

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»



УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета

А.В. Агибалов

2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ
Б1.В.19 Финансовые рынки и институты**

Направление подготовки **38.03.01. Экономика**

Направленность (профиль) **Финансы и кредит**

Квалификация выпускника **бакалавр**

Факультет **экономический**

Кафедра **финансов и кредита**

Преподаватели, подготовившие рабочую программу:

к.э.н., доцент Рубан А.А.

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. N 954).

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита (протокол №10 от 03.06.2021 г)

Заведующий кафедрой



Агибалов А.В.

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией экономического факультета (протокол № 11 от 25.06.2021 г.).

Председатель методической комиссии



(Е.Б. Фалькович)

Рецензент: финансовый директор АО Управляющая компания ЭФКО, Мезенов П.В.

1. Общая характеристика дисциплины

1.1. Цель изучения дисциплины

Сформировать у студентов компетенции, позволяющие им в ходе их профессиональной деятельности иметь целостное представление о финансовом рынке и его сегментах, о финансовых инструментах (ценных бумагах и других финансовых инструментах) и их практическом применении, о видах финансовых институтов и их роли, и функциях на финансовых рынках.

1.2. Задачи изучения дисциплины

- определение места финансовых рынков в финансовой системе и их влияния на ход экономических процессов;
- выяснение экономической сущности ценных бумаг и производных финансовых инструментов, рассмотрение особенностей конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотрение структуры финансовых рынков, участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операций различных категорий участников с финансовыми инструментами;
- формирование представления об основах инвестирования на финансовых рынках, о методах инвестиционного анализа, оценке финансовых рисков;
- рассмотрение систем регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- формирование представления об инфраструктуре финансовых рынков.

1.3. Предмет дисциплины

Экономические отношения, которые связаны с покупкой и продажей финансовых инструментов, а также сегменты финансового рынка как многофункциональной системы, финансовые услуги, субъекты и функции финансового рынка.

1.4. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

1.5. Взаимосвязь с другими дисциплинами

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» связана с дисциплинами: Б1.О.11 Микроэкономика, Б1.О.12 Макроэкономика, Б1.О.20 Финансы, Б1.В.02 Деньги, кредит, банки, Б1.В.24 Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенция		Индикатор достижения компетенции	
Код	Название	Код	Содержание
ПК-4	Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	Н1	навыками подбора в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов
		У4	проводить мониторинг конъюнктуры рынка ценных бумаг
		З1	конъюнктуру и механизм функционирования финансовых рынков
		З7	характеристики финансовых продуктов и услуг

Обозначение в таблице: З – обучающийся должен знать; У – обучающийся должен уметь; Н – обучающийся должен иметь навыки и (или) опыт деятельности.

3. Объем дисциплины и виды учебной работы

3.1. Очная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	7	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	4 / 144	4 / 144
Общая контактная работа, ч	54,75	54,75
Общая самостоятельная работа, ч	89,25	89,25
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	54,00	54,00
лекции	28	28,00
практические-всего	26	26,00
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	71,50	71,50
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,75	0,75
групповые консультации	0,50	0,50
экзамен	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	17,75	17,75
подготовка к экзамену	17,75	17,75
Форма промежуточной аттестации	экзамен	экзамен

3.2. Очно-заочная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	5	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	4 / 144	4 / 144
Общая контактная работа, ч	30,75	30,75

Общая самостоятельная работа, ч	113,25	113,25
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	30,00	30,00
лекции	16	16,00
практические-всего	14	14,00
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	95,50	95,50
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,75	0,75
групповые консультации	0,50	0,50
экзамен	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	17,75	17,75
подготовка к экзамену	17,75	17,75
Форма промежуточной аттестации	экзамен	экзамен

4. Содержание дисциплины

4.1. Содержание дисциплины в разрезе разделов и подразделов

Введение. Актуальность, предмет, задачи дисциплины. Структура и особенности дисциплины. Связь с другими дисциплинами.

Раздел 1. Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики.

Понятие финансового рынка. Особенности инвестиций на финансовом рынке. Функции финансового рынка. Организация и структура финансового рынка. Фондовый рынок. Понятие валютного рынка. Структура валютного рынка. Классификация валютного рынка. Международный валютный рынок. Внутренний валютный рынок. Кредитный рынок. Кредитный рынок как объект инвестирования. Структура рынка драгоценных металлов. Рынок золота. Участники финансового рынка. Типы финансовых систем. Современные тенденции развития финансового рынка. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков.

Раздел 2. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Тема 2.1. Сущность и структура рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг: понятие, сущность, место в структуре финансового рынка. Понятие финансового и фондового рынков. Роль и значение фондового рынка. Денежный рынок. Рынок капитала. Функции рынка ценных бумаг. Классификации рынка ценных бумаг. Основные мировые тенденции развития рынка ценных бумаг. Риск и доходность. Классификация финансовых рисков. Состояние и перспективы развития фондового рынка в России.

Тема 2.2. Понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства

Ценные бумаги как экономическая категория. Правовое определение ценных бумаг. Экономическое определение ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по видам, эмитентам, форме выпуска, способу получения дохода, сроку обращения. Эмиссионные ценные бумаги. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Именные ценные бумаги, ценные бумаги на предъявителя, ордерные ценные бумаги. Долевые и долговые ценные бумаги. Рисковые и безрисковые ценные бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг.

Раздел 3. Виды ценных бумаг и их характеристика

Тема 3.1. Акции.

Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Виды и классификация акций. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций.

Привилегированные акции, их виды и разновидности. Кумулятивные привилегированные акции. Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров. Конвертация и выкуп привилегированных акций. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций. Оценка акций. Доходность акций.

