаций. Основные виды еврооблигаций. Еврооблигации с плавающей процентной ставкой (FRNs). Виды FRNs. Выпуск еврооблигаций в России. Оценка стоимости и доходности облигаций. Купонные облигации. Полная доходность (доходность к погашению) для купонных облигаций. Реализованная доходность (доходность к продаже) купонных облигаций. Приблизительная доходность купонных облигаций. Текущая доходность. Цены облигаций и процентный доход по ним. Накопленные проценты. Чистая цена. Определение эмиссионной цены облигации. Котировки долгосрочных и среднесрочных облигаций. Особенности механизма функционирования рынка облигаций. Спрос инвесторов. Факторы, формирующие объем спроса и цены спроса. Предложение эмитентов. Факторы, формирующие объем предложения. Цены на биржевом и внебиржевом рынках.</p> <p>Тема 7. Рынок инструментов собственности, его функции и инструменты особенности механизма функционирования</p> <p>Сущность инструментов собственности. Основные</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>виды инструментов собственности: акции, депозитарные расписки, варранты. Фундаментальные свойства акций. Номинальная стоимость акций и рыночная цена. Привлекательность выпуска акций для эмитента. Привлекательность акций для инвестора.</p> <p>Классификация акции при формировании собственного капитала. Объявленный капитал (акции). Выпущенные акции. Не выпущенные акции. Выпущенные и размещенные акции. Акции, выкупленные самим обществом.</p> <p>Виды акций. Обыкновенные акции.</p> <p>Привлекательность покупки обыкновенных акций для инвестора. Право голоса. Уставная и кумулятивная системы голосования. Право на не фиксированные дивиденды. Показатель прибыли на одну обыкновенную акцию. Способы выплаты дивидендов. Преимущественное право покупки новых выпусков акций. Право на получение информации.</p> <p>Характеристика обыкновенных акций по инвестиционным качествам. Грошовые акции, первоклассные акции, акции второго эшелона, акции роста, спекулятивные акции, циклические акции, оборонительные акции.</p> <p>Стоимость обыкновенных акций. Балансовая стоимость, ликвидационная стоимость, рыночная стоимость, инвестиционная стоимость. Доход на акцию (EPS), мультипликативные показатели (коэффициенты рыночной стоимости) : P/E; P/NAV; P/CF.</p> <p>Доходность обыкновенных акций: текущая доходность капитализированная, требуемая инвесторами доходность акций (рыночная доходность).</p> <p>Привилегированные акции. Основные черты привилегированных акций. Право на фиксированный дивиденд. Право на имущество компании при ее ликвидации после удовлетворения всех требований кредиторов до обыкновенной акции. Отсутствие права голоса. Преимущественное право покупки новых эмиссий. Право на получение информации.</p> <p>Преимущества и недостатки покупки привилегированных акций для инвестора.</p> <p>Преимущества и недостатки выпуска привилегированных акций для эмитента. Виды привилегированных акций. Конвертируемые привилегированные акции. Отзывные (погашаемые) привилегированные акции. Обмениваемые привилегированные акции. Участвующие привилегированные акции или</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>акции с участием. Привилегированные акции с регулируемой ставкой дивиденда. Кумулятивные привилегированные акции. Первоочередные или старшие привилегированные акции.</p> <p>Оценка доходности привилегированных акций.</p> <p>Текущая доходность по привилегированным акциям.</p> <p>Ожидаемая полная доходность за период владения.</p> <p>Особенности механизма функционирования рынка акций Спрос инвесторов. Факторы, формирующие объем спроса и цены спроса. Предложение эмитентов. Факторы, формирующие объем предложения. Цены на биржевом и внебиржевом рынках акций. Воздействие спекулятивного капитала. Динамичность цен. Влияние информации на уровень цен. Биржевые котировки (формирование биржевого спроса, формирование биржевого предложения, формирование средних биржевых цен на отдельные финансовые инструменты, уравнивающие уровень цен спроса и предложения), зависимость цен на национальном рынке от соответствующего уровня цен на мировом рынке.</p> <p>Депозитарные расписки: понятие, сущность, характеристика свойств. История возникновения. Роль для экономики страны эмитента. Американские депозитарные расписки (ADR), Глобальные депозитарные расписки (GDR) Российские депозитарные расписки.(RDR).</p> <p>Тема 8. Валютный рынок его функции и роль в экономике, инструменты, особенности механизма функционирования</p> <p>Валютный рынок и его роль в экономике.</p> <p>Иностранная валюта. Валютный курс. Валютные курсы в долгосрочном периоде. Теория паритета покупательной способности. Факторы, влияющие на курс в долгосрочном периоде. Валютные курсы в краткосрочном периоде. Теория паритета процентных ставок. Виды валютного курса.</p> <p>Курс–спот. Курс–форвард. Кросс-курс. Прямая котировка. Косвенная котировка. Фиксированный курс. Плавающий валютный курс.</p> <p>Участники валютного рынка. Инфраструктура валютного рынка: валютная биржа. Система валютных аукционов. Особенности и инструменты регулирования валютного рынка.</p> <p>Особенности механизма функционирования валютного рынка. Котировка валют и факторы, на нее влияющие. Валютные операции. Дата валютирования. Конверсионные сделки. Валютные депозитные сделки. Сделки с немедленной</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
поставкой. Срочные сделки с валютой. Валютный своп. Валютный арбитраж. Виды валютного арбитража. Пространственный валютный арбитраж. Временной валютный арбитраж.				
Рынки инструментов страхования и хеджирования финансовых потерь	7	0	10	16
Тема 9. Страховой рынок его функции и роль в экономике, инструменты, особенности механизма функционирования Страховой рынок в системе финансового рынка: сущность и функции. Экономическая сущность страхования. Страховая защита. Понятие риска в страховании. Страховой риск. Рисковые обстоятельства. Страховой случай. Страховое покрытие. Системы страховой ответственности. Основные участники страхового рынка. Характеристика элементов внутренней и внешней среды страхового рынка. Страховая деятельность (страховое дело). Субъекты страхового дела. Страхователь. Страховщик. Страховая компания. Перестраховочная компания. Общество взаимного страхования. Актуарии. Страховые посредники: страховые агенты и страховые брокеры. Страховой пул. Специалисты в области страхования: андеррайтер, аварийный комиссар, диспашер, сюрвейер Виды страхования. Обязательное страхование и добровольное страхование. Страховые продукты. Личное страхование и имущественное страхование. Характеристика основных видов личного страхования. Накопительное страхование. Пенсионное страхование. Характеристика основных видов имущественного страхования. Комбинированные виды страхования. Особенности механизма функционирования страхового рынка. Цена страховых услуг - суммарная страховая премия (страховой взнос). Основные факторы, оказывающие влияние на размер страховой премии (страхового взноса) по отдельным видам страховых продуктов Формирование цен предложения на отдельные страховые услуги (страховые продукты). Актуарные расчеты. Тема 10. Рынок деривативов, инструменты, особенности механизма функционирования Риск и производные финансовые инструменты (деривативы). Особенности рынка производных ценных бумаг. Объем, ликвидность и тенденции развития рынка деривативов. Основные участники: хеджеры, спекулянты, арбитражеры. Особенности регулирования. Виды производных инструментов.				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>Биржевые и внебиржевые деривативы.  Форвардные контракты. Форвардная цена.  Характеристики форварда: Преимущества форвардного контракта. Спекуляции и хеджирование форвардным контрактом. Определение форвардного курса. Валютный форвардный арбитраж, недостатки форвардных контрактов.  Характеристика фьючерсного контракта. Виды фьючерсных контрактов. Основные отличия фьючерсного контракта от форвардного. Ликвидация позиции по фьючерсному контракту. Спекуляции, арбитраж и хеджирование фьючерсным контрактом. Категории фьючерсных контрактов.  Опционные контракты. Понятие. Две стороны опционной сделки. Два типа опционов (call и put). Опционы на фьючерсные контракты. Закрытие позиции по опциону. Категории опционов.  Опционная премия. Опционные стратегии.  Определение цены опционов.  Категории СВОП-контрактов: процентный своп (interest rate swap), валютный своп (foreign exchange swap).  Виды хеджа. Механизм хеджирования.  Раздел 4. Оценка и прогнозирование конъюнктуры на финансовых рынках  Лк – 5 часов, ПЗ – 4 часа, СРС – 20 часов.  Тема 11. Рыночная информация финансовых рынков  Индикаторы рынка кредитов – депозитные ставки.  Индикаторы фондового рынка Биржевая информация и индексы акций. Общее понятие об индексах на рынке ценных бумаг. Виды индексов. Элементы формирования индексов. Функции индексов  Зарубежные фондовые индексы, Российские фондовые индексы.  Тема 12. Конъюнктура финансовых рынков, понятия, методы исследования и прогнозирования  Понятие конъюнктуры финансового рынка. Формы колебаний конъюнктуры финансового рынка и их классификация:  ? по масштабу колебаний конъюнктуры: финансового рынка в целом, отдельных видах активов, отдельных сегментов финансового рынка, отдельных финансовых инструментов;  ? по стадиям конъюнктурного цикла: подъем конъюнктуры, конъюнктурный бум, ослабление конъюнктуры, конъюнктурный спад;  ? по продолжительности колебаний</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>конъюнктуры: сверхкраткосрочные колебания, краткосрочные колебания, среднесрочные колебания, долгосрочные колебания.</p> <p>Индикаторы финансового рынка — агрегированные индексы. Изучение конъюнктуры финансового рынка. Этапы изучения.</p> <p>Общая характеристика исследования конъюнктуры финансового рынка на основе методов технического анализа.</p> <p>Общая характеристика исследования конъюнктуры финансового рынка на основе методов фундаментального (факторного) анализа. Основные направления такого исследования</p> <p>Общая характеристика основных групп факторов.</p> <p>Общая характеристика основных методов прогнозирования. используемых при фундаментальном анализе: метод «сверху-вниз», метод «снизу-вверх», вероятностный метод прогнозирования, метод экономического моделирования, метод моделирования финансовых коэффициентов, метод объективно-ориентированного моделирования.</p>				
Заключение	1	0	0	0
Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 гг				
ИТОГО по 6-му семестру	24	0	32	48
ИТОГО по дисциплине	48	0	62	136

