

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



**Пермский национальный исследовательский  
политехнический университет**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебной работе

  
\_\_\_\_\_ Н.В.Лобов

« 10 » марта 20 22 г.

### **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Дисциплина:** \_\_\_\_\_ **Финансовые рынки** \_\_\_\_\_  
(наименование)

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

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

**Общая трудоёмкость:** \_\_\_\_\_ **180 (5)** \_\_\_\_\_  
(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 системы знаний о финансовом рынке, его структуре и инфраструктуре, участниках и финансовых инструментах; развитие умений и навыков анализа и оценки состояний сегментов финансового рынка для принятия обоснованных финансовых решений в сфере деятельности корпорации на финансовом рынке.

### 1.2. Изучаемые объекты дисциплины

- валютный, страховой и кредитный рынки;
- рынок ценных бумаг и рынок производных финансовых инструментов;
- акции, облигации, векселя;
- валюта;
- опционы и фьючерсы;
- кредитные и депозитные контракты;
- страховые полисы.

### 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-3.5	ИД-1ПК-3.5	Знает понятие, сущность, виды и функции финансовых рынков; функции и принципы взаимодействия участников финансовых рынков, их место и роль в функционировании финансовых рынков; основные виды финансовых инструментов и их характеристики; механизм функционирования финансовых рынков, формирование стоимости финансовых ресурсов.	Знает экономики, финансового менеджмента, информатики, защиты информации, Законодательство РФ и методические документы по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками	Тест

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-2ПК-3.5	<p>Умеет работать с финансовой информацией разного уровня и получаемой из различных источников; проводить оценку финансовых инструментов с целью определения стоимости финансовых ресурсов; объективно оценивать валютные и процентные риски рыночных сделок и применять стратегии страхования этих рисков; выявлять тенденции и видеть перспективы развития финансовых рынков и их институтов; определить структуру рисков финансового института.</p>	<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
ПК-3.5	ИД-3ПК-3.5	<p>Владеет методологией анализа финансовых рынков и их отдельных сегментов и институтов; навыками анализа направлений деятельности финансово-кредитных институтов в условиях изменений на рынках капитала; методами принятия управленческих решений по осуществлению сделок на финансовых рынках; способами анализа различных финансовых инструментов; методикой и методами финансовых расчетов;</p>	<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>	Индивидуальное задание

### 3. Объем и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		5	
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме:	54	54	
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:			
- лекции (Л)	18	18	
- лабораторные работы (ЛР)			
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	32	32	
- контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4	
- контрольная работа			
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	90	90	
2. Промежуточная аттестация			
Экзамен	36	36	
Дифференцированный зачет			
Зачет			
Курсовой проект (КП)			
Курсовая работа (КР)			
Общая трудоемкость дисциплины	180	180	