Тема 3.2. Облигации.

Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций: обеспеченные и не обеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые. Индексируемые облигации. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации.

Тема 3.3. Государственные ценные бумаги

Государственные и муниципальные ценные бумаги. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг (ГЦБ). Российские ГЦБ. Еврооблигации. Состояние и развитие рынка государственных ценных бумаг на современном этапе.

Тема 3.4. Векселя

Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Погашение векселей.

Тема 3.5. Другие ценные бумаги на рынке ценных бумаг

Депозитные и сберегательные сертификаты. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия.

Тема 3.6. Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, их функции и цели применения. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта. Фьючерсы. Виды фьючерсов. Первоначальная и вариационная маржа. Хеджирование фьючерсными контрактами. Опционы. Виды опционов. Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину. Стратегии применения опционов.

Права, warrants, депозитарные расписки. Депозитарные расписки ADR и GDR. Виды ADR. Российские депозитарные расписки. Организация выпуска депозитарных расписок. Обращение депозитарных расписок на фондовых рынках.

Раздел 4. Участники и институты финансового рынка

Тема 4.1. Основные участники рынка ценных бумаг

Эмитенты на рынке ценных бумаг. Цели эмитентов. Классификация эмитентов по степени авторитетности и надежности. Инвестиционные компании и фонды. Паевые инвестиционные фонды. Инвестиционный пай.

Инвесторы. Виды инвесторов в ценные бумаги. Стратегические инвесторы. Права стратегических инвесторов. Институциональные инвесторы. Частные инвесторы.

Тема 4.2. Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг и институты финансового рынка

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская, депозитарная, деятельность по управлению ценными бумагами, по определению взаимных обязательств, по ведению реестров владельцев ценных бумаг, по организации торговли. Возможность совмещения видов профессиональной деятельности в соответствии с Законом РФ «О рынке ценных бумаг».

Тема 4.3. Регулирование финансового рынка

Регулирование рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Саморегулирование рынка ценных бумаг.

Этика фондового рынка и традиции делового оборота как элементы регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг.

Тема 4.4. Институты финансового рынка

Задачи институтов финансового рынка. Назначение коммерческих банков. Классификация банков по признакам. Ресурсы коммерческих банков. Инвестиционные банки. Общие фонды банковского управления. Доверительное управление.

Биржи, история их возникновения. Фондовые биржи и их классификация. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Доходы фондовой биржи. Расходы фондовой биржи. Функции фондовой биржи. Валютные биржи. Операции, осуществляемые на валютных биржах. Биржи драгоценных металлов и драгоценных камней. Биржевые операции и с драгоценными металлами. Фьючерсные биржи.

Страховые компании на финансовом рынке. Инвестиционная деятельность страховых компаний. Размещение страховых резервов.

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ), цели их создания. Функции НПФ. Контроль за деятельностью НПФ.

Раздел 5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования

Тема 5.1. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг

Понятие первичного рынка. Эмиссия эмиссионных ценных бумаг. Этапы эмиссии. Открытое размещение ценных бумаг (IPO). Закрытое размещение. Проспект эмиссии ценных бумаг. Требования к раскрытию информации, содержание проспекта эмиссии. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг. Отчетность о результатах эмиссии.

Тема 5.2. Вторичный рынок ценных бумаг и принципы инвестирования.

Понятие и виды вторичного рынка. Виды сделок на вторичном рынке. Кассовые и срочные сделки. Маржинальные сделки. Сделки РЕПО.

Ранжирование ценных бумаг. Способы ранжирования. Листинг на рынке ценных бумаг. Делистинг. Котировка ценных бумаг. Фондовые индексы. Методы расчета фондовых индексов. Основные российские фондовые индексы. Рейтинг ценных бумаг.

Внебиржевые фондовые рынки.

Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель. Управление инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии. Оценка риска.

Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Методы анализа фондового рынка. Уровни фундаментального анализа. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамики ее курса. Технический анализ фондового рынка.

4.2. Распределение контактной и самостоятельной работы при подготовке к занятиям по подразделам

4.2.1 Очная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа		СР
	лекции	ПЗ	
Очная форма обучения			
1. Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики	4	4	14
2. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	4	2	14
3. Виды ценных бумаг и их характеристика	10	14	15,5
4. Участники и институты финансового рынка	6	4	14
5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования	4	2	14
Всего	28	26	71,5

4.2.2. Очно-заочная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа		СР
	лекции	ПЗ	
1. Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики	2	3	19
2. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	2	2	19
3. Виды ценных бумаг и их характеристика	7	4	19
4. Участники и институты финансового рынка	3	3	19
5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования	2	2	19,5
Всего	16	14	95,5