### Тематика примерных практических занятий

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
1	Необходимость и предпосылки появления денег
2	Сущность и функции денег
3	Виды и формы денег
4	Денежные системы
5	Денежный оборот. Закон денежного обращения
6	Измерение денежной массы
7	Денежная эмиссия и выпуск денег в оборот
8	Инфляция
9	Антиинфляционная политика

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
10	Платежная система
11	Необходимость и сущность кредита
12	Система процентных ставок
13	Кредитная система
14	Расчет суммы накопления при различных условиях начисления процентов
15	Планирование погашения кредита различными платежами
16	Место и роль финансовых рынков в экономическом развитии корпораций. (семинар)
17	Инвесторы – поставщики финансовых ресурсов. Цели инвестирования. (семинар)
18	Финансовые посредники. Их функции. Достоинства и недостатки. Сферы деятельности (семинар)
19	Регулирование финансовых рынков - объективная необходимость?.
20	Мега регулятор – хорошо или плохо для финансового рынка России ( дискуссия).
21	Тенденции развития финансовых рынков: глобализация, секьюритизация, финансовый инжиниринг (семинар).
22	Расчет и анализ стоимостных показателей инструментов денежного рынка.
23	Анализ стоимости ресурсов на денежном рынке
24	Расчет и анализ показателей рыночных доходностей облигаций различных эмитентов как способ оценки стоимости заемного капитала.
25	Эмиссия облигаций. Расчет эмиссионной цены облигаций и транзакционных издержек
26	Расчет и анализ рыночных показателей доходности акций. Оценка стоимости привлекаемого собственного капитала. Анализ влияния информации на уровень цен (биржевых) акций.
27	Определение курсов валют и доходности операции с валютой.
28	Определение курсов валют и доходности операции с валютой.
29	Оценка опционов.
30	Анализ биржевой информации.
31	Знакомство с отчетами аналитических компаний о конъюнктуре финансовых рынков.

## 5. Организационно-педагогические условия

### 5.1. Образовательные технологии, используемые для формирования компетенций

Проведение лекционных занятий по дисциплине основывается на активном методе обучения, при котором учащиеся не пассивные слушатели, а активные участники занятия, отвечающие на вопросы преподавателя. Вопросы преподавателя нацелены на активизацию процессов усвоения материала, а также на развитие логического мышления. Преподаватель заранее намечает список вопросов, стимулирующих ассоциативное мышление и установление связей с ранее освоенным материалом.

Практические занятия проводятся на основе реализации метода обучения действием: определяются проблемные области, формируются группы. При проведении практических занятий преследуются следующие цели: применение знаний отдельных дисциплин и креативных методов для решения проблем и принятия решений; отработка у обучающихся навыков командной работы, межличностных коммуникаций и развитие лидерских качеств; закрепление основ теоретических знаний.

При проведении учебных занятий используются интерактивные лекции, групповые дискуссии, ролевые игры, тренинги и анализ ситуаций и имитационных моделей.

### 5.2. Методические указания для обучающихся по изучению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям, индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

## 6. Перечень учебно-методического и информационного обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Печатная учебно-методическая литература

№ п/п	Библиографическое описание (автор, заглавие, вид издания, место, издательство, год издания, количество страниц)	Количество экземпляров в библиотеке
<b>1. Основная литература</b>		
1	Механизм оборота электронных денег. Теория и практика : монография / С. В. Криворучко. - Москва: Русайнс, 2016.	1
2	Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков : учебное пособие для вузов : пер. с англ. / Ф. Мишкин. - Москва: Аспект Пресс, 1999.	2
3	Пробин П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для вузов / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. - Москва: ЮНИТИ, 2015.	6
4	Соколов Б. И. Деньги. Кредит. Банки : учебник для бакалавров в вопросах и ответах / Б. И. Соколов. - Москва: ИНФРА-М, 2013.	3