### 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	
5-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
Модуль 1. Общая характеристика и современные тенденции развития финансовых рынков.	4	0	10	30
<p>Раздел 1. Общая характеристика финансовых рынков.</p> <p>Тема 1. Понятие, сущность и классификация финансовых рынков.</p> <p>Понятие и сущность финансовых рынков.</p> <p>Основные категории финансовых рынков. Роль финансового рынка в национальной экономике.</p> <p>Процесс финансирования. Прямые финансовые сделки. Косвенные финансовые сделки (финансирование через посредников).</p> <p>Классификация финансовых рынков:</p> <p>Критерий – по видам финансовых инструментов.</p> <p>Кредитный рынок. Рынок ценных бумаг. Валютный рынок. Страховой рынок. Рынок драгоценных металлов.</p> <p>Критерий -временной признак или срок жизни инструмента. Денежный рынок и рынок капитала.</p> <p>Понятия (термины), принятые в англо-американской практике по отношению к долговым обязательствам государства и корпораций.</p> <p>Критерий -институциональный признак. Кредитная система и рынок ценных бумаг. Соотношение и отличия понятий «финансовый инструмент и ценная бумага».</p> <p>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.</p> <p>Критерий -распределительный признак. Первичный и вторичный рынки. Брокер. Дилер.</p> <p>Критерий -организационный признак. Биржевой и внебиржевой рынки.</p> <p>Критерий по классу инструментов. Базовые и производные финансовые рынки.</p> <p>Критерий – региональный признак. Местный, региональный, национальный, мировой.</p> <p>Тема 2. Участники финансовых рынков.</p> <p>Инфраструктура рынков.</p> <p>Общая структура финансовых рынков. Участники финансовых рынков.Классификация участников:</p> <p>Критерий - по секторам экономики. Государство, домохозяйства, фирмы.</p> <p>Критерий – по функциональной роли участников.</p> <p>Прямые участники, финансовые посредники.</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 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.</p> <p>Роль финансовых посредников. Теория финансового посредничества. Несовпадение потребностей и требований эмитента и инвестора. Трансформация активов инвесторов финансовыми 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. 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. Инвестиционные фонды. Роль инвестиционных фондов в национальной экономике. Основные типы инвестиционных фондов: паевой (взаимный) фонд и паевой (взаимный) фонд денежного рынка. Управление и механизм функционирования</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>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. 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 Институты учета прав собственности на ценные бумаги: регистраторы и депозитарии.</p> <p>Тема 3.Регулирование финансовых рынков. Основные цели регулирования: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвестора, кредитора, предотвращение системных кризисов. Иные цели регулирования. Государственное регулирование и саморегулирование. Государственное регулирование. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков в разных странах. Саморегулирование. Саморегулируемые организации. Компенсационные и иные фонды в качестве инструмента защиты прав инвестора. Процедура рассмотрения споров по операциям на финансовых рынках, третейские суды. Инструменты и методы регулирования. Лицензирование деятельности, допуск на рынок, регулирование достаточности собственного капитала финансовых фирм, требования о раскрытии информации, система нормативно-правового регулирования. Ответственность за нарушения на финансовых рынках. Уголовная, административная и гражданская ответственность в разных странах за различные правонарушения. Ответственность за совершение операций без лицензии.</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>Ответственность за манипулирование с ценами.            Ответственность за использование инсайдерской информации.</p> <p>Тема 4. Тенденции развития финансовых рынков            Основные факторы изменений деятельности на финансовых рынках за последние годы:            - развитие новых телекоммуникационных технологий;            - 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, международная либерализация;            - появление и усиление риска изменчивости процентных ставок и валютных курсов;            - возрастающая конкуренция на рынке финансовых услуг между финансовыми посредниками;            - возрастающие требования к достаточности капитала финансовых институтов.</p> <p>Современные тенденции в развитии финансовых рынков.            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.            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.            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.            Типы финансово – кредитных систем.            Сравнительный анализ американского и европейского финансового рынка. Сущностные</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>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 ТРИК (обман, хитрость, уловка) + желание прибыли = финансовые инновации. Финансовый инжиниринг.</p>				
Модуль 2. Основные сегменты рынков финансовых ресурсов.	6	0	12	30
<p>Раздел 2. Инструменты основных сегментов финансового рынка.</p> <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,</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>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. 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</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>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. Преимущества и недостатки выпуска облигаций для эмитента. Номинальная стоимость и курс облигации. Преимущества облигаций для инвестора. Виды облигаций в соответствии с российским законодательством. Рейтинг облигаций – балльная 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. Иностранные 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</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>еврооблигаций в России.</p> <p>Оценка стоимости и доходности облигаций.</p> <p>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.</p> <p>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 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</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>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. Преимущества и недостатки покупки привилегированных акций для инвестора. 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 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. Ожидаемая полная доходность за период владения. 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)</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>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. 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. 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. Особенности механизма функционирования валютного рынка. Котировка валют и факторы, на нее влияющие. Валютные операции. Дата валютирования. Конверсионные сделки. Валютные депозитные сделки. Сделки с немедленной поставкой. Срочные сделки с валютой. Валютный своп. Валютный арбитраж. Виды валютного арбитража. Пространственный валютный арбитраж. Временной валютный арбитраж.</p>				
Модуль 3. Рынок страховых и срочных инструментов.	8	0	10	30
<p>Раздел 3. Рынки инструментов страхования и хеджирования финансовых потерь.</p> <p>Тема 9. Страховой рынок его функции и роль в экономике, инструменты, особенности механизма функционирования.</p> <p>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.</p> <p>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:</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>андеррайтер, аварийный комиссар, диспашер, сюрвейер.</p> <p>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.</p> <p>Комбинированные виды страхования.</p> <p>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.</p> <p>Тема 10. Рынок деривативов, инструменты, особенности механизма функционирования.</p> <p>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. Биржевые и внебиржевые деривативы.</p> <p>Форвардные контракты. Форвардная цена. Характеристики форварда: Преимущества форвардного контракта. Спекуляции и хеджирование форвардным контрактом. Определение форвардного курса. Валютный форвардный арбитраж, недостатки форвардных контрактов.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Категории СВОП-контрактов: процентный своп (interest rate swap), валютный своп</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>(foreignexchangeswap).  Виды хеджа. Механизм хеджирования.</p> <p>Раздел 4. Оценка и прогнозирование конъюнктуры на финансовых рынках.</p> <p>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.</p> <p>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 видам активов, отдельных сегментов финансового рынка, отдельных финансовых инструментов;  -по стадиям конъюнктурного цикла: подъем конъюнктуры, конъюнктурный бум, ослабление конъюнктуры, конъюнктурный спад;  -по продолжительности колебаний конъюнктуры: сверхкраткосрочные колебания, краткосрочные колебания, среднесрочные колебания, долгосрочные колебания.  Индикаторы финансового рынка — агрегированные индексы. Изучение конъюнктуры финансового рынка. Этапы изучения.  Общая характеристика исследования конъюнктуры финансового рынка на основе методов технического анализа.  Общая характеристика исследования конъюнктуры финансового рынка на основе методов фундаментального (факторного) анализа. Основные направления такого исследования  Общая характеристика основных групп факторов.  Общая характеристика основных методов прогнозирования. используемых при фундаментальном анализе: метод «сверху-вниз», метод «снизу-вверх», вероятностный метод прогнозирования, метод экономического моделирования, метод моделирования финансовых</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
коэффициентов, метод объективно-ориентированного моделирования.				
ИТОГО по 5-му семестру	18	0	32	90
ИТОГО по дисциплине	18	0	32	90