4.3. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

№ п/п	Разделы, подразделы дисциплины	Учебно-методическое обеспечение	Объём часов СР	
			форма обучения	
			очная	заочная
1.	Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики	Финансовые рынки и институты [электронный ресурс] :Учебное пособие / В. П. Чижик .— 1 .— Москва ; Москва : Издательство "ФОРУМ" : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018 .— 384 с. — ВО – Бакалавриат [ЭИ] [ЭБС Знаниум]	5	7
2.	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	Галанов В. А. Рынок ценных бумаг: Учебник - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2016 - 379 с. - ВО - Бакалавриат [ЭИ] [ЭБС Знаниум]	10	12
	2.1. Сущность и структура рынка ценных бумаг	Там же	5	6
	2.2. Понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства	Там же	5	6
3.	Виды ценных бумаг и их характеристика	Там же	26,5	38,5
	3.1. Акции	Там же	4	6
	3.2. Облигации	Там же	4	6
	3.3. Государственные ценные бумаги	Там же	4	6
	3.4. Векселя	Там же	4,5	7,5
	3.5. Другие ценные бумаги на рынке ценных бумаг	Там же	5	6
	3.6. Производные финансовые инструменты	Галанов В.А. Производные финансовые инструменты [электронный ресурс] : Учебник / В. А. Галанов .— 2, перераб. и доп. — Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М",	5	7
4.	Участники и институты финансового рынка	Финансовые рынки и институты [электронный ресурс] :Учебное пособие / В. П. Чижик .— 1 .— Москва ; Москва : Издательство "ФОРУМ" : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018 .— 384 с. — ВО – Бакалавриат [ЭИ] [ЭБС Знаниум]	20	24
	4.1. Основные участники рынка ценных бумаг	Галанов В. А. Рынок ценных бумаг: Учебник - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2016 - 379 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]	7	7
	4.2. Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг и институты финансового рынка	Финансовые рынки и институты [электронный ресурс] :Учебное пособие / В. П. Чижик .— 1 .— Москва ; Москва : Издательство "ФОРУМ" : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018 .— 384 с. — ВО – Бакалавриат [ЭИ] [ЭБС Знаниум]	5	6

	4.3. Регулирование финансового рынка	Финансовые рынки и институты [электронный ресурс] :Учебное пособие / В. П. Чижик .— 1 .— Москва ; Москва : Издательство "ФОРУМ" : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018 .— 384 с. — ВО – Бакалавриат [ЭИ] [ЭБС Знаниум]	5	6
	4.4. Институты финансового рынка	Финансовые рынки и институты [электронный ресурс] :Учебное пособие / В. П. Чижик .— 1 .— Москва ; Москва : Издательство "ФОРУМ" : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018 .— 384 с. — ВО – Бакалавриат [ЭИ] [ЭБС Знаниум]	9	9
5.	Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования	Финансовые рынки и институты [электронный ресурс] :Учебное пособие / В. П. Чижик .— 1 .— Москва ; Москва : Издательство "ФОРУМ" : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018 .— 384 с. — ВО – Бакалавриат [ЭИ] [ЭБС Знаниум]	5	6
	5.1. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг	Галанов В. А. Рынок ценных бумаг: Учебник - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2016 - 379 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] С.180-201	5	6
	5.2. Вторичный рынок ценных бумаги и принципы инвестирования	Галанов В. А. Рынок ценных бумаг: Учебник - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2016 - 379 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]	10	14
Всего			71,5	95,5

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации и текущего контроля

5.1. Этапы формирования компетенций

Разделы, подразделы дисциплины	Компетенции и ИД
	ПК-4
Раздел 1. Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики	31
Раздел 2. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	
Сущность и структура рынка ценных бумаг	31
Понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства	31, 37
Раздел 3. Виды ценных бумаг и их характеристика	
Акции	37, У4, Н1
Облигации	37, У4, Н1
Государственные ценные бумаги	37, У4, Н1
Векселя	37, У4, Н1
Другие ценные бумаги на рынке ценных бумаг	37, У4, Н1
Производные финансовые инструменты	37, У4, Н1
Раздел 4. Участники и институты финансового рынка	
Основные участники рынка ценных бумаг	31, У4, Н1
Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг и институты финансового рынка	31, У4, Н1
Регулирование финансового рынка	31, У4, Н1

Институты финансового рынка	31, У4, Н1
Раздел 5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования	
Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг	37, У4, Н1
Вторичный рынок ценных бумаги и принципы инвестирования	31, У4, Н1

5.2. Шкалы и критерии оценивания достижения компетенций

5.2.1. Шкалы оценивания достижения компетенций

Вид оценки	Оценки			
Академическая оценка по 4-х балльной шкале	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично

Вид оценки	Оценки	
Академическая оценка по 2-х балльной шкале	не зачтено	зачтено

5.2.2. Критерии оценивания достижения компетенций

Критерии оценки на экзамене

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Отлично, высокий	Студент показал полные и глубокие знания программного материала, логично и аргументировано ответил на все вопросы экзаменационного билета, а также на дополнительные вопросы, способен самостоятельно решать сложные задачи дисциплины
Хорошо, продвинутый	Студент твердо знает программный материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в ответе, достаточно полно ответил на вопросы экзаменационного билета и дополнительные вопросы, способен самостоятельно решать стандартные задачи дисциплины
Удовлетворительно, пороговый	Студент показал знание только основ программного материала, усвоил его поверхностно, но не допускал грубых ошибок или неточностей, требует наводящих вопросов для правильного ответа, не ответил на дополнительные вопросы, способен решать стандартные задачи дисциплины с помощью преподавателя
Неудовлетворительно, компетенция не освоена	Студент не знает основ программного материала, допускает грубые ошибки в ответе, не способен решать стандартные задачи дисциплины даже с помощью преподавателя

Критерии оценки на зачете

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Зачтено, высокий	Студент выполнил все задания, предусмотренные рабочей программой, отчитался об их выполнении, демонстрируя отличное знание освоенного материала и умение самостоятельно решать сложные задачи дисциплины
Зачтено, продвинутый	Студент выполнил все задания, предусмотренные рабочей программой, отчитался об их выполнении, демонстрируя хорошее знание освоенного материала и умение самостоятельно решать стандартные задачи дисциплины

Зачтено, пороговый	Студент выполнил все задания, предусмотренные рабочей программой, отчитался об их выполнении, демонстрируя знание основ освоенного материала и умение решать стандартные задачи дисциплины с помощью преподавателя
Не зачтено, компетенция не освоена	Студент выполнил не все задания, предусмотренные рабочей программой или не отчитался об их выполнении, не подтверждает знание освоенного материала и не умеет решать стандартные задачи дисциплины даже с помощью преподавателя