5	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие для бакалавров и магистров / Г. Н. Белоглазова [и др.] - Санкт-Петербург [и др.]: Питер, 2014.	5
<b>2. Дополнительная литература</b>		
<b>2.1. Учебные и научные издания</b>		
1	Блохина Т. К. Мировые финансовые рынки : учебник / Т. К. Блохина. - Москва: Проспект, 2019.	5
2	Виноградов Д. В. Финансово-денежная экономика : учебное пособие для вузов / Д. В. Виноградов, М. Е. Дорошенко. - Москва: ГУ ВШЭ, 2009.	8
3	Инновации на финансовых рынках : монография / Н. И. Берзон [и др.]. - Москва: Высш. шк. экон., 2013.	2
4	Ломтатидзе О. В. Регулирование деятельности на финансовом рынке : учебное пособие / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - Москва: КНОРУС, 2012.	1
5	Миркин Я. М. Статистика финансовых рынков : учебник для студентов высших учебных заведений / Я. М. Миркин, И. В. Добашина, В. Н. Салин. - Москва: КНОРУС, 2018.	3
6	Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков : учебное пособие для вузов : пер. с англ. / Ф. Мишкин. - Москва: Аспект Пресс, 1999.	2
<b>2.2. Периодические издания</b>		
1	Деньги и кредит : теоретический и научно-практический журнал / Банк России. - Москва: Финансы и статистика, 1927 - .	
<b>2.3. Нормативно-технические издания</b>		
1	Гражданский кодекс Российской Федерации : части первая, вторая, третья и четвёртая. Москва : Омега-Л, 2018. 622 с. 19,5 усл. печ. л.	1
<b>3. Методические указания для студентов по освоению дисциплины</b>		
1	Методические указания для студентов по освоению дисциплины	1
<b>4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента</b>		
1	Методические указания для студентов по самостоятельной работе	1

## 6.2. Электронная учебно-методическая литература

Вид литературы	Наименование разработки	Ссылка на информационный ресурс	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
Дополнительная литература	Вестник ПНИПУ. Социально-экономические науки	<a href="http://vestnik.pstu.ru/soc-eco/about/inf/">http://vestnik.pstu.ru/soc-eco/about/inf/</a>	сеть Интернет; свободный доступ
Дополнительная литература	Инновации на финансовых рынках	<a href="http://elib.pstu.ru/vufind/Record/lan66016">http://elib.pstu.ru/vufind/Record/lan66016</a>	локальная сеть; авторизованный доступ
Основная литература	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	<a href="http://elib.pstu.ru/vufind/Record/iprbooks86862">http://elib.pstu.ru/vufind/Record/iprbooks86862</a>	локальная сеть; авторизованный доступ

### **6.3. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Вид ПО	Наименование ПО
Операционные системы	MS Windows 8.1 (подп. Azure Dev Tools for Teaching )
Офисные приложения.	Microsoft Office Professional 2007. лиц. 42661567
Прикладное программное обеспечение общего назначения	Dr.Web Enterprise Security Suite, 3000 лиц, ПНИПУ ОЦНИТ 2017

### **6.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Наименование	Ссылка на информационный ресурс
База данных научной электронной библиотеки (eLIBRARY.RU)	<a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>
Научная библиотека Пермского национального исследовательского политехнического университета	<a href="https://elib.pstu.ru/">https://elib.pstu.ru/</a>
Электронно-библиотечная система IPRsmart	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
Информационные ресурсы Сети КонсультантПлюс	локальная сеть

### **7. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине**

Вид занятий	Наименование необходимого основного оборудования и технических средств обучения	Количество единиц
Лекция	компьютер	1
Лекция	маркерная доска	1
Лекция	проектор	1
Практическое занятие	компьютер	1
Практическое занятие	маркерная доска	1
Практическое занятие	проектор	1

### **8. Фонд оценочных средств дисциплины**

Описан в отдельном документе
------------------------------

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования

**Пермский национальный исследовательский  
политехнический университет**

Гуманитарный факультет

*(наименование факультета)*

Экономика и финансы

*(наименование кафедры, ведущей дисциплину)*

***Приложение к рабочей программе дисциплины***

**Финансовые рынки**

*(наименование дисциплины по учебному плану)*

<b>Направление подготовки:</b>	38.03.01 Экономика
<b>Направленность (профиль) образовательной программы:</b>	Экономика (общий профиль, СУОС)
	<i>(наименование профиля/специализации)</i>
<b>Уровень высшего образования:</b>	бакалавриат
	<i>(бакалавриат / магистратура / специалитет)</i>
<b>Форма обучения:</b>	очно-заочная
	<i>(очно-заочная / заочная)</i>

**Пермь 2023**

Данное приложение является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины (РПД) «**Финансовые рынки**» и включает дополнения новых пунктов, связанные со спецификой очно-заочной формы обучения, остальные пункты и таблицы РПД очной формы обучения применяются без изменений.

Таблица 3.1 – Объём и виды учебной работы

№ п.п.	Виды учебной работы	Трудоёмкость, ч		
		всего	Номер семестра	
			6	7
1	2	3	4	5
1	<b>Аудиторная (контактная работа)</b>	<b>100</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
	- лекции (Л)	40	20	20
	- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	52	26	26
	- контроль самостоятельной работы (КСР)	8	4	4
2	<b>Самостоятельная работа студентов (СРС)</b>	<b>150</b>	<b>92</b>	<b>58</b>
	- изучение теоретического материала	50	30	20
	- подготовка к контрольным работам	50	30	20
	- выполнение индивидуального задания	50	32	18
3	<b>Итоговый контроль (промежуточная аттестация обучающихся) по дисциплине: дифф.зачет, экзамен</b>	<b>38</b>	<b>2</b>	<b>36</b>
4	<b>Трудоёмкость дисциплины, всего:</b>	<b>288</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
	в часах (ч)	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
	в зачётных единицах (ЗЕ)			

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Пермский национальный исследовательский политехнический  
университет»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине  
«Финансовые рынки»

*Приложение к рабочей программе дисциплины*

**Направление подготовки:** 38.03.01 Экономика

**Направленность (профиль)  
образовательной  
программы:** Экономика (общий профиль, СУОС)

**Квалификация  
выпускника:** «Бакалавр»

**Форма обучения:** Очная

**Курс:** 3

**Семестр:** 5,6

**Трудоёмкость:**

Кредитов по рабочему учебному плану:	8 ЗЕ
Часов по рабочему учебному плану:	288

**Форма промежуточной аттестации:**

Дифференцированный зачёт:	5 семестр
Экзамен:	6 семестр

Пермь 2022

**Фонд оценочных средств** для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине является частью (приложением) к рабочей программе дисциплины. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине разработан в соответствии с общей частью фонда оценочных средств для проведения промежуточной аттестации основной образовательной программы, которая устанавливает систему оценивания результатов промежуточной аттестации и критерии выставления оценок. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине устанавливает формы и процедуры текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.

### 1. Перечень контролируемых результатов обучения по дисциплине, объекты оценивания и виды контроля

Согласно РПД, освоение учебного материала дисциплины запланировано в течение двух семестров (5-го и 6-го семестров учебного плана) и разбито на 7 учебных модулей (4 модуля в 5 семестре и 3 модуля в 6 семестре). В каждом модуле предусмотрены аудиторские лекционные и практические занятия, а также самостоятельная работа студентов. В рамках освоения учебного материала дисциплины формируются компоненты компетенций *знать, уметь, владеть*, указанные в РПД, которые выступают в качестве контролируемых результатов обучения по дисциплине (табл. 1.1).