### Тематика примерных практических занятий

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
1	Место и роль финансовых рынков в экономическом развитии корпораций (семинар).
2	Инвесторы – поставщики финансовых ресурсов. Цели инвестирования (семинар).
3	Финансовые посредники. Их функции. Достоинства и недостатки. Сферы деятельности (семинар).
4	Регулирование финансовых рынков - объективная необходимость? (семинар).
5	Мега регулятор – хорошо или плохо для финансового рынка России ( дискуссия).
6	Тенденции развития финансовых рынков: глобализация, секьюритизация, финансовый инжиниринг (семинар).
7	Расчет и анализ стоимостных показателей инструментов денежного рынка.
8	Анализ стоимости ресурсов на денежном рынке.
9	Расчет и анализ показателей рыночных доходностей облигаций различных эмитентов как способ оценки стоимости заемного капитала.
10	Эмиссия облигаций. Расчет эмиссионной цены облигаций и транзакционных издержек.
11	Расчет и анализ рыночных показателей доходности акций. Оценка стоимости привлекаемого собственного капитала. Анализ влияния информации на уровень цен (биржевых) акций.
12	Определение курсов валют и доходности операции с валютой.
13	Расчет денежных потоков при страховых операциях.
14	Оценка опционов. Оценка фьючерсов.
15	Анализ биржевой информации.
16	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 и 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	Пробин П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для вузов / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. - Москва: ЮНИТИ, 2015.	6
2	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	Инновации на финансовых рынках : монография / Н. И. Берзон [и др.]. - Москва: Высш. шк. экон., 2013.	2

3	Ломтатидзе О. В. Регулирование деятельности на финансовом рынке : учебное пособие / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - Москва: КНОРУС, 2012.	1
4	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
<b>2.2. Периодические издания</b>		
1	Рынок ценных бумаг : профессиональный журнал. - Москва: , РЦБ, , 1992 - . 2012, № 6.	1
<b>2.3. Нормативно-технические издания</b>		
1	Гражданский кодекс Российской Федерации : части первая, вторая, третья и четвёртая : текст с изменениями и дополнениями на 10 мая 2017 г. - Москва: Проспект, 2017.	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	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	Windows 10 (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

Наименование	Ссылка на информационный ресурс
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, проектор, экран, маркерная доска	1
Практическое занятие	Компьютер, проектор, экран, маркерная доска	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  
«Финансовые рынки»  
*Приложение к рабочей программе дисциплины*

<b>Направление подготовки:</b>	38.03.01 Экономика
<b>Направленность (профиль) образовательной программы:</b>	Экономика (общий профиль, СУОС)
<b>Квалификация выпускника:</b>	«Бакалавр»
<b>Выпускающая кафедра:</b>	Экономика и финансы
<b>Форма обучения:</b>	Очная/очно-заочная/заочная

**Курс:** 3 **Семестр:** 5/6

**Трудоёмкость:**

Кредитов по рабочему учебному плану:	5	ЗЕ
Часов по рабочему учебному плану:	180	ч.

**Форма промежуточной аттестации:**

Экзамен: 5/6 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 одного семестра (5/6-го семестра учебного плана) и разбито на 3 учебных модуля. 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, освоенных умений и приобретенных владений осуществляется в рамках текущего, рубежного и промежуточного контроля при изучении теоретического материала, сдаче контрольных работ и экзамена. 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
	Т	ИЗ	РКР	Экзамен
<b>Усвоенные знания</b>				
3.1. знать понятие, сущность, виды и функции финансовых рынков; функции и принципы взаимодействия участников финансовых рынков, их место и роль в функционировании финансовых рынков;	Т			ТВ
3.2. знать основные виды финансовых инструментов и их характеристики;	Т			ТВ
3.3. знать механизм функционирования финансовых рынков, формирование стоимости финансовых ресурсов;	Т			ТВ
<b>Освоенные умения</b>				
У.1 уметь работать с финансовой информацией разного уровня и получаемой из различных источников;			РКР	ПЗ
У.2 уметь проводить оценку финансовых инструментов с целью определения стоимости финансовых ресурсов;			РКР	ПЗ
У.3. уметь объективно оценивать валютные и процентные риски рыночных сделок и применять стратегии страхования этих рисков; выявлять тенденции и видеть перспективы развития финансовых рынков и их институтов; определить структуру рисков финансового института;			РКР	ПЗ
<b>Приобретенные владения</b>				
В.1 владеть методологией анализа финансовых рынков		ИЗ		КЗ

и их отдельных сегментов и институтов; навыками анализа направлений деятельности финансово-кредитных институтов в условиях изменений на рынках капитала;				
<b>В.2</b> владеть методами принятия управленческих решений по осуществлению сделок на финансовых рынках; способами анализа различных финансовых инструментов;		ИЗ		КЗ
<b>В.3</b> владеть методикой и методами финансовых расчетов.		ИЗ		КЗ

*Т – тест по теме; ИЗ – индивидуальные задания; РКР – рубежная контрольная работа по модулю; КР – курсовая работа; ТВ – теоретический вопрос; ПЗ – практическое задание; КЗ – комплексное задание экзамена.*

Итоговой оценкой достижения результатов обучения по дисциплине является промежуточная аттестация в виде экзамена, проводимая с учетом результатов текущего и рубежного контроля.

## **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 обучаемого 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 лабораторным 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**

Текущий контроль усвоения материала в форме тестирования или выборочного теоретического опроса студентов проводится по каждой теме. Результаты по 4-х бальной шкале оценивания заносятся в книжку преподавателя и учитываются в виде интегральной оценки при проведении промежуточной аттестации.