Критерии оценки при защите курсового проекта

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Отлично, высокий	Структура и содержание курсового проекта (работы) полностью соответствуют предъявляемым требованиям, в расчетах отсутствуют логические и алгоритмические ошибки, все выводы и предложения достоверны и аргументированы; студент показал полные и глубокие знания по изученной проблеме, логично и аргументировано ответил на все вопросы, связанные с защитой курсового проекта (работы)
Хорошо, продвинутый	Структура и содержание курсового проекта (работы) в целом соответствуют предъявляемым требованиям, в расчетах отсутствуют логические и алгоритмические ошибки, но отдельные выводы и предложения вызывают сомнение и не до конца аргументированы; студент твердо знает материал по теме исследования, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в ответах, достаточно полно отвечает на вопросы, связанные с защитой курсового проекта (работы)
Удовлетворительно, пороговый	Структура и содержание курсового проекта (работы) не полностью соответствуют предъявляемым требованиям, в расчетах допущены не грубые логические и алгоритмические ошибки, оказавшие несущественное влияние на результаты расчетов, отдельные выводы и предложения вызывают сомнение и не до конца аргументированы; студент показал знание только основ материала по теме исследования, усвоил его поверхностно, но не допускал при ответе на вопросы грубых ошибок или неточностей
Неудовлетворительно, компетенция не освоена	Структура и содержание курсового проекта (работы) не соответствуют предъявляемым требованиям; в расчетах допущены грубые логические или алгоритмические ошибки, повлиявшие на результаты расчетов и достоверность сделанных выводов и предложений; студент не знает основ материала по теме исследования, допускает при ответе на вопросы грубые ошибки и неточности

Критерии оценки тестов

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Отлично, высокий	Содержание правильных ответов в тесте не менее 90%
Хорошо, продвинутый	Содержание правильных ответов в тесте не менее 75%
Удовлетворительно, пороговый	Содержание правильных ответов в тесте не менее 50%
Неудовлетворительно, компетенция не освоена	Содержание правильных ответов в тесте менее 50%

Критерии оценки устного опроса

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Зачтено, высокий	Студент демонстрирует уверенное знание материала, четко выражает свою точку зрения по рассматриваемому вопросу, приводя соответствующие примеры
Зачтено, продвинутый	Студент демонстрирует уверенное знание материала, но допускает отдельные погрешности в ответе
Зачтено, пороговый	Студент демонстрирует существенные пробелы в знаниях материала, допускает ошибки в ответах
Не зачтено, компетенция не освоена	Студент демонстрирует незнание материала, допускает грубые ошибки в ответах

Критерии оценки решения задач

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Зачтено, высокий	Студент уверенно знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает ошибок при ее выполнении.
Зачтено, продвинутый	Студент в целом знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает грубых ошибок при ее выполнении.
Зачтено, пороговый	Студент в целом знает методику и алгоритм решения задачи, допускает ошибок при ее выполнении, но способен исправить их при помощи преподавателя.
Не зачтено, компетенция не освоена	Студент не знает методику и алгоритм решения задачи, допускает грубые ошибки при ее выполнении, не способен исправить их при помощи преподавателя.

5.3. Материалы для оценки достижения компетенций

5.3.1. Оценочные материалы промежуточной аттестации

5.3.1.1. Вопросы к экзамену

№	Содержание	Компетенция	ИД
1	Финансовый рынок: структура и его роль в микро и макроэкономике	ПК-4	31
2	Функции финансового рынка	ПК-4	31
3	Классификация и виды финансовых рынков	ПК-4	31
4	Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка	ПК-4	31
5	Понятие и функции рынка ценных бумаг	ПК-4	31
6	Виды рынков ценных бумаг	ПК-4	31
7	Эмитенты на рынке ценных бумаг. Классификация эмитентов на степени авторитетности и надежности.	ПК-4	31
8	Инвесторы на рынке ценных бумаг. Цели инвестирования.	ПК-4	31
9	Инвестиционные компании и инвестиционные фонды – профессиональные участники РЦБ	ПК-4	31
10	Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке. Возможность совмещения различных видов деятельности.	ПК-4	31
11	Брокерская деятельность на фондовом рынке	ПК-4	31
12	Дилерская деятельность на фондовом рынке	ПК-4	31
13	Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами	ПК-4	31
14	Клиринговая и депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг	ПК-4	31
15	Регистраторы как профессиональные участники рынка ценных бумаг	ПК-4	31
16	Организаторы торговли на рынке ценных бумаг. Организационно- правовые условия создания и деятельности фондовых бирж в России	ПК-4	31
17	Назначение, виды и функции биржевых индексов. Биржевые индексы, используемые в России.	ПК-4	31
18	Методы анализа фондового рынка	ПК-4	31
19	Регулирование и саморегулирование финансового рынка.	ПК-4	31