Контроль уровня усвоенных знаний, усвоенных умений и приобретенных владений осуществляется в рамках текущего, рубежного и промежуточного контроля при изучении теоретического материала, сдаче отчетов по практическим работам и дифференцированного зачета. Виды контроля сведены в таблицу 1.1

Таблица 1.1. Перечень контролируемых результатов обучения по дисциплине

Контролируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУВы)	Вид контроля					
	Текущий		Рубежный			Итоговый
	С	Т	РТ	РК	ИЗ	Диф ф.зачёт
<b>5 семестр</b>						
<b>Усвоенные знания</b>						
3.1 знает сущность, функции и роль денег, их формы и виды;		+				
3.2 знает понятие, содержание, элементы денежной системы, механизмы эмиссии наличных и безналичных денег;		+				ТВ
3.3 знает факторы, формы и последствия инфляции, методы и формы регулирования, основы организации денежного оборота;		+				
3.4 знает понятие, содержание принципы организации кредитной системы		+				ТВ
3.5 знает понятие, содержание и особенности денежно-кредитной политики на современном этапе;		+Т				ТВ
<b>Освоенные умения</b>						
У.1 умеет рассчитывать показатели и анализировать во взаимосвязи экономические явления в денежно-кредитной сфере			+	+		ПЗ

<b>Приобретенные владения</b>							
<b>В.1</b> владеет методиками расчета и анализа социально-экономических показателей развития денежной системы;						ИЗ	КЗ
<b>Контролируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУВы)</b>	<b>Вид контроля</b>						
	<b>Текущий</b>		<b>Рубежный</b>			<b>Итоговый</b>	
	<b>С</b>	<b>Т</b>	<b>РТ</b>	<b>РК</b>	<b>ИЗ</b>	<b>Экзамен</b>	
<b>6 семестр</b>							
<b>Усвоенные знания</b>							
<b>3.1</b> знает понятие, сущность, виды и функции финансовых рынков;		Т					ТВ
<b>3.2</b> знает функции и принципы взаимодействия участников финансовых рынков, их место и роль в функционировании финансовых рынков;		Т					ТВ
<b>3.3</b> знает основные виды финансовых инструментов и их характеристики;		Т					ТВ
<b>3.4</b> знает механизм функционирования финансовых рынков, формирование стоимости финансовых ресурсов;		Т					ТВ
<b>3.5</b> знает - современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие денежное обращение и функционирование финансовых рынков.;		Т					ТВ
<b>Освоенные умения</b>							
<b>У.1</b> умеет анализировать во взаимосвязи экономические явления в денежно-кредитной сфере				+			ПЗ
<b>У.2</b> умеет осуществлять сбор, анализ данных и формировать выводы об инвестиционных свойствах финансовых инструментов				+			ПЗ
<b>У.3</b> умеет выявлять тенденции и видеть перспективы развития финансовых рынков и их институтов;				+			ПЗ
<b>У.4</b> умеет определить структуру рисков финансового института;				+			ПЗ
<b>У.5</b> умеет работать с финансовой информацией разного уровня и получаемой из различных источников;				+			ПЗ
<b>У.6</b> умеет рассчитывать показатели результатов сделок на финансовых рынках;				+			ПЗ
<b>У.7</b> умеет проводить сравнительную оценку финансовых инструментов с целью определения стоимости финансовых ресурсов;				+			ПЗ
<b>У.8</b> умеет объективно оценивать валютные и процентные риски рыночных сделок и применять методы страхования этих рисков.				+			ПЗ
<b>Приобретенные владения</b>							
<b>В.1</b> владеет методами принятия управленческих решений по осуществлению сделок на финансовых рынках;				+			КЗ
<b>В.2</b> владеет способами анализа различных финансовых инструментов;				+			КЗ
<b>В.3</b> владеет методологией анализа финансовых рынков и их отдельных сегментов и институтов;				+			КЗ
<b>В.4</b> владеет навыками анализа направлений деятельности финансово-кредитных институтов в условиях изменений на рынках капитала;				+			КЗ

*С – собеседование по теме; Т – тест (тестовый опрос по теме); РТ – рубежное тестирование; РК – рубежная контрольная работа; ИЗ – индивидуальное комплексное задание; ТВ – теоретический вопрос дифференцированного зачета(экзамена); ПЗ – практическое задание дифференцированного зачета (экзамена); КЗ – комплексное задание дифференцированного зачета (экзамена).*

## **2. Виды контроля, типовые контрольные задания и шкалы оценивания результатов обучения**

Текущий контроль успеваемости имеет целью обеспечение максимальной эффективности учебного процесса, управление процессом формирования заданных компетенций обучаемых, повышение мотивации к учебе и предусматривает оценивание хода освоения дисциплины. В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, специалитета и магистратуры в ПНИПУ предусмотрены следующие виды и периодичность текущего контроля успеваемости обучающихся:

- входной контроль, проверка исходного уровня подготовленности обучающегося и его соответствия предъявляемым требованиям для изучения данной дисциплины;

- текущий контроль усвоения материала (уровня освоения компонента «знать» заданных компетенций) на каждом групповом занятии и контроль посещаемости лекционных занятий;

- промежуточный и рубежный контроль освоения обучаемыми отдельных компонентов «знать», «уметь» заданных компетенций путем компьютерного или бланчного тестирования, контрольных опросов, контрольных работ (индивидуальных домашних заданий), защиты отчетов по практическим работам, рефератов, эссе и т.д.

Рубежный контроль по дисциплине проводится на следующей неделе после прохождения модуля дисциплины, а промежуточный – во время каждого контрольного мероприятия внутри модулей дисциплины;

- межсессионная аттестация, единовременное подведение итогов текущей успеваемости не менее одного раза в семестр по всем дисциплинам для каждого направления подготовки (специальности), курса, группы;

- контроль остаточных знаний.

### **2.1. Текущий контроль усвоения материала**

Текущий контроль усвоения материала в форме тестового опроса студентов проводится по каждой теме. Результаты по 4-балльной шкале оценивания заносятся в книжку преподавателя и учитываются в виде интегральной оценки при проведении промежуточной аттестации.

Перечень типовых тестовых заданий по темам дисциплины для проведения текущего и рубежного контроля знаний по темам 5 семестра:

## **Тема 1 «Предпосылки появления и применения денег»**

### **1.Необходимость денег определяется**

- а. действием закона стоимости;
- б. неравномерностью поставок товаров и услуг;
- в. развитием товарного обмена;

- d. наличием государства;
- 2. Основной причиной необходимости применения денег является:**
  - a. имущественное обособление;
  - b. требование эквивалентности обмена;
  - c. международное разделение труда;
  - d. общественное разделение труда;
- 3. Причиной сохранения бартера в современных условиях может являться:**
  - a. наличие дефицита товаров;
  - b. рост рентабельности производства и реализации товаров;
  - c. падение цен на товары и услуги.

### **Тема 2 «Сущностные свойства денег»**

- 1. Деньги являются всеобщим эквивалентом:**
  - a. потребительной стоимости;
  - b. стоимости;
  - c. меновой стоимости;
  - d. цены.
- 2. При возврате кредита деньги используются в функции средства:**
  - a. обращения;
  - b. платежа;
  - c. накопления;
  - d. меры стоимости.
- 3. Сущность денег как экономической категории проявляется в их**
  - a. функциях;
  - b. внешнем виде;
  - c. стоимости;
  - d. распространенности.

### **Тема 3 «Виды и формы денег.»**

- 1. Банкнота – это:**
  - a. Простой вексель банка
  - b. Переводной вексель банка
  - c. Банковский билет центрального банка
  - d. Кредитный знак полноценных денег
- 2. Безналичные деньги – это:**
  - a. депозиты до востребования;
  - b. срочные депозиты;
  - c. депозитные деньги;
  - d. вексель, чек, депозиты до востребования.
- 3. Какие деньги при излишней денежной массе превращались в сокровища?**
  - a. бумажные;
  - b. кредитные;
  - c. металлические;
  - d. наличные.

## **Тема 4 Денежные системы.**

### **Тема 5. Денежный оборот, закон денежного обращения.**

#### **1. Безналичный оборот осуществляется посредством**

- a. записей по счетам в банках
- b. зачета взаимных требований
- c. передачи обращающихся инструментов платежа
- d. передачи платежной информации банками по каналам связи

#### **2. Закон денежного обращения определяет:**

- a. необходимую величину денежной массы;
- b. скорость оборота денег;
- c. покупательную стоимость денег
- d. темпы инфляции.