Типовые тестовые вопросы:

Задание 1:

К основным поставщикам ресурсов на финансовый рынок относятся:

- I. Местные (муниципальные) органы государственной власти;
- II. Страховые компании;
- III. Домохозяйства;
- IV. Паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. I, II и IV
- B. II и IV
- C. II, III и IV
- D. Все перечисленное

Задание 2

К основным потребителям ресурсов на финансовом рынке относятся:

- I. Коммерческие банки;
- II. Центральные органы государственной власти;
- III. Предприятия – производители товаров и услуг;
- IV. Домохозяйства.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. II и III
- C. I, III и IV
- D. Все перечисленное

Задание 3

Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором в качестве посредников между поставщиками и потребителями инвестиций участвуют различные финансовые институты?

Ответы:

- A. Прямое инвестирование
- B. Портфельное инвестирование
- C. Косвенное инвестирование
- D. Коллективное инвестирование

Задание 4

Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором юридические или физические лица, не являющиеся финансовыми посредниками,

самостоятельно инвестируют временно свободные денежные средства в материальные или финансовые активы?

Ответы:

- A. Прямое инвестирование
- B. Портфельное инвестирование
- C. Косвенное инвестирование
- D. Коллективное инвестирование

#### Задание 5

Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором средства, вложенные большим количеством инвесторов (преимущественно мелких), объединяются в единый фонд (пул) под управлением профессионального управляющего для их последующего инвестирования с целью получения инвестиционного дохода?

Ответы:

- A. Прямое инвестирование
- B. Портфельное инвестирование
- C. Косвенное инвестирование
- D. Коллективное инвестирование

#### Задание 6

Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам инвестиционного типа:

- I. Акционерные инвестиционные фонды;
- II. Страховые компании;
- III. Коммерческие банки;
- IV. Паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. I и II
- B. I, II и IV
- C. I и IV
- D. I, III и IV

#### Задание 7

Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам депозитного типа:

- I. Страховые компании;
- II. Акционерные инвестиционные фонды;
- III. Коммерческие банки;
- IV. Паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. I и III
- B. III
- C. I, III и IV
- D. Все перечисленное

### Задание 8

Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам контрактно-сберегательного типа:

- I. Страховые компании;
- II. Кредитные союзы;
- III. Коммерческие банки;
- IV. Негосударственные пенсионные фонды.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I и IV
- C. I, III и IV
- D. Все перечисленное

### Задание 9

Какие из перечисленных финансовых институтов инвестируют свои средства преимущественно долгосрочные финансовые инструменты в связи с тем, что их обязательства носят долгосрочный характер?

- I. Негосударственные пенсионные фонды;
- II. Коммерческие банки;
- III. Закрытые паевые фонды;
- IV. Открытые паевые фонды.

Ответы:

- A. I и II
- B. I и III
- C. I, II и III
- D. II, III и IV

### Задание 10

Укажите правильное утверждение в отношении структурной соподчиненности различных сегментов финансового рынка:

Ответы:

- A. Денежный рынок является составной частью рынка капиталов
- B. Кредитный рынок является составной частью денежного рынка
- C. Валютный рынок является составной частью рынка капиталов
- D. Денежный рынок и рынок капиталов являются составными частями фондового рынка

### Задание 11

Фондовый рынок классифицируется по видам ценных бумаг и срокам их обращения на:

Ответы:

- A. Первичный и вторичный рынок
- B. Биржевой и внебиржевой рынок
- C. Денежный рынок и рынок капитала

## D. Спотовый и срочный рынок

### Задание 12

Рынок ценных бумаг классифицируется по срокам исполнения сделок на:

Ответы:

- A. Первичный и вторичный рынок
- B. Биржевой и внебиржевой рынок
- C. Денежный рынок и рынок капитала
- D. Спотовый и срочный рынок

### Задание 13

Организованный рынок ценных бумаг классифицируется по месту обращения финансовых инструментов на:

Ответы:

- A. Первичный и вторичный рынок
- B. Биржевой и внебиржевой рынок
- C. Денежный рынок и рынок капитала
- D. Спотовый и срочный рынок

### Задание 14

Термин «рынок капиталов» применяется для описания

Ответы:

- A. Рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями на срок более одного года
- B. Рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями и государством на срок более одного года
- C. Рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями и государством на срок более одного года, а также рынка акций
- D. Рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями и государством на срок менее одного года

### Задание 15

Что из перечисленного относится к формам коллективного инвестирования?

- I. Страховые компании;
- II. Акционерные инвестиционные фонды;
- III. Негосударственные пенсионные фонды;
- IV. Паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. II и IV
- B. II, III и IV
- C. I, II и IV
- D. Все перечисленное

### Задание 16

Перечислите финансовые инструменты, которые принято относить к инструментам рынка капиталов:

- I. Привилегированные акции;
- II. Коммерческие бумаги;
- III. Депозитные сертификаты;
- IV. Среднесрочные облигации.

Ответы:

- A. I, II и IV
- B. I
- C. I и IV
- D. III и IV

#### Задание 17

Укажите те сегменты финансового рынка, на которых процесс обмена финансовыми активами имеет форму купли-продажи ценных бумаг:

- I. Кредитный рынок;
- II. Денежный рынок;
- III. Рынок драгоценных металлов;
- IV. Рынок капитала.

Ответы:

- A. I и IV
- B. IV
- C. II, III и IV
- D. II и IV

#### Задание 18

Укажите те сегменты финансового рынка, на которых процесс обмена финансовыми активами не имеет формы купли-продажи ценных бумаг:

- I. Рынок драгоценных металлов;
- II. Денежный рынок;
- III. Рынок капитала;
- IV. Кредитный рынок.