20	Управление портфелем ценных бумаг: понятие, стратегии, риски	ПК-4	31, 37
21	Модели формирования оптимального портфеля ценных бумаг	ПК-4	31, 37
22	Понятие и виды ценных бумаг, их фундаментальные свойства.	ПК-4	37
23	Акция и ее инвестиционные свойства.	ПК-4	37
24	Виды акций. Права и преимущества держателей обыкновенных и привилегированных акций.	ПК-4	37
25	Цена акции: номинальная, балансовая, ликвидационная, рыночная. Оценка доходности и текущей стоимости акций.	ПК-4	37
26	Понятие и виды корпоративных облигаций. Права держателей облигаций.	ПК-4	37
27	Расчет доходности и текущей стоимости облигаций.	ПК-4	37
28	Цели размещения государственных ценных бумаг. Виды государственных ценных бумаг: рыночные и нерыночные.	ПК-4	37
29	Виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.	ПК-4	37
30	Вексель и его виды. Обращение векселей.	ПК-4	37
31	Банковские депозитные и сберегательные сертификаты.	ПК-4	37
32	Характеристика производных ценных бумаг. Депозитарные расписки.	ПК-4	37
33	Фьючерсные контракты, их назначение и отличия от форвардов и опционов.	ПК-4	37
34	Понятие и виды опционных контрактов. Внутренняя цена опциона, цена опциона (премия), цена исполнения опциона (страйковая цена).	ПК-4	37
35	Первичный рынок ценных бумаг. Содержание и назначение проспекта эмиссии.	ПК-4	37
36	Порядок размещения ценных бумаг на первичном рынке.	ПК-4	37
37	Фондовая биржа и ее функции. Организационно-правовые условия создания и деятельности фондовой биржи в России.	ПК-4	37
38	Процедура листинга ценных бумаг на фондовой бирже. Виды котировок.	ПК-4	37
39	Виды биржевых сделок с ценными бумагами: кассовые и срочные.	ПК-4	37
40	Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений	ПК-4	37
41	Технический анализ фондовых рынков	ПК-4	37

5.3.1.2. Задачи к экзамену

№	Содержание	Компетенция	ИД
1	Организация приобретает беспроцентную облигацию с дисконтом 7,5%. Срок погашения облигации – 1 год. Определить доходность операции в относительном выражении	ПК-4	Н1
2	Текущая котировка беспроцентной облигации сроком 1 год составляет 89% от номинала. Определить текущую котировку беспроцентной облигации с той же доходностью со сроком погашения 4 месяц.	ПК-4	Н1
3	Российская организация приобрела бескупонную еврооблигацию номиналом 250 000 евро по рыночной стоимости 98,1% от номинала и погасила ее по истечении 4 месяцев. Курс евро на момент покупки – 35,12 руб. за 1 евро, на момент продажи – 35,03 руб. за евро. Определить рублевую доходность операций в относительном выражении.	ПК-4	Н1
4	Российская организация, затратив 53,6 тыс. долл., приобретает бескупонные облигации по цене 67% от номинала и спустя 1 год продает их по цене 76% от номинала. Курс доллара в начале года составлял 29,10 руб. за 1 долл., а в конце года – 28,75 руб. за 1 долл. Определить прибыльность вложений в рублевом эквиваленте.	ПК-4	Н1
5	Возможны два варианта вложения средств: беспроцентные облигации сроком на 6 месяцев, распространяющиеся по цене 93,0% от номинала, и беспроцентные облигации, распространяющиеся по цене 86,0% от номинала, сроком погашения 1 год. Какой из этих вариантов прибыльней?	ПК-4	Н1
6	Организация приобретает привилегированную акцию по цене 132% от номинала. Уровень дивидендов по акции фиксирован на уровне 12% от номинала. В какой срок окупятся инвестиции в акцию?	ПК-4	Н1
7	Текущий курс доллара США к рублю составляет 60,0 руб. за 1 долл. Форвардная премия составляет 2,5%. Определить форвардный курс.	ПК-4	Н1
8	Компания заключает трехмесячный фьючерсный контракт на покупку 1000 акций по цене 350 долл. За акцию. Норма резервного депозита по фьючерсному контракту – 10%. Определить доходность операций в абсолютном и относительном выражении, если в момент исполнения контракта цена акций составит 371 долл.	ПК-4	Н1

9	Организация предполагает привлечь средства на еврорынке ценных бумаг на срок 1 год. Банк-посредник предлагает следующие варианты: а) купонная облигация, уплата процентов – ежегодно, купон – 14%, размещение по цене 93%; б) беспроцентная облигация, размещение по цене 81% от номинала. В каком из двух случаев стоимость заимствований ниже?	ПК-4	У4
10	Организация приобретает обыкновенную акцию по цене 117% от номинальной стоимости. По истечении года, получив дивиденды в размере 9% от номинальной стоимости, организация продает акцию по цене 123% от номинальной стоимости. Определите доходность вложений.	ПК-4	У4
11	На рынке США обращаются АДР на акции российского предприятия. Текущий курс акции – 2430 руб. за акцию, текущий курс доллара США к рублю – 63,00 руб. за 1 долл. Определить цену АДР, представляющей 10 акций.	ПК-4	У4
12	Портфельный инвестор приобретает 5% акций компании. Текущая рыночная стоимость акционерного капитала компании составляет 200 млн долл. США. Через 1 год, получив дивиденды в сумме 300 тыс. долл., он продает 4% акций компании по цене, превышающей цену покупки на 10%. По какой цене должны быть проданы оставшиеся акции, чтобы эта операция не была убыточной (при условии, что дивиденды по ним в будущем выплачиваться не будут)?	ПК-4	У4
13	Компания заключает форвардный контракт на покупку 30 тыс. долл. США по цене 60,45 руб. за 1 долл. На момент исполнения контракта курс доллара США составил 60,35 руб. за 1 долл. Определить финансовый результат от этой операции.	ПК-4	У4