#### **3. Принципы организации наличного денежного оборота**

- a. организации должны хранить наличные деньги, за исключением части, установленной лимитом, в коммерческих банках;
- b. обращение наличных денег служит объектом прогнозного планирования;
- c. управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке;
- d. наличные деньги организации могут получать только в обслуживающих их учреждениях банков.

#### **4. Предприятия должны сдать излишек наличных денег при превышении лимита кассы в :**

- a. РКЦ ЦБ РФ;
- b. обслуживающий коммерческий банк;
- c. Казначейство России;
- d. Министерство финансов России.

#### **5. Если скорость оборачиваемости денег растет, то:**

- a. начинается рост цен;
- b. увеличивается инвестиционная активность;
- c. покупательная способность денежной единицы растет;
- d. увеличивается количество товаров на рынке;

## **Тема 6. Измерение денежной массы .**

#### **1. Денежный агрегат $M_1$ включает:**

- a. наличные деньги и все депозиты;
- b. наличность, чековые вклады и срочные депозиты;
- c. монеты и бумажные деньги;
- d. наличность, и средства на расчетных, текущих счетах и счетах до востребования;

#### **2. Доля наличных денег в денежной массе России составляет около:**

- a. 10%;
- b. 20%;
- c. 30%;
- d. 40%.

## **Тема 7. Денежная эмиссия и выпуск денег в оборот.**

### **1. Денежная эмиссия – это**

- a. создание и поступление в оборот различных платежных средств;
- b. изъятие денег из оборота;
- c. создание национальных валют банковской системой и казначействами отдельных государств;
- d. выпуск в обращение дополнительного количества денежных знаков и платежных средств, приводящих к росту денежной массы.

## **Тема 8 Влияние денежной эмиссии на инфляцию.**

### **1. Самая «мягкая» по форме денежная реформа:**

- a. ревальвация;
- b. деноминация;
- c. нуллификация;
- d. девальвация.

### **2. Показателем темпа инфляции в стране считается**

- a. индекс цен внешней торговли;
- b. номинальный обменный курс;
- c. индекс потребительских цен;
- d. паритет покупательной способности валют,

## **Тема 9 Антиинфляционная политика.**

## **Тема 10 Организация денежного оборота Платежная система.**

### **1. Налично-денежное обращение регулируется**

- a. Министерством финансов России;
- b. Банком России;
- c. Государственной думой;
- d. Центральным банком и Министерством финансов России.

### **2. Функция установления правил осуществления безналичных расчетов возлагается на :**

- a. Банк России
- b. налоговые органы
- c. Министерство финансов России
- d. Казначейство России

## **Тема 11 Необходимость и сущность кредита.**

### **1. Спрос на деньги для сделок**

- a. возрастает при снижении процентной ставки;
- b. снижается по мере роста объема номинального ВВП;
- c. возрастает при увеличении процентной ставки;
- d. снижается при уменьшении номинального объема ВВП.

### **2. Получение предприятием кредита означает, что:**

- a. оно испытывает потребность в денежных средствах;
- b. его финансовое положение не устойчиво;
- c. оно не имеет собственных средств для развития;
- d. оно находится на грани банкротства.

## **Тема 12. Ссудный процент . Система процентных**

## **ставок.**

### **1. Реальная процентная ставка - это:**

- a. ключевая ставка ЦБ РФ;
- b. номинальная процентная ставка за вычетом темпа инфляции;
- c. текущая рыночная процентная ставка;
- d. сумма номинальной стоимости и темпов инфляции.

## **Тема 13 Кредитная система.**

### **1. Основным видом активных операций банков является:**

- a. кредитные операции;
- b. депозитные операции;
- c. инвестиционные операции;
- d. кассовые операции.

### **2. Российское законодательство определяет банк как:**

- a. депозитную организацию
- b. кредитную организацию
- c. инвестиционную организацию
- d. финансовую организацию

### **3. Какие сведения не составляет банковскую тайну:**

- a. о вкладах граждан;
- b. о счетах юридических лиц;
- c. об операциях клиентов;
- d. о балансе банка;

### **4. Физическому лицу для осуществления платежей по личным операциям, связанным с покупкой товаров и услуг потребительского назначения, в банке будет открыт:**

- a. расчетный счет
- b. бюджетный счет
- c. текущий счет
- d. корреспондентский

### **5. Какая форма расчетов представляет собой банковскую операцию, посредством которой банк по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению платежа?**

- a. Аккредитивная;
- b. расчеты платежными поручениям;
- c. расчеты по открытому счету;
- d. инкассация;

## **2.2. Рубежный контроль**

Рубежный контроль для комплексного оценивания усвоенных знаний, усвоенных умений и приобретенных владений (табл. 1.1) проводится в форме рубежного тестирования и рубежных контрольных работ (после изучения каждого модуля учебной дисциплины).

**Типовых тестовых заданий для проведения текущего и рубежного контроля знаний по темам 6 семестра:**

**1. В отношении векселя по российскому законодательству из перечисленных операций:**

- 1 выпускаться может только юридическим лицом,
- 2 выпускаться может без ограничения по объему,
- 3 выпускаться в обращение может в бумажной форме,
- 4 выпускаться в обращение может как именной, так и на предъявителя,
- 5 выпускаться в обращение может только в бездокументарной форме,
- 6 оплачиваться при размещении может только денежными средствами,
- 7 погашаться может как денежными средствами, так и другим имуществом,
- 8 предусмотренные проценты выплачиваются только при погашении,
- 9 погашаться не только должником, но и лицом, передавшим бумагу владельцу,
- 10 предусмотренные доходы могут выплачиваться накопленной суммой, могут совершаться следующие:
  - a. 1,2,5,7
  - b. 1,5,7,10
  - c. 2,3,8,9
  - d. 1,4,6,7

**2. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг это**

- a. совершение сделок с ценными бумагами на основе договора комиссии или поручения.
- b. деятельность по хранению ценных бумаг и учету прав собственности на них.
- c. деятельность по определению взаимных обязательств участников операций с ценными бумагами и их зачету по поставке (переводу) ценных бумаг и расчетам по ним.
- d. совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам.

**3. К биржевым производным ценным бумагам относится:**

- a. аллонж
- b. привилегированная акция
- c. жилищный сертификат
- d. фьючерс

**4. Векселедатель получить по индоссаменту выданный им же вексель**

- a. имеет право.
- b. не имеет право.
- c. имеет право только в случае, если вексель переводной.
- d. имеет право только в случае, если вексель простой.

**5. Укажите несоответствие типам облигаций**

- a. обеспеченные и не обеспеченные
- b. купонные и дисконтные
- c. конвертируемые и не конвертируемые

d. обыкновенные и привилегированные

### Типовые задачи для рубежного контроля умений

**Задача 1.** Оцените, как инфляция и дефляция влияют на благосостояние:

- работника госучреждения;
- пенсионера;
- продавца универмага;
- владельца микропредприятия;
- владельца фермерского хозяйства с долгами перед банком;
- индивидуального предпринимателя в сфере торговли;
- сборщика тракторного завода;
- сотрудника частного банка;
- студента вуза.

**Задача 2.** Допустим, вы одолжили сумму денег с ожиданием возврата через 2 года по фиксированной номинальной процентной ставке. Если инфляция за этот период окажется ниже ожиданий, кто выиграет и кто проиграет? А если ставка заложена плавающая, кто выиграет при росте инфляции сверх ожиданий?