Ответы:

- A. I и III
- B. I и IV
- C. II и III
- D. II и IV

#### Задание 19

Как называется сегмент рынка ценных бумаг, на котором сделки купли-продажи финансовых инструментов заключаются на условиях их немедленной оплаты и поставки?

Ответы:

- A. Срочный рынок
- B. Биржевой рынок

- C. Рынок деривативов
- D. Спотовый рынок

### Задание 20

К какому типу финансовых посредников относятся компании по страхованию жизни?

- I. К депозитному типу;
- II. К инвестиционному типу;
- III. К контрактно-сберегательному типу.

Ответы:

- A. I
- B. II
- C. III
- D. Ни к одному из перечисленных

## 2.2. Рубежный контроль

Рубежный контроль для комплексного оценивания усвоенных знаний, усвоенных умений и приобретенных владений проводится в форме рубежных контрольных работ (после изучения каждого модуля учебной дисциплины) и индивидуальных заданий к практическим занятиям.

### 2.2.1. Рубежная контрольная работа

Согласно РПД запланировано 3 рубежные контрольные работы (РКР) после освоения студентами учебных модулей дисциплины. Первая РКР по модулю 1 «Общая характеристика и современные тенденции развития финансовых рынков», вторая РКР – по модулю 2 «Основные сегменты рынков финансовых ресурсов», третья РКР – по модулю 3 «Рынок страховых и срочных инструментов».

### Типовые задания к первой РКР:

**Задача 1.** Определить текущую доходность облигации с купонной ставкой 10% годовых и рыночной стоимостью 95% .

**Задача 2.** 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 3.** 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 4.** Доходность финансовой операции инвестора за 80 дней составила 10%. Определить годовой процент. База - 365 дней.

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

### Типовые задания ко второй РКР:

1. Общество-резидент РФ разместило один выпуск привилегированных акций

номинальной стоимостью 1250 рублей и не в праве осуществлять другой. По приведенным данным пассива баланса

	тыс.руб.
Уставный капитал	85000
Резервный фонд	17000
Прибыль	12000
Долгосрочные займы	18000
Расчеты по оплате труда	20000
Баланс	152000

количество размещенных привилегированных акций составит:

- A. - 17000,0 шт.
- B. - 68,0 шт.
- C. - 121,6 шт.
- D. - 14400,0 шт.

2. 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

3. 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:

- A. - 6,00 %
- B. - 300 тыс. руб.
- C. - 6,38 %
- D. - 25,88%

4. АО с уставным капиталом 600 млн. руб. приняло решение о выпуске жилищных сертификатов в объеме 150 млн. руб. и продало их на сумму 150 млн.руб. по номинальной стоимости. Величина уставного капитала в момент завершения

размещения ценных бумаг должна быть отражена в балансе в сумме:

Ответы:

- A. 600 млн. руб.
- B. 450 млн. руб.
- C. 750 млн. руб.
- D. 650 млн. руб.

5. 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.

6. Текущая доходность облигации с купонной ставкой 10% годовых и рыночной стоимостью 255% равна

- A. - 3,92%
- B. - 10%
- C. - 11,76%
- D. - 13,33%

7. Акционерное общество осуществило размещение облигаций на срок девять месяцев с процентной ставкой 12% годовых. Эта операция должна быть отражена в балансе как

- A. долгосрочные финансовые вложения
- B. краткосрочные финансовые вложения
- C. долгосрочные займы
- D. краткосрочные займы

8. К биржевым производным ценным бумагам относится:

- A. аллонж
- B. привилегированная акция
- C. жилищный сертификат
- D. фьючерс

9. 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.

10. Укажите несоответствие типам облигаций
- A. обеспеченные и необеспеченные
  - B. купонные и дисконтные
  - C. конвертируемые и неконвертируемые
  - D. обыкновенные и привилегированные
11. По ордерной ценной бумаге права принадлежат
- A. предъявителю.
  - B. названному в ней лицу.
  - C. названному в ней лицу, которое само может осуществлять эти права или назначить своим приказом другое уполномоченное лицо.
  - D. Номинальному держателю.
12. Разновидность клиринга, осуществляемого по истечении установленного интервала времени, предполагающего обработку биржевых сделок после их заключения, называется:
- A. непрерывным клирингом
  - B. периодическим клирингом
  - C. двусторонним клирингом
  - D. многосторонним клирингом
13. Вид сделки, осуществляемой с привлечением денежных средств брокера, называется:
- A. условная
  - B. кассовая
  - C. маржинальная
  - D. без покрытия
14. Привилегированная акция – это ценная бумага, которая подтверждает
- A. оплату доли имущества предприятия
  - B. передачу денежных средств на условиях ссуды
  - C. принятие товара на хранение
  - D. заключение сделки с отложенным сроком исполнения
15. Приказ на покупку или продажу акций по наиболее выгодной текущей цене -это
- A. рыночный приказ
  - B. лимитный приказ
  - C. стоп приказ
  - D. стоп приказ с лимитной ценой
16. Процедура исключения ценных бумаг из котировального списка РТС называется
- A. листинг
  - B. делистинг
  - C. коносамент
  - D. котировка

17. Аваль -

- A. поручительство за обязанное по векселю лицо
- B. согласие оплатить за должника
- C. добавочный лист к векселю
- D. надпись, свидетельствующая о передаче прав по векселю

18. 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. Вы это предложение

- A. примите
- B. не примите
- C. не можете принять, т.к. информации недостаточно для принятия решения
- D. не примите, т.к. смена финансового актива не принесет дополнительного дохода.