5.3.2. Оценочные материалы текущего контроля

5.3.2.1. Вопросы тестов

№	Содержание	Компетенция	ИД
1	В России ценными бумагами являются:	ПК-4	31
2	Котировка ценной бумаги – это:	ПК-4	31
3	Номинал акции акционерного общества должен быть одинаковым для:	ПК-4	31
4	Облигации федерального займа отличаются от государственных краткосрочных облигаций:	ПК-4	31
5	Плательщиком по чеку может быть	ПК-4	31
6	По Российскому законодательству вексель является ценной бумагой:	ПК-4	31
7	АДР размещаются:	ПК-4	31
8	Акции конкретный срок погашения:	ПК-4	31
9	Акции, которые дают право на участие в управлении акционерным обществом, называются:	ПК-4	31
10	Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:	ПК-4	31
11	Акционерное общество может размещать различного номинала:	ПК-4	31
12	Балансовая цена акции – это цена:	ПК-4	31
13	Банк России на рынке ценных бумаг может выступать в качестве:	ПК-4	31
14	В зависимости от применяемых технологий торговли рынки ценных бумаг подразделяются на:	ПК-4	31
15	В зависимости от формы организации торговли вторичный рынок ценных бумаг подразделяется на следующие виды:	ПК-4	31
16	В каких случаях привилегированная акция имеет право голоса?	ПК-4	31
17	В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи?	ПК-4	31
18	В отличие от дилера брокер:	ПК-4	31
19	В России действует система вексельного права:	ПК-4	31
20	В России к государственным ценным бумагам относятся ценные бумаги:	ПК-4	31
21	В РФ выпуск векселей в бездокументарной форме:	ПК-4	31
22	В случае не предъявления векселя к платежу в положенный срок риск неплатежа по векселю ложится на:	ПК-4	31
23	В случае отсутствия вексельной метки по российскому законодательству вексель:	ПК-4	31
24	В соответствии с законодательством РФ деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами профессиональной деятельности:	ПК-4	31

25	В чековом обращении индоссамент:	ПК-4	31
26	Вексель эмиссионной ценной бумагой:	ПК-4	31
27	Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:	ПК-4	31
28	Выберите из списка индексов российские биржевые индексы	ПК-4	31
29	Главным ответственным лицом по чеку является:	ПК-4	31
30	Делистинг – это:	ПК-4	31
31	Депозитарием по российскому законодательству может выступать:	ПК-4	31
32	Депозитные и сберегательные сертификаты выпускаются:	ПК-4	31
33	Депозитные и сберегательные сертификаты эмиссионными ценными бумагами:	ПК-4	31
34	Держателем реестра АО должен быть регистратор, если число акционеров превышает:	ПК-4	31
35	Деятельность в качестве инвестора на рынке ценных бумаг лицензированию:	ПК-4	31
36	Для системного риска на рынке ценных бумаг характерно следующее:	ПК-4	31
37	Долговые обязательства правительства Российской Федерации к составу внутреннего долга:	ПК-4	31
38	Доля обыкновенных акций, сосредоточенная в руках одного владельца и дающая ему возможность осуществлять фактический контроль над акционерным обществом, — это:	ПК-4	31
39	Доля привилегированных акций в общей сумме уставного капитала акционерного общества составляет:	ПК-4	31
40	Дробление акций на большое число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения — это:	ПК-4	31
41	Если депозитный сертификат выпущен со сроком обращения один год, то его владелец может предъявить сертификат к оплате:	ПК-4	31
42	Если суммы простого векселя, обозначенные прописью и цифрами, отличаются, то в этом случае вексель:	ПК-4	31
43	Закрытый инвестиционный фонд свои акции (паи) у акционеров, пайщиков:	ПК-4	31
44	Залоговое свидетельство как часть двойного складского свидетельства также называется:	ПК-4	31
45	Имеет ли право акционер требовать доступ к информации о количестве акций других акционеров данного акционерного общества?	ПК-4	31
46	Инвестиционный пай является ценной бумагой:	ПК-4	31
47	Инвестиционный фонд является:	ПК-4	31
48	Инвестор, покупающий старшие ценные бумаги по сравнению с младшими ценными бумагами, риск:	ПК-4	31
49	Индекс Доу-Джонса рассчитывается по методу	ПК-4	31
50	Индекс ММВБ начал рассчитываться с	ПК-4	31
51	Индекс РТС начал рассчитываться с	ПК-4	31
52	Индекс РТС рассчитывается по методу:	ПК-4	31
53	К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность по:	ПК-4	31
54	Как называются акции, которые дают их владельцу на срок до 3 лет право вето при принятии собранием акционеров решений?	ПК-4	31
55	Как называются участники рынка ценных бумаг, действующие по поручению и за счет клиентов	ПК-4	31
56	Какая ценная бумага не относится к долговым?	ПК-4	31
57	Какая ценная бумага не относится к долевым?	ПК-4	31
58	Коммерческие банки в РФ выполнять функции профессиональных участников:	ПК-4	31
59	Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг – это:	ПК-4	31
60	На денежном рынке осуществляется движение	ПК-4	31
61	Надежность векселя при наличии аваля:	ПК-4	31
62	Назовите возможные способы получения доходов по акциям	ПК-4	31
63	Наиболее характерны для участников фондового рынка следующие риски:	ПК-4	31
64	Номинальная стоимость всех акций акционерного общества составляет:	ПК-4	31
65	Облигации государственного сберегательного займа отличаются от	ПК-4	31