**Задача 3.** Номинальная процентная ставка  $R$  равна 7 %, темп инфляции составляет 3,8 %. Рассчитайте значение реальной процентной ставки  $r$ .

**Задача 4.** Каждый месяц цены растут на 0,5 %. Каков ожидаемый уровень инфляции за год?

**Задача 5.** Уровень инфляции в июне составил 3 %, в июле — 2,5 %, в августе — 3,5 %. Каков уровень инфляции за рассматриваемый период?

**Задача 6.** Номинальная процентная ставка равна 6 %, темп инфляции составляет 3 %. Рассчитайте значение реальной процентной ставки.

**Задача 7.** Рассчитайте будущую стоимость 2000 руб. в случаях:

- а) 5 лет, 4 % годовых, ежегодное начисление процентов;
- б) 5 лет, 4 % годовых, полугодовое начисление процентов;
- в) 5 лет, 4 % годовых, ежеквартальное начисление процентов.

**Задача 8.** Рассчитайте наращивание вклада в банке с исходной суммы 50 тыс. руб. на условиях начисления сложных процентов, если годовая ставка 15 %, а периоды наращивания 1 год, 5 лет, 10 лет.

**Задача 9.** Вы делаете вклад в банк в размере 100 тыс. руб. сроком на 5 лет. Банк начисляет 6 % годовых. Какая сумма будет на вкладе к концу срока при начислении сложных процентов: а) ежегодно; б) каждые полгода?

**Задача 10.** Сумма внешнеторгового контракта по импорту во Францию из США оборудования для производства вин составляет 3 млн долл. Курс доллара упал с 848 до 0,841 евро за доллар. В выгоде или в убытке окажутся французские импортеры и в каком объеме?"

**Задача 11.** Рассчитайте величину банковского мультипликатора при наличии следующих данных: ставка отчислений в фонд обязательных резервов равна 5, 10, 20%.

**Задача 12.** Определить текущая доходность облигации с купонной ставкой

10% годовых и рыночной стоимостью 95%.

**Задача 13.** Компания В совершает покупку векселя компании С с обязательством последней уплатить 5 млн. руб. за 90 дней до погашения по цене 4 700 тыс. руб. Ставка дисконта составит?

**Задача 14.** Бескупонная облигация была куплена за 200 дней до погашения. В момент покупки рыночная ставка доходности аналогичных бумаг с тем же уровнем риска составляла 12 %. Определить цену облигации.

**Задача 15.** Доходность финансовой операции инвестора за 80 дней составила 10%. Определить годовой процент. База - 365 дней.

**Задача 16.** Вкладчик инвестировал 10 000 руб. и получил через 5 лет 50 000 руб. Чему равна доходность инвестиций в расчете на год?

### **2.3. Выполнение комплексного индивидуального задания на самостоятельную работу**

Для оценивания навыков и опыта деятельности (владения), как результата обучения по дисциплине, не имеющей курсового проекта или работы, используются индивидуальные комплексные задания студенту.

#### **Ситуационные задания**

**Задание 1.** Проведите сравнительный анализ скорости обращения денег в Норвегии, Мексике, Саудовской Аравии, США и России за период с 2000 г. по настоящее время. Определите тренд скорости обращения денег (растущая, падающая, циклическая) для каждой страны. Проведите сравнительный анализ абсолютной скорости обращения денег (например, в России — 1,3; в Норвегии — 2,4 и т.д.). Объясните различия в скорости обращения денег в странах выборки.

**Задание 2.** Докажите или опровергните гипотезу: скорость обращения денег зависит от типа экономики: в развитых экономиках скорость обращения денег выше, чем в развивающихся. Для проверки гипотезы за период с 2000 г. по настоящее время определите скорость обращения денег в следующих странах: США, Великобритания, страны Европейского союза, КНР, страны БРИКС, страны МИСТ. Объясните и аргументируйте полученный результат.

**Задание 3.** Рассчитайте величину банковского мультипликатора в России за период с 2005 г. по настоящее время на годовой основе, используя данные денежного агрегата М 2 и денежной базы. Объясните выявленную тенденцию. Как ведет себя величина банковского мультипликатора в период кризиса и каковы причины такого движения?

**Задание 4.** Определите скорость обращения денег в России за период с 2005 г. по настоящее время с помощью денежного агрегата М 2 и кредитного агрегата К1 (за основу берутся годовые значения объемов кредитов, предоставленных нефинансовому сектору). Оцените различия в полученных результатах и объясните причину возникновения разницы в определении скорости обращения денег.

#### **Кейсы**

### **1. Как разрушить финансовые пирамиды?**

В России с начала 1990-х гг. появились финансовые инструменты — суррогаты ценных бумаг, финансовые пирамиды, самой известной из которых является МММ. Ее основатель распространил деятельность пирамиды на многие страны мира, в том числе, не оставил без внимания и США, а в настоящее время успешно собирает деньги с жителей Южной Африки, как следует из статьи, опубликованной в «Российской газете».

Выходящая в ЮАР газета «Ситизен» сообщила, что С. Мавроди, известный в России как создатель крупнейшей в истории финансовой пирамиды, начал реализовывать в этой южноафриканской стране свой новый «экономический» проект.

Пирамидой он, конечно, не называется, а скромно именуется «социальной сетью» — видимо, по аналогии с самим Мавроди, который предпочитает общаться с действующими и потенциальными вкладчиками денег по Интернету. Вот в этом деле ни сам основатель МММ, ни сайт его «конторы» уже не скромничают. Например, проект в ЮАР у них именуется как «росток чего-то нового в современном бездушном и беспощадном мире». Отсюда вывод: цель, которую преследуют в МММ, состоит не столько в получении выгоды, сколько в разрушении несправедливой мировой финансовой системы. Впрочем, о деньгах Мавроди тоже не забывает — обещает вкладчикам до 30% прибыли в месяц. А чтобы африканцы глубже заглотнули крючок, приводит следующую статистику: «По вкладам, как мне пишут, прирост составляет 65% за неделю. Количество заявок выросло, общее сальдо выросло на 73% за неделю, количество активных участников — на 30%». И тут же добавляет, что у МММ в ЮАР все прекрасно, а будет еще лучше. В том смысле, что деньги людям уже платят и будут платить дальше. И ведь верят этому прожженному мошеннику. Причем не только в ЮАР. Пирамиды Мавроди разрослись по миру, словно плесень в сыром подвале. Как сообщает его сайт, подразделения МММ действуют в Индонезии, Бангладеш, Индии, Малайзии и еще более чем в 100 странах мира. Утверждается, что участниками этого проекта являются более 138 млн человек.

Цифры выглядят фантастическими, однако стоит вспомнить, что на заре предпринимательской деятельности Мавроди в мошенническую сеть МММ, по разным данным, было вовлечено от 10 до 15 млн россиян. Практически все они остались с носом, т.е. без денег. В 2003 г. основателя финансовой пирамиды за мошенничество на четыре с половиной года отправили за решетку. Отсидка Мавроди впрок явно не пошла, и после выхода на свободу он взялся за старое. Очередная пирамида быстро рухнула, и комбинатор понял, что околпачивать наших вкладчиков чревато новым сроком. Поэтому свою бурную деятельность Мавроди перенес за рубеж.

Факт остается фактом: прогорев в России, основатель МММ, похоже, обрел новую благодатную почву для своих, мягко говоря, сомнительных финансовых проектов на дальних, в том числе африканских берегах.