19. Путем открытой подписки могут размещаться акции эмитента, организованного в форме

- A. ОАО
- B. ЗАО
- C. ТОО
- D. ООО

20. Инвестор, желающий сохранить номинальную стоимость сбережений, приобретет у банка

- A. акцию
- B. облигацию
- C. вексель
- D. договор вклада

### Типовые задания к третьей РКР:

**Задача 1.** Инвестор купил трехмесячный опцион колл на акцию с ценой исполнения 250 руб. за 25 руб. К моменту окончания контракта спотовая (текущая) цена акции составила 266 руб. Определите финансовый результат операции для инвестора.

**Задача 2.** Инвестор продал трехмесячный опцион колл на акцию с ценой исполнения 200 руб. за 10 руб. К моменту окончания контракта спотовая (текущая) цена акции составила 180 руб. Определите финансовый результат операции для инвестора.

**Задача 3.** Инвестор купил двухмесячный опцион пут на акцию с ценой исполнения 50 руб. за 5 руб. К моменту окончания контракта спотовая (текущая) цена акции составила 44 руб. Определите финансовый результат операции для инвестора.

**Задача 4.** 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).

**Задача 5.** Перед истечением срока действия контракта цена опциона колл на акцию равна 5 руб. цена исполнения 100 руб. цена спот (текущая) акции 110 руб. Определить величину арбитражной прибыли и перечислить действия арбитражера.

**Задача 6.** Перед истечением срока действия контракта цена опциона пут на акцию равна 5 руб. цена исполнения 100 руб. цена спот (текущая) акции 90 руб. Определить возможен ли арбитраж и величину арбитражного дохода (убытка).

Типовые шкала и критерии оценки результатов рубежной контрольной работы приведены в общей части ФОС специальности.

### 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:

Индивидуальное задание № 1:

1. Определите, какие операции могут совершаться в отношении названной бумаги:

Обыкновенная акция	1. Может выпускаться только юридическим лицом.
	2. Может выпускаться без ограничения.
	3. Платить по ценной бумаге может не только должник.
	4. Погашение допускается как денежными средствами, так и другим имуществом.
	5. Могут выпускаться в обращение, как именными, так и на предъявителя.
	6. Предусмотренные проценты всегда выплачиваются при погашении.
	7. В случае неплатежа ответственность несет только должник.

2. Определите, какие операции могут совершаться в отношении названной бумаги:

	1. Может выпускаться только юридическим лицом.
--	--

Облигация	2. Может выпускаться без ограничения.
	3. Платить по ценной бумаге может не только должник.
	4. Погашение допускается как денежными средствами, так и другим имуществом.
	5. Могут выпускаться в обращение, как именными, так и на предъявителя.
	6. Предусмотренные проценты всегда выплачиваются при погашении.
	7. В случае неплатежа ответственность несет только должник.

3. Определите, какие операции могут совершаться в отношении названной бумаги:

Привилегированная акция	1. Может выпускаться только юридическим лицом.
	2. Может выпускаться без ограничения.
	3. Платить по ценной бумаге может не только должник.
	4. Погашение допускается как денежными средствами, так и другим имуществом.
	5. Могут выпускаться в обращение, как именными, так и на предъявителя.
	6. Предусмотренные проценты всегда выплачиваются при погашении.
	7. В случае неплатежа ответственность несет только должник.

4. Определите, какие операции могут совершаться в отношении названной бумаги:

Вексель	1. Может выпускаться только юридическим лицом.
	2. Может выпускаться без ограничения.
	3. Платить по ценной бумаге может не только должник.
	4. Погашение допускается как денежными средствами, так и другим имуществом.
	5. Могут выпускаться в обращение, как именными, так и на предъявителя.
	6. Предусмотренные проценты всегда выплачиваются при погашении.
	7. В случае неплатежа ответственность несет только должник.

## Индивидуальное задание № 2:

### 1. Оценить законность действий АО.

АО, зарегистрированное 1.03.2005 г., подготовило эмиссию на сумму 3 млн. рублей дополнительных облигаций, предполагая разместить по номинальной стоимости. Баланс предприятия, представленный в регистрирующий орган, содержит следующую информацию:

тыс. руб.

Актив		Пассив	
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	4000
Краткосрочные финансовые вложения	2000	Резервный фонд	200
Расчетный счет	1200	Долгосрочные займы	1000
Расчеты с бюджетом	2000	Расчеты с учредителями	1000
Баланс	6200	Баланс	6200

### 2. Оценить законность действий АО.

АО, зарегистрированное 1.03.2007 г., подготовило эмиссию на сумму 5 млн. рублей дополнительных облигаций, обеспеченных поручительством третьего лица, предполагая разместить их по номинальной стоимости. Баланс предприятия, представленный в регистрирующий орган, содержит следующую информацию:

тыс. руб.

Актив		Пассив	
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	4000
Краткосрочные финансовые вложения	3000	Резервный фонд	200
Расчетный счет	1200	Долгосрочные займы	1000
Расчеты с учредителями	1000	Расчеты с бюджетом	1000
Баланс	6200	Баланс	6200

### 3. Оценить законность действий АО.

АО, зарегистрированное 1.03.2017 г., подготовило эмиссию на сумму 5 млн. рублей дополнительных облигаций, обеспеченных поручительством третьего лица, предполагая разместить их по номинальной стоимости. Баланс предприятия, представленный в регистрирующий орган, содержит следующую информацию:

тыс. руб.