	облигаций федерального займа:		
66	Оказанием услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, учету и переходу прав на ценные бумаги занимается:	ПК-4	31
67	Ордерными ценными бумагами являются:	ПК-4	31
68	Основное назначение рынка ценных бумаг:	ПК-4	31
69	Основным видом деятельности инвестиционного фонда является осуществление:	ПК-4	31
70	Производные финансовые инструменты удостоверяют право их владельца:	ПК-4	31
71	Простое складское свидетельство- это ценная бумага, которая:	ПК-4	31
72	Простой вексель отличается от переводного векселя:	ПК-4	31
73	Процедуру листинга и делистинга устанавливает	ПК-4	31
74	Ранжирование ценных бумаг осуществляется путем	ПК-4	31
75	Регистрация проспекта эмиссии эмиссионных ценных бумаг необходима, если число владельцев ценных бумаг превысит	ПК-4	31
76	Регулирование рынка ценных бумаг осуществляется:	ПК-4	31
77	Рейтинговый комитет работает с информацией, которую ему предоставляет:	ПК-4	31
78	Рендит — это:	ПК-4	31
79	Рискованность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней:	ПК-4	31
80	Рынок ценных бумаг является составной частью:	ПК-4	31
81	Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг – это:	ПК-4	31
82	Саморегулируемые организации учреждаются не менее чем:	ПК-4	31
83	Складское свидетельство выдает:	ПК-4	31
84	Складское свидетельство как часть двойного складского свидетельства отдельно от залогового свидетельства обращаться	ПК-4	31
85	Сколько предприятий входит в базу расчета индекса РТС	ПК-4	31
86	Сколько предприятий входят в базу расчета индекса ММВБ	ПК-4	31
87	Спред — это:	ПК-4	31
88	Цели функционирования биржи:	ПК-4	31
89	Цена открытия и закрытия фиксируется на графиках	ПК-4	31
90	Эмитент обязан закончить размещение выпускаемых ценных бумаг с даты государственной регистрации выпуска по истечении	ПК-4	31
91	Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным владельцам ценных бумаг возможность доступа к раскрываемой информации, содержащейся в проспекте эмиссии	ПК-4	31
92	Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным инвесторам возможность доступа к информации, содержащейся в проспекте эмиссии:	ПК-4	31
93	Эмитент разместить большее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте ценных бумаг, право	ПК-4	31
94	Эмитент разместить меньшее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте ценных бумаг, право	ПК-4	31
95	Эмитент это?	ПК-4	31
96	Кто осуществляет деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним:	ПК-4	31
97	В техническом анализе используются:	ПК-4	37
98	В фундаментальном анализе используется	ПК-4	37
99	Индоссамент может быть оформлен:	ПК-4	37
100	Институциональными инвесторами являются:	ПК-4	37
101	Коносамент выдается	ПК-4	37
102	Коносамент эмиссионной ценной бумагой:	ПК-4	37
103	Критерии выставления рейтинговой оценки определяются:	ПК-4	37
104	Кумулятивные акции – это:	ПК-4	37
105	Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:	ПК-4	37
106	Листинг – это:	ПК-4	37
107	Основными участниками биржевых торгов являются:	ПК-4	37
108	Особенности вторичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:	ПК-4	37
109	Особенности первичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:	ПК-4	37
110	Особенности сделок на кассовом рынке состоят в следующем:	ПК-4	37
111	Особенности сделок на срочном рынке состоят в следующем:	ПК-4	37

112	Особенность модели российского финансового рынка заключается в том, что на нем совершать операции могут:	ПК-4	37
113	По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует за счет:	ПК-4	37
114	По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер действует за счет:	ПК-4	37
115	По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага:	ПК-4	37
116	По открытой подписке могут размещаться акции:	ПК-4	37
117	По российскому законодательству акции могут выпускаться как ценные бумаги:	ПК-4	37
118	По Российскому законодательству паевые инвестиционные фонды могут выпускать следующие виды ценных бумаг:	ПК-4	37
119	Порядок вступления в члены фондовой биржи, выхода и исключения из ее членов определяется:	ПК-4	37
120	Произведение курсовой стоимости акций АО на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает:	ПК-4	37
121	Сущность секьюритизации активов с использованием ценных бумаг состоит в следующем:	ПК-4	37
122	Тело «японской свечи» белое, если:	ПК-4	37
123	Тело «японской свечи» черное, если:	ПК-4	37
124	Фондовая биржа для осуществления своей деятельности должна иметь лицензию	ПК-4	37
125	Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:	ПК-4	37
126	Ценные бумаги являются имуществом:	ПК-4	37
127	Чек – это ценная бумага:	ПК-4	37
128	Эмиссионными ценными бумагами являются:	ПК-4	37
129	Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть:	ПК-4	37

5.3.2.2. Вопросы для устного опроса

№	Содержание	Компетенция	ИД
1	Понятие и роль финансового рынка	ПК-4	31
2	Функции финансового рынка	ПК-4	31
3	Структура финансового рынка	ПК-4	31
4	Особенности инвестиций на финансовом рынке	ПК-4	31
5	Финансовые институты как субъекты финансового рынка. Финансовые посредники	ПК-4	31
6	Типы финансовых систем и национальные модели финансовых рынков	ПК-4	31
7	Современные тенденции развития финансовых рынков	ПК-4	31
8	Рынок ценных бумаг, его значение и функции	ПК-4	31
9	Классификация рынков ценных бумаг	ПК-4	31
10	Финансовые риски на рынке ценных бумаг. Системный и несистемный риск.	ПК-4	31
11	Понятие ценных бумаг и их функции	ПК-4	31
12	Характеристика участников рынка ценных бумаг	ПК-4	31
13	Классификация эмитентов по степени авторитетности и надежности	ПК-4	31
14	Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг. Цели инвестирования	ПК-4	31
15	Что такое портфель ценных бумаг?	ПК-4	31
16	Что значит управлять портфелем ценных бумаг?	ПК-4	31
17	Характеристика инвестиционных стратегий	ПК-4	31
18	Характеристика основных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.	ПК-4	31
19	Отличия брокерской от дилерской деятельности	ПК-4	31
20	Доверительное управление на рынке ценных бумаг. В чем отличие коллективного и индивидуального управления	ПК-4	31
21	В чем заключается суть учетной системы на РЦБ	ПК-4	31
22	Депозитарная деятельность на РЦБ	ПК-4	31
23	Какие основные функции выполняют регистраторы?	ПК-4	31
24	Особенности клиринговой деятельности	ПК-4	31
25	Деятельность по организации торговли. Характеристика основных биржевых и внебиржевых торговых площадках	ПК-4	31
26	Что такое эмиссия ценных бумаг. Этапы эмиссии	ПК-4	31