**Проанализируйте ситуацию и ответьте на вопросы.**

1. Почему, несмотря на 20-летнюю историю финансовых потерь вкладчиков

МММ, финансовая пирамида продолжает существовать и расширяет поле деятельности? Существуют ли для этого объективные причины? Какие?

2. Можно ли на государственном уровне защитить инвесторов от финансового мошенничества? Какие законодательные нормы, с вашей точки зрения, нужно ввести или изменить?

## **2. Бабушка на бирже: как пенсионерка стала миллионером**

Получить новую профессию, сделать карьеру и заработать неплохие деньги — в каком возрасте это реально? Как выясняется на примере фрау Моц, даже если вы разменяли девятый десяток, отправляться на покой еще рано — все только начинается.

Ее сегодня называют самым известным частным инвестором Германии. А молодым брокерам остается только завидовать ее профессионализму и интуиции.

До 48 лет она прожила домохозяйкой, воспитывая детей. Невольным инициатором ее нынешнего занятия стал муж-бухгалтер, который на склоне лет как-то в ссоре упрекнул ее: «Ты всю жизнь была слишком глупа, чтобы зарабатывать деньги».

Ингебор Моц эти слова заделали до глубины души, и она решила доказать ему, что эти слова чудовищно несправедливы. Увы, не успела — вскоре муж умер, оставив ей в наследство ценные бумаги. И за 10 лет из акций, стоивших гроши, она сформировала инвестиционный портфель стоимостью почти в миллион евро...

Фрау Моц даже в свои 85 выглядит как образцовая бизнесвумен: быстрая речь, четкое формулирование мыслей, светлая голова, при этом никаких сантиментов и размышлений об отвлеченном или о вечном. Свой взгляд на игру на бирже фрау Моц изложила в книге «Биржевой детектив» (Borsenkrimi). Многие издательства отказались ее печатать — текст, мол, слишком простенький, не захватывает. А потом кусали локти. В Интернете бабушкины записки стали настольной книгой инвестора...

Фрау Моц: «Надо помнить, что биржа — это прежде всего большая кухня слухов, и несведущие могут на них попасться. А чтобы стать сведущим, нужно время, потому моя система для тех, у кого это время есть, а не для тех, кто, как на игровых автоматах, готов, потеряв в азарте голову, броситься в погоню за быстрыми деньгами. Я непременно должна знать, во что вкладываю. На каждую компанию у меня досье: какая у нее репутация, прибыль. Но главное — хорошо ли эта компания платит дивиденды».

### **Проанализируйте ситуацию и ответьте на вопрос.**

Какие именно виды ценных бумаг и для каких целей можно применять в деятельности частного инвестора?

Типовые шкала и критерии оценки результатов защиты индивидуального комплексного задания приведены в общей части ФОС образовательной программы.

## **2.4. Материалы и задания для итогового контроля**

Допуск к промежуточной аттестации осуществляется по результатам текущего и рубежного контроля. Условиями допуска являются успешная сдача всех практических работ и положительная интегральная оценка по результатам текущего и рубежного контроля.

#### **2.4.1. Процедура промежуточной аттестации без дополнительного аттестационного испытания**

Промежуточная аттестация в 5 семестре проводится в форме дифференцированного зачета. Зачет по дисциплине основывается на результатах выполнения предыдущих индивидуальных заданий студента по данной дисциплине.

Критерии выведения итоговой оценки за компоненты компетенций при проведении промежуточной аттестации в виде дифференцированного зачета приведены в общей части ФОС образовательной программы.

#### **2.4.2. Процедура промежуточной аттестации с проведением аттестационного испытания**

В отдельных случаях (например, в случае переаттестации дисциплины) промежуточная аттестация в виде дифференцированного зачета по дисциплине может проводиться с проведением аттестационного испытания по билетам. Билет содержит теоретические вопросы (ТВ) для проверки усвоенных знаний, практические задания (ПЗ) для проверки освоенных умений и комплексные задания (КЗ) для контроля уровня приобретенных владений всех заявленных компетенций.

Билет формируется таким образом, чтобы в него попали вопросы и практические задания, контролирующие уровень сформированности всех заявленных компетенций.

##### **2.4.2.1. Типовые вопросы и задания для дифференцированного зачета по дисциплине**

###### **Типовые вопросы для контроля усвоенных знаний:**

- 1 Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег.  
Сущность денег
- 2 Функции денег
- 3 Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики
- 4 Виды денег и их особенности
- 5 Денежный оборот и его структура
- 6 Денежная масса и ее структура
- 7 Выпуск денег в хозяйственный оборот. Эмиссия денег
- 8 Понятие налично-денежного оборота
- 9 Формы расчетов
- 10 Закон денежного обращения
- 11 Понятие денежной системы страны, генезис ее развития
- 12 Понятие денежной системы и основные виды денежных систем.
- 13 Полноценные деньги.
- 14 Бумажные и кредитные деньги . Закономерности их обращения.

- 15 Разновидности кредитных денег
- 16 Классификация денежных систем.
- 17 Разновидности золотого стандарта
- 18 Валютные отношения и валютная система: понятия, категории, элементы и эволюция
- 19 Регулирование валютных отношений в России.
- 20 Необходимость и сущность кредита.
- 21 Функции и законы кредита
- 22 Формы кредита
- 23 Роль и границы кредита
- 24 Ссудный процент и его роль
- 25 Основы формирования уровня ссудного процента
- 26 Факторы влияния на ссудный процент
- 27 Границы ссудного процента и источники его уплаты
- 28 Возникновение и сущность банков
- 29 Роль банков в развитии экономики
- 30 Понятие банковской системы, ее элементы
- 31 Структура банковской системы современной России.
- 32 Центральные банки и основы их деятельности.
- 33 Функции центральных банков.
- 34 Инструменты денежно-кредитной политики.
- 35 Виды денежно-кредитной политики.
- 36 Понятие коммерческого банка, банковские операции, лицензирование
- 37 Активные операции коммерческих банков.
- 38 Пассивные операции коммерческих банков.
- 39 Понятие ликвидности коммерческого банка.
- 40 Эффект банковского мультипликатора.

**Типовые вопросы и практические задания для контроля освоенных умений:**

**Задача 1.** Максимально возможное количество денег, которое может создать банковская система 300 млрд. руб., норма обязательных резервов 10%. Определить сумму первоначального депозита

**Задача 2.** Объем производства вырос на 3%, денежная масса на 15%, скорость оборота денежной массы - на 3%. Как изменился средний уровень цен?

**Задача 3.** Предприятие намерено взять в банке кредит в объеме 20 млн. руб. на год, рассчитывая на реальную доходность операции 3%, ожидаемый уровень инфляции 5%. Определить номинальную ставку по кредиту, и ожидаемый процентный платеж.

**Задача 4.** Банковский мультипликатор равен 25, максимально возможное количество денег, которое может создать банковская система 200 млрд. руб. определить норму обязательных резервов и сумму первоначального депозита

**Задача 5.** Определить коэффициент монетизации, если ВВП за период составил 10500 млрд. руб., а денежная масса 2600 млрд. руб.

**Задача 6.** Определить величину массы наличных денег в обращении, если наличный оборот составил 9700 млрд. руб., а среднее число оборотов денежной единицы 2,5.

**Задача 7.** Определить изменение скорости оборота денежной единицы, если прирост ВВП в стоимостном выражении составил за год 5%, а денежная масса приросла на 5,5%.

