

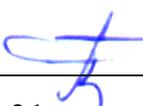
Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования



**Пермский национальный исследовательский  
политехнический университет**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по образовательной  
деятельности

 А.Б. Петроченков

« 21 » октября 20 22 г.

### **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Дисциплина:** Банковское дело и рынок ценных бумаг  
(наименование)

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

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

**Общая трудоёмкость:** 144 (4)  
(часы (ЗЕ))

**Направление подготовки:** 09.03.03 Прикладная информатика  
(код и наименование направления)

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

## 1. Общие положения

### 1.1. Цели и задачи дисциплины

- сформировать практические навыки оценки качества финансовых инструментов (активов) для принятия инвестиционных решений на основе теоретических знаний о свойствах и предназначении отдельных видов финансовых инструментов, умения анализировать и интерпретировать информацию о состоянии рынка ценных бумаг в условиях действующей нормативно-правовой базы.

### 1.2. Изучаемые объекты дисциплины

- финансовые инструменты  
- финансовые институты;  
- инфраструктурные институты;  
- операции с финансовыми инструментами (активами)

### 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
ПК-2.1	ИД-1ПК-2.1	Знает особенности видов финансовых инструментов, требования к ним со стороны инвесторов, методики расчета необходимых показателей для принятия решения о совершении сделки.	Знает критерии рыночной привлекательности и отбора продукции; основы финансового моделирования; основы управления рисками.	Тест
ПК-2.1	ИД-2ПК-2.1	Умеет оценить риск финансового инструмента и спрогнозировать требуемую доходность, сопоставить с ожидаемой (обещанной) и сделать заключение о совершении сделки. Умеет формировать инвестиционный портфель в соответствии с выбранной инвестиционной политикой.	Умеет готовить предложения по инвестициям в соответствии с целями проекта, оценивать эффективность, риски, срок окупаемости и потребность в кредитных ресурсах на основе доли собственных средств акционеров проекта; вносить соответствующие изменения в финансовые планы (сметы, бюджеты).	Контрольная работа

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
ПК-2.1	ИД-3ПК-2.1	Владеет навыками оценки доходности и риска объекта инвестирования, моделированием и прогнозированием доходов генерируемых финансовым инструментом, способен оценить стоимость объекта и транзакционные издержки.	Владеет навыками оценки устойчивости инвестиционного проекта к изменению условий внешней и внутренней среды; финансового моделирования и прогнозирования доходов и расходов инвестиционного проекта; составления прогнозных смет и бюджетов; управления рисками проекта	Дифференцированный зачет

### 3. Объем и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		7	
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме:	72	72	
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:			
- лекции (Л)	32	32	
- лабораторные работы (ЛР)			
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	36	36	
- контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4	
- контрольная работа			
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	72	72	
2. Промежуточная аттестация			
Экзамен			
Дифференцированный зачет	9	9	
Зачет			
Курсовой проект (КП)			
Курсовая работа (КР)			
Общая трудоемкость дисциплины	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
7-й семестр				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
Введение	1	0	0	0
Цель, задачи и предмет курса. История возникновения рынка ценных бумаг в РФ.				
Баковское дело	7	0	6	14
Тема 1. Банк как финансовый посредник движения в движении денежных средств. Понятие, виды, место и роль банков в экономике РФ. Тема 2. Виды банковских операций: активные, пассивные, кредитные инвестиционные, расчетно-платежные, депозитные, сберегательные. Тема 3 Банк как участник сделок на рынке ценных бумаг. Банковские финансовые инструменты. Банковские сертификаты; депозитные, сберегательные, облигации банка России. Сделки Репо. Виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг.				
Рынок ценных бумаг	4	0	6	10
Тема 4. Рынок ценных бумаг в системе финансового рынка. Понятие, сущность, Функции рынка ценных бумаг. Классификационная структура рынка. Особенности становления и развития рынка РФ. Тема 6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Необходимость. Цели и задачи регулирования, концепция регулирования. Организационное и нормативно-правовое регулирование рынка.				
Финансовые инструменты	10	0	12	20
Тема 7 Ценная бумага как продукт секьюритизации кредитных требований. Понятие, сущность финансового инструмента. Финансовый инструмент и финансовый актив. Виды финансовых инструментов. Инвестиционные свойства финансовых активов. Ценные бумаги как финансовый инструмент. Ценные бумаги как финансовый актив. Классификация ценных бумаг. Тема 8. Долговые ценные бумаги. Классификация. Основные свойства. Показатели количественной оценки свойств. Факторы изменения свойств. Тема 9. Паевые ценные бумаги. Классификация. Основные свойства. Показатели количественной оценки свойств. Факторы изменения свойств. Вторичные ценные бумаги. Тема 10. Производные срочные финансовые инструменты.				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
Понятие, сущность, виды. Характеристика инструментов. Показатели количественной оценки свойств. Факторы изменения свойств. Конвертируемые ценные бумаги.				
Финансовые институты на рынке ценных бумаг	4	0	4	14
Тема 11. Участники сделок с ценными бумагами. Эмитенты, инвесторы. Брокеры. дилеры (форекс-дилеры), управляющие. Инвестиционные фонды. специализированные организации. Центральный контрагент. Тема 12. Институты инфраструктуры рынка ценных бумаг. Биржи. регистраторы, депозитарии. Функции. Содержание деятельности.				
Технологии совершения сделок на организованном рынке ценных бумаг	5	0	8	14
Тема 13 Технологии совершения сделок с основными ценными бумагами. Эмиссионные операции. инвестиционные операции, спекулятивные операции. Аукцион простой и двойной; американский и голландский. Параметры характеризующие сделки на бирже. Понятие и функции биржевых индексов. Тема 14. Технология совершения сделок с производными инструментами на бирже.				
Заключение	1	0	0	0
Задачи по развитию банковского сектора и рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов.				
<b>ИТОГО по 7-му семестру</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>72</b>
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>72</b>