Актив		Пассив	
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	4000
Краткосрочные финансовые вложения	3000	Резервный фонд	200
Расчетный счет	1200	Долгосрочные займы	1000
Расчеты с бюджетом	1000	Расчеты с учредителями	1000
Баланс	6200	Баланс	6200

4. Оценить законность действий АО.

АО, зарегистрированное 1.03.2017 г., подготовило эмиссию на сумму 5 млн. рублей дополнительных облигаций, обеспеченных поручительством третьего лица, предполагая разместить их по номинальной стоимости. Баланс предприятия, представленный в регистрирующий орган, содержит следующую информацию:

тыс. руб.

Актив		Пассив	
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	4000
Краткосрочные финансовые вложения	3000	Резервный фонд	200
Расчетный счет	1200	Долгосрочные займы	1000
Расчеты с учредителями	1000	Расчеты с бюджетом	1000
Баланс	6200	Баланс	6200

5. Оценить законность действий АО.

АО, зарегистрированное 1.03.2017 г., подготовило эмиссию на сумму 5 млн. рублей дополнительных акций, предполагая разместить по номинальной стоимости. Баланс предприятия, представленный в регистрирующий орган, содержит следующую информацию:

тыс. руб.

Актив		Пассив	
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	4000
Краткосрочные финансовые вложения	3000	Резервный фонд	200
Расчетный счет	1200	Долгосрочные займы	1000
Расчеты с учредителями	1000	Расчеты с бюджетом	1000
Баланс	6200	Баланс	6200

6. Оценить законность действий АО.

АО, зарегистрированное 1.03.2017 г., подготовило эмиссию на сумму 3 млн. рублей дополнительных облигаций, предполагая разместить по номинальной стоимости. Баланс предприятия, представленный в регистрирующий орган, содержит следующую информацию:

тыс. руб.

Актив		Пассив	
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	4000
Краткосрочные финансовые вложения	3000	Резервный фонд	200
Расчетный счет	1200	Долгосрочные займы	1000
Расчеты с бюджетом	1000	Кредиторская задолженность	1000
Баланс	6200	Баланс	6200

7. Оценить законность действий АО.

АО, зарегистрированное 1.03.2017 г., подготовило эмиссию на сумму 5 млн. рублей дополнительных акций, предполагая разместить по номинальной стоимости. Баланс предприятия, представленный в регистрирующий орган, содержит следующую информацию:

		тыс. руб.	
Актив		Пассив	
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	4000
Краткосрочные финансовые вложения	3000	Резервный фонд	200
Расчетный счет	1200	Долгосрочные займы	1000
Расчеты с бюджетом	1000	Кредиторская задолженность	1000
Баланс	6200	Баланс	6200

#### **2.4. Промежуточная аттестация (итоговый контроль)**

Допуск к промежуточной аттестации осуществляется по результатам текущего и рубежного контроля. Условиями допуска являются успешная сдача всех практических занятий, положительная интегральная оценка по результатам рубежного контроля и защита индивидуального задания.

Промежуточная аттестация, согласно РПД, проводится в виде экзамена по дисциплине устно по билетам. Билет содержит теоретический вопрос (ТВ) для проверки усвоенных знаний, практическое задание (ПЗ) для проверки освоенных умений и комплексное задание (КЗ) для контроля уровня приобретенных владений всех заявленных компетенций.

Билет формируется таким образом, чтобы в него попали вопросы и практические задания и комплексные задания, контролирующие уровень сформированности *всех* заявленных компетенций. Форма билета представлена в общей части ФОС образовательной программы.

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

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

###### **Перечень вопросов для проверки 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 финансовых рынков б.  
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 акции 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.
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 вопросы и практические задания для контроля освоенных умений:**

**Задача 1.** Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., бумага погашается через 1 год. Определить рыночную цену облигации, если ее доходность до погашения составляет 12% годовых.

**Задача 2.** Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., бумага погашается через 30 дней. Определить рыночную цену облигации, если ее доходность до погашения составляет 4% годовых. Год принять равным 365 дней

**Задача 3.** Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., купонная ставка 10%, бумага погашается через 1 год. Рыночная цена облигации 953 руб. Определить текущую доходность облигации.

**Задача 4.** Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., бумага погашается через 65 дней. Определить рыночную цену облигации, если ее доходность до погашения составляет 8% годовых. Год принять равным 365 дней.

**Задача 5.** Номинал бескупонной облигации 1000 руб., срок погашения три года. Инвестор купил облигацию по 850 руб. и продал через 120 дней по 873 руб. Определить годовую доходность операции инвестора . Год принять равным 365 дней.

**Задача 6.** Номинал облигации 1000 руб., купонная ставка 7%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 5 лет. Облигация стоит 890 руб. Определить дисконтную годовую доходность.

**Задача 7.** Номинал облигации 1000 руб., купонная ставка 9%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 3 года. Инвестор купил облигацию по 890 руб.

и продал через 100 дней по 873 руб. Определить финансовый результат операции инвестора в годовом вычислении. Год принять равным 365 дней.

**Задача 8.** Номинал облигации 1000 руб., купонная ставка 8%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 3 года. Инвестор купил облигацию по 850 руб. и продал через 57 дней по 859 руб. Определить доход операции инвестора .