#### **2.4.2.2. Типовые вопросы и задания для экзамена по дисциплине**

В 6 семестре промежуточная аттестация проводится в виде экзамена по билетам. Билет содержит теоретические вопросы (ТВ) для проверки усвоенных знаний, практические задания (ПЗ) для проверки освоенных умений и комплексные задания (КЗ) для контроля уровня приобретенных владений всех заявленных компетенций.

Билет формируется таким образом, чтобы в него попали вопросы и практические задания, контролируемые уровень сформированности всех заявленных компетенций.

#### **Перечень вопросов к экзамену для оценки знаний**

- 1 Понятия и сущность финансовых рынков.
- 2 Структура и классификация финансовых рынков.
- 3 Основные виды прямых участников финансовых операций на различных финансовых рынках.
- 4 Роль финансовых посредников. Теория финансового посредничества.
- 5 Посредники депозитного типа.
- 6 Контрактно-сберегательные институты.
- 7 Инвестиционные фонды.
- 8 Брокерские, дилерские и управляющие компании.
- 9 Инфраструктура финансовых рынков: понятие, элементы.
- 10 Основные цели регулирования финансовых рынков.
- 11 Государственное регулирование и саморегулирование.
- 12 Инструменты и методы регулирования финансовых рынков
- 13 Ответственность за нарушения на финансовых рынках.
- 14 Основные факторы изменений деятельности на финансовых рынках, современные тенденции в развитии финансовых рынков.
- 15 Секьюритизация: сущность, цели, схемы.
- 16 Типы финансово – кредитных систем.
- 17 Понятие финансовой инновации. Финансовый инжиниринг.
- 18 Понятие и функции денежного рынка.
- 19 Инструменты кредитного денежного рынка.
- 20 Операции РЕПО.
- 21 Вексель.
- 22 Банковские сертификаты.
- 23 Облигации Банка России.
- 24 Коммерческие бумаги. Биржевые облигации.
- 25 Определение доходности ценных бумаг на денежном рынке.
- 26 Особенности механизма функционирования кредитного рынка.
- 27 Рынок заемного капитала. Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долгосрочного капитала.
- 28 Государственные среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги.

- 29 Российские корпоративные облигации.
- 30 Иностранные облигации и еврооблигации.
- 31 Оценка стоимости и доходности облигаций.
- 32 Сущность и фундаментальные свойства облигаций.
- 33 Сущность инструментов собственности.
- 34 Классификация акций при формировании собственного капитала.
- 35 Характеристика Обыкновенных акций.
- 36 Стоимость обыкновенных акций.
- 37 Мультипликативные показатели акций.
- 38 Доходности обыкновенных акций.
- 39 Основные черты привилегированных акций.
- 40 Виды привилегированных акций.
- 41 Оценка доходности привилегированных акций.
- 42 Особенности механизма функционирования рынка акций.
- 43 Депозитарные расписки: понятие, сущность, характеристика свойств.
- 44 Валютный рынок и его роль в экономике.
- 45 Особенности и инструменты регулирования валютного рынка.
- 46 Понятие и виды валютного курса: курс–спот, курс–форвард, кросс-курс.
- 47 Страховой рынок в системе финансового рынка: сущность и функции.
- 48 Основные участники страхового рынка.
- 49 Страховые посредники: страховые агенты и страховые брокеры.
- 50 Специалисты в области страхования: андеррайтер, аварийный комиссар, диспашер, сюрвейер.
- 51 Особенности механизма функционирования страхового рынка.
- 52 Риск и производные финансовые инструменты (деривативы).
- 53 Особенности рынка производных ценных бумаг.
- 54 Форвардные контракты.
- 55 Характеристика фьючерсного контракта.
- 56 Опционные контракты: понятие, типы, характеристика.
- 57 СВОП-контракты: понятие, категории, сферы использования.
- 58 Содержание и виды индексов.
- 59 Институциональные инвесторы и их роль на финансовых рынках.
- 60 Сходство и различие форвардных и фьючерсных контрактов.
- 61 Определение доходности ценных бумаг на денежном рынке.
- 62 Определение стоимости опционов.
- 63 Характеристика исследования конъюнктуры финансового рынка на основе методов технического анализа.
- 64 Общая характеристика исследования конъюнктуры финансового рынка на основе методов фундаментального (факторного) анализа.

### **Типовые задания для оценки умений и владения.**

**Задание 1.** На вашем счете в банке 120 тыс. руб. Банк платит 12,5 % годовых. Вам предлагают войти всем капиталом в организацию предприятия корпоративного типа, обещая удвоение капитала через пять лет. Примите ли

Вы это предложение, если денежные средства можно разместить на депозитный счет под 12,5 %

**Задание 2.** Правительство РФ решает выпустить краткосрочные бескупонные облигации, размещаемые с дисконтом 7%. Банковская ставка по депозитам на срок, равный сроку обращения облигаций, составляет 10% годовых. Облигации реализуются среди юридических лиц. Определите срок (в днях), на который выпускаются облигации. Год считать равным 365 дням.

**Задание 3.** Вам предложено продать по цене 90% за 6 месяцев до погашения облигацию с ежеквартальной купонной выплатой по ставке - 1,9%, банковская ставка по депозиту на тот же срок с начисление процентов по завершении срока – 18% годовых. Примете ли Вы это предложение?

**Задание 4.** АО с уставным капиталом 450 млн. руб. приняло решение о выпуске дополнительных акций в объеме 300 млн. руб. и разместило их на сумму 200 млн руб. по номинальной стоимости. Какая величина уставного капитала должна быть отражена в балансе в момент завершения размещения ценных бумаг?

**Задание 5.** В обращении находится 900 простых акций, 100 привилегированных акций и 200 облигаций АО. Номинальная стоимость ценной бумаги каждого вида равна 1000 руб. Объявленный процент по облигациям равен 12%, ставка дивиденда по привилегированным акциям 16%. Определить, в каком размере может общество выплатить дивиденд по обыкновенным акциям, если сумма чистой прибыли равна 80 тыс. руб.

**Задача 6.** Перед истечением срока действия контракта цена опциона колл на акцию равна 5 руб. цена исполнения 100 руб. цена спот (текущая) акции 112 руб. Определить возможен ли арбитраж и величину арбитражного дохода (убытка).

#### **2.4.2.2 Шкалы оценивания результатов обучения**

Оценка результатов обучения по дисциплине в форме уровня сформированности компонентов знать, уметь, владеть заявленных компетенций проводится по 4-х балльной шкале оценивания.

Типовые шкала и критерии оценки результатов обучения при сдаче дифференцированного зачета и экзамена для компонентов знать, уметь и владеть приведены в общей части ФОС образовательной программы.

### **3. Критерии оценивания уровня сформированности компонентов и компетенций**

#### **3.1. Оценка уровня сформированности компонентов компетенций**

При оценке уровня сформированности компетенций в рамках выборочного контроля при экзамене считается, что полученная оценка за компонент проверяемой в билете компетенции обобщается на соответствующий компонент всех компетенций, формируемых в рамках данной учебной дисциплины.

Общая оценка уровня сформированности всех компетенций проводится путем агрегирования оценок, полученных студентом за каждый компонент формируемых компетенций, с учетом результатов текущего и рубежного

контроля в виде интегральной оценки по 4-х балльной шкале. Все результаты контроля заносятся в оценочный лист и заполняются преподавателем по итогам промежуточной аттестации.

Форма оценочного листа и требования к его заполнению приведены в общей части ФОС образовательной программы.

При формировании итоговой оценки промежуточной аттестации в виде экзамена используются типовые критерии, приведенные в общей части ФОС образовательной программы.