### Тематика примерных практических занятий

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
1	Расчет параметров финансовой операции
2	Определение форвардных и спот ставок на основе анализа рынка
3	Определение параметров денежных потоков
4	Оценка риска и доходности финансовых активов
5	Оценка риска портфеля финансовых активов
6	Определение доходности и структуры портфеля финансовых активов
7	Определение требуемой доходности долговых ценных бумаг

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
8	Определение риска, доходности и стоимости долговых инструментов (активов)
9	Определение требуемой доходности и инвестиционной стоимости долевых финансовых активов ( модель Гордона, двухфазная модель).
9	Расчет показателей изменчивости цены долговых ценных бумаг
10	Расчет стоимости опционов (биномиальная модель, модель Блека -Шоулза)
11	Расчет стоимости фьючерсных контрактов
13	Функции и содержание операций финансовых институтов инфраструктуры рынка ценных бумаг
14	Взаимодействие инвесторов с брокерами и управляющими. Архитектура функционирования паевых инвестиционных фондов
15	Расчет параметров маржинальной сделки.
16	Основы технического анализа
17	Технический анализ долгоавых инструментов
18	Технический анализ лолевых инструментов

## 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	Ивасенко А. Г. Рынок ценных бумаг: инструменты и механизмы функционирования : учебное пособие для вузов / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова, В. А. Павленко. - Москва: КНОРУС, 2017.	11
2	Кузнецов Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для академического бакалавриата / Б. Т. Кузнецов. - Москва: Юрайт, 2016.	7
3	Новые модели банковской деятельности в современной экономике : монография / Лаврушин О. И., Валенцева Н. И., Ларионова И. В., Рудакова О. С. Москва : КНОРУС, 2019. 167 с. 10,5 усл. печ. л.	1
4	Ч. 1. - Москва: , Юрайт, 2016. - (Банки и банковское дело : учебник и практикум для академического бакалавриата : в 2 ч.; Ч. 1).	4
5	Экономико-правовой анализ рынка ценных бумаг в России : учебник для студентов высших учебных заведений / В. И. Гришин [и др.]. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2018.	1
<b>2. Дополнительная литература</b>		
<b>2.1. Учебные и научные издания</b>		
1	Буренин А. Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов / А. Н. Буренин. - Москва: НТО им. акад. С.И. Вавилова, 2009.	15
2	Мисько О. Н. Организация и функционирование рынка ценных бумаг : учебник. Москва : КНОРУС, 2020. 255 с. 16,0 усл. печ. л	1
3	Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / Н.И. Берзон [и др.]. - Москва: Юрайт, 2012.	3
4	Шарп У. Ф. Инвестиции : учебник для вузов : пер. с англ. / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли. - М.: ИНФРА-М, НФПК, 2009.	4
<b>2.2. Периодические издания</b>		
1	Деньги и кредит : теоретический и научно-практический журнал / Банк России. - Москва: Финансы и статистика, 1927 - .	1
2	Финансы и кредит : научно-практический и теоретический журнал / Фининнова; Арал. - Москва: Финансы и Кредит, 1995 - .	1
<b>2.3. Нормативно-технические издания</b>		
1	Гражданский кодекс Российской Федерации : части первая, вторая, третья и четвёртая с путеводителем по судебной практике по состоянию на 20 февраля 2018 г. с учетом изменений, внесенных Федеральными законами от 5 декабря 2017 г. № 379-ФЗ, от 29 декабря 2017 г. № 442-ФЗ, № 459-ФЗ. Москва : Проспект, 2018. 704 с. 44,0 усл. печ. л.	4
<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 самостоятельной работы студента	1
---	---	---

## 6.2. Электронная учебно-методическая литература

Вид литературы	Наименование разработки	Ссылка на информационный ресурс	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
Основная литература	Банковское дело	<a href="http://elib.pstu.ru/Record/iprbooks86610">http://elib.pstu.ru/Record/iprbooks86610</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="http://lib.pstu.ru/">http://lib.pstu.ru/</a>
Электронно-библиотечная система Лань	<a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>
Электронно-библиотечная система IPRbooks	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
Информационные ресурсы Сети КонсультантПлюс	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>