**Задача 9.** Инвестор купил акцию за 60 руб. и продал через 90 дней за 76 руб. В это время на акцию был выплачен дивиденд 4 руб. Определить текущую годовую доходность акции.

**Задача 10.** Инвестор купил акцию за 80 руб. и продал через 190 дней за 120 руб. В это время на акцию был выплачен дивиденд 5 руб. Определить капитализированную доходность акции в годовом исчислении.

**Задача 11.** Текущий курс акции 100руб. На акцию был выплачен годовой дивиденд в размере 8 руб. Определить ставку дивиденда по акции.

**Задача 12.** На основе данных пассива баланса определить количество привилегированных акций номинальной стоимостью 2500 рублей, находящихся в обращении, если общество осуществило один выпуск привилегированных акций и не вправе осуществлять следующий:  
тыс.руб.

Уставный капитал	85000
Резервный фонд	17000
Прибыль	12000
Долгосрочные займа	18000
Расчеты по оплате труда	20000
<hr/>	
Баланс	152000

**Задача 13.** На основе данных пассива баланса определить количество облигаций номинальной стоимостью 2500 рублей, находящихся в обращении, если общество осуществило один выпуск облигаций:  
тыс.руб.

Уставный капитал	85000
Резервный фонд	17000
Прибыль	12000
Долгосрочные займа	18000
Расчеты по оплате труда	20000
<hr/>	
Баланс	152000

**Задача 14.** На основе данных пассива баланса определить количество обыкновенных акций номинальной стоимостью 2500 рублей,

находящихся в обращении, если общество осуществило один выпуск привилегированных акций и не вправе осуществлять следующий:  
тыс.руб.

Уставный капитал	85000
Резервный фонд	17000
Прибыль	12000
Долгосрочные займа	18000
Расчеты по оплате труда	20000
<hr/>	
Баланс	152000

**Задача 15.** На основе данных пассива баланса определить количество обыкновенных акций номинальной стоимостью 2500 рублей, находящихся в обращении, если общество осуществило приобретение 10 % обыкновенных акций:  
тыс.руб.

Уставный капитал	85000
Резервный фонд	17000
Прибыль	12000
Долгосрочные займа	18000
Расчеты по оплате труда	20000
<hr/>	
Баланс	152000

**Типовые комплексные задания для контроля приобретенных владений:**

1.Компания Б выкупила у компании А вексель 1 марта 200\_ г, выданный компанией С 15 января 200\_ г. Последняя обещала уплатить по векселю 5 млн. руб. 1 июня 200\_ г. Компания Б уплатила компании А при покупке векселя 4 700 тыс. руб. Какова ставка дисконта векселя при совершении сделки?

2.Компания Б выкупила у компании А вексель 1 марта 200\_ г, выданный компанией С 15 января 200\_ г. Последняя обещала уплатить по векселю 5 млн. руб. 1 июня 200\_ г. Компания Б уплатила компании А при покупке векселя 4 700 тыс. руб. Какова величина доходности векселя к погашению при совершении сделки?

3.Компания Б выкупила у компании А вексель 1 марта 200\_ г, выданный компанией С 15 января 200\_ г. Последняя обещала уплатить по векселю 5 млн. руб. 1 июня 200\_ г. Компания Б уплатила компании А при покупке векселя 4 700 тыс. руб. Какова величина дисконта векселя при совершении сделки?

4. Компания Б выкупила у компании А вексель 1 марта 200\_ г, выданный компанией С15 января 200\_ г. Последняя обещала уплатить по векселю 5 млн. руб. 1 июня 200\_ г. Компания Б уплатила компании А при покупке векселя 4 700 тыс. руб. Какова величина дохода векселя для компании Б при совершении сделки?

5. 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?

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

7. АО с уставным капиталом 450 млн. руб. приняло решение о выпуске привилегированных акций в объеме 150 млн. руб. и разместило их на сумму 100 млн.руб. по номинальной стоимости. Какая величина уставного капитала должна быть отражена в балансе в момент завершения размещения ценных бумаг?

8. АО с уставным капиталом 450 млн. руб. приняло решение о выпуске сберегательных сертификатов в объеме 150 млн. руб. и продало их на сумму 100 млн.руб. по номинальной стоимости. Какая величина уставного капитала должна быть отражена в балансе в момент завершения размещения ценных бумаг?

9. 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 денежных средств для выплаты доходов по ценным бумагам равна 80 тыс. руб.

10. 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 денежных средств для выплаты доходов по акциям равна 80 тыс. руб.

11. 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.

12. 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 полученной обществом прибыли равна 80 тыс. руб.

#### **2.4.2. Шкалы оценивания результатов обучения на экзамене**

Оценка результатов обучения по дисциплине в форме уровня сформированности компонентов *знать, уметь, владеть* заявленных компетенций проводится по 4-х балльной шкале оценивания путем выборочного контроля во время экзамена.

Типовые шкала и критерии оценки результатов обучения при сдаче 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 на экзамене считается, что *полученная оценка за компонент проверяемой в билете компетенции обобщается на соответствующий компонент всех компетенций, формируемых в рамках данной учебной дисциплины.*

Типовые критерии и шкалы оценивания уровня сформированности компонентов компетенций приведены в общей части ФОС образовательной программы.

#### **3.2. Оценка уровня сформированности компетенций**

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.