## 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
Лекция	экран	1

Вид занятий	Наименование необходимого основного оборудования и технических средств обучения	Количество единиц
Практическое занятие	компьютер	1
Практическое занятие	маркерная доска	1
Практическое занятие	пректор	1
Практическое занятие	экран	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»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине  
**«Банковское дело и рынок ценных бумаг»**

*Приложение к рабочей программе дисциплины*

**Направление подготовки:** 38.03.01 Экономика

**Направленность (профиль)  
образовательной  
программы:** Прикладная информатика (общий  
профиль, СУОС)

**Квалификация  
выпускника:** «Бакалавр»

**Форма обучения:** Очная

**Курс:** 4

**Семестр:** 7

**Трудоёмкость:**

Кредитов по рабочему учебному плану: 4 ЗЕ

Часов по рабочему учебному плану: 144

**Форма промежуточной аттестации:**

Дифференцированный зачет: 7 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 7-го семестра учебного плана и разбито на 5 учебных модулей. 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	Дифф. зачет
<b>Усвоенные знания</b>						
<b>З.1</b> знает особенности видов финансовых инструментов, требования к ним со стороны инвесторов;		+	+			ТВ
<b>З.2</b> знает методики расчета необходимых показателей для принятия решения о совершении сделки.		+	+			ТВ
<b>Освоенные умения</b>						
<b>У.1</b> умеет оценить риск финансового инструмента и спрогнозировать требуемую доходность, сопоставить с ожидаемой (обещанной) и сделать заключение о совершения сделки.;				+		ПЗ
<b>У.2</b> умеет формировать инвестиционный портфель в соответствии с выбранной инвестиционной политикой.				+		ПЗ
<b>Приобретенные владения</b>						
<b>В.1</b> владеет навыками оценки доходности и риска объекта инвестирования.				+		КЗ
<b>В.2</b> владеет моделированием и прогнозированием доходов, генерируемых финансовым инструментом,				+		

<b>В.3</b> способен оценить стоимость объекта и транзакционные издержки.				+		
--	--	--	--	---	--	--

*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 бланочного 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:

#### **1. Коммерческие банки осуществляют операции по:**

- a. Монопольному выпуску банкнот.
  - b. Привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады.
  - c. Обеспечению стабильности покупательной способности
  - d. денежной единицы.
  - e. Поддержанию ликвидности банковской системы страны.
- 2. Российское банковское законодательство запрещает коммерческим банкам заниматься:**
- a. Кредитной деятельностью.
  - b. Расчетно-кассовым обслуживанием клиентов.
  - c. Торговой деятельностью.
  - d. Открытием и ведением счётов физических и юридических лиц.
- 3. Коммерческий банк выполняет операции по:**
- a. Обслуживанию золотовалютных резервов страны.
  - b. Выпуску государственных ценных бумаг.
  - c. Кассовому обслуживанию центрального банка.
  - d. Инвестированию средств в акции организаций.
- 4. В соответствии с российским банковским законодательством, коммерческие банки имеют право:**
- a. Хранить золотовалютные запасы страны.
  - b. Конкурировать с Центральным банком РФ.
  - c. Поддерживать стабильность банковской системы.
  - d. Открывать и вести счета физических и юридических лиц.
- 5. 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.
- 6. 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.
- 7. 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.
- 8. Основным видом активных операций банков является:**
- a. кредитные операции;
  - b. депозитные операции;
  - c. инвестиционные операции;
  - d. кассовые операции.
- 9. Российское законодательство определяет банк как:**

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

**10. Какие сведения не составляет банковскую тайну:**

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

**11. 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

**12. 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.

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

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

**14. 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.

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

**Задача 3.** Каждый месяц цены растут на 0,5 %. Каков ожидаемый уровень инфляции за год?

**Задача 4.** Номинальная процентная ставка равна 6 %, темп инфляции составляет 3 %. Рассчитайте значение реальной процентной ставки.

**Задача 5.** Рассчитайте будущую стоимость 2000 руб. в случаях:

- a) 5 лет, 4 % годовых, ежегодное начисление процентов;
- b) 5 лет, 4 % годовых, полугодовое начисление процентов;
- c) 5 лет, 4 % годовых, ежеквартальное начисление процентов.

**Задача 6.** 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 7.** 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 8.** Определить текущая доходность облигации с купонной ставкой 10% годовых и рыночной стоимостью 95%.

**Задача 9.** 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 10.** 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 11.** Доходность финансовой операции инвестора за 80 дней составила 10%. Определить годовой процент. База - 365 дней.

**Задача 12.** 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.

#### **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 денежках 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 впрямую явно не пошла, и после выхода на свободу он взялся за старое. Очередная пирамида быстро рухнула, и комбинатор понял, что околпачивать наших вкладчиков червато 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 задела 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 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.

##### **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 Иностраные 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 начислением 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.