27	Преимущества и недостатки IPO перед другими источниками финансирования	ПК-4	31
28	Характеристика основных разделов проспекта ценных бумаг	ПК-4	31
29	Что такое вторичный рынок. Виды вторичного рынка	ПК-4	31
30	Особенности механизма аукционной биржевой торговли	ПК-4	31
31	Виды сделок с ценными бумагами	ПК-4	31
32	Что такое листинг и рейтинг ценных бумаг	ПК-4	31
33	Котировка ценных бумаг. Виды котировок	ПК-4	31
34	Индексы фондового рынка и их назначение	ПК-4	31
35	Методы расчета фондовых индексов	ПК-4	31
36	Мировые фондовые индексы	ПК-4	31
37	Характеристика российских фондовых индексов	ПК-4	31
38	Органы государственное регулирование финансового рынка и их функции	ПК-4	31
39	Назовите саморегулируемые организации на финансовом рынке	ПК-4	31
40	Что понимается под этикой фондового рынка?	ПК-4	31
41	Что такое валюта и валютный рынок?	ПК-4	31
42	Как формируются золотовалютные резервы РФ	ПК-4	31
43	Что такое конвертируемость валют?	ПК-4	31
44	Что такое фиксинг и как он устанавливается?	ПК-4	31
45	Раскройте содержание валютной политики страны	ПК-4	31
46	Каково назначение валютных (рублевых) интервенций	ПК-4	31
47	Перечислите участников валютного рынка, назовите их цели и задачи	ПК-4	31
48	Какие виды кредитования вам известны?	ПК-4	31
49	Назовите и дайте характеристику различным видам банков	ПК-4	31
50	Какие операции коммерческих банков по размещению банковских ресурсов вам известны?	ПК-4	31
51	В чем отличие стандартных и мерных слитков драгоценных металлов?	ПК-4	31
52	Назовите потребителей золота на внутреннем рынке	ПК-4	31
53	Что такое рынок драгоценных камней?	ПК-4	31
54	По каким признакам отличают драгоценные камни от подделок?	ПК-4	31
55	Чем кредитная организация отличается от коммерческого банка?	ПК-4	31
56	Раскройте содержание деятельности инвестиционных банков	ПК-4	31
57	Укажите основные черты биржевой торговли	ПК-4	31
58	В чем отличие фондовой биржи, созданной в форме акционерного общества, от биржи, созданной в форме некоммерческого партнерства?	ПК-4	31
59	Каковы требования к членам фондовой биржи	ПК-4	31
60	Как формируется страховой фонд компании	ПК-4	31
61	Что общего в инвестиционной деятельности страховых компаний с инвестиционной деятельностью банков, инвестиционных фондов?	ПК-4	31
62	В чем отличие государственного и негосударственного пенсионного обеспечения?	ПК-4	31
63	Что такое НПФ, для каких целей он создается?	ПК-4	31
64	Характеристика различных форм ценных бумаг	ПК-4	37
65	Чем отличаются ценные бумаги от денег	ПК-4	37
66	Фундаментальные свойства ценных бумаг	ПК-4	37
67	Что такое акция и каковы ее характеристики	ПК-4	37
68	Привлекательность акций для эмитента и для инвестора	ПК-4	37
69	Отличие привилегированных акций от обыкновенных	ПК-4	37
70	Виды привилегированных акций	ПК-4	37
71	Что такое дивиденд? В каком виде он может быть выплачен	ПК-4	37
72	Виды цен на акции	ПК-4	37
73	Доходность акции	ПК-4	37
74	Что такое «голубые фишки»?	ПК-4	37
75	Понятие облигации. Чем она отличается от акции?	ПК-4	37
76	Классификация облигаций	ПК-4	37
77	Что такое купон?	ПК-4	37
78	В чем отличие купонных и бескупонных облигаций	ПК-4	37
79	Виды корпоративных облигаций	ПК-4	37
80	Государственные ценные бумаги. Цели их выпуска	ПК-4	37
81	Виды государственных ценных бумаг	ПК-4	37

82	Что такое вексель?	ПК-4	37
83	Отличие простого от переводного векселя	ПК-4	37
84	Индоссамент и его виды	ПК-4	37
85	Отличие векселя от акций и облигаций	ПК-4	37
86	Характеристика других ценных бумаг (по видам). Что у них общего и в чем различие	ПК-4	37
87	Что такое ПИФ и основные цели его создания	ПК-4	37
88	В чем отличие открытых, интервальных и закрытых ПИФов?	ПК-4	37
89	Методы анализа фондового рынка	ПК-4	37
90	Отличительные особенности фундаментального и технического анализа фондового рынка	ПК-4	37
91	В чем отличие операций «своп» и «спот»?	ПК-4	37
92	Объясните технологию получения дохода по фьючерсным контрактам на бирже	ПК-4	37

5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

№	Содержание	Компетенция	ИД
1	Организация приобретает беспроцентную облигацию с дисконтом 7,5%. Срок погашения облигации – 1 год. Определить доходность операции в относительном выражении	ПК-4	Н1
2	Текущая котировка беспроцентной облигации сроком 1 год составляет 89% от номинала. Определить текущую котировку беспроцентной облигации с той же доходностью со сроком погашения 4 месяца.	ПК-4	Н1
3	Российская организация приобрела бескупонную еврооблигацию номиналом 250 000 евро по рыночной стоимости 98,1% от номинала и погасила ее по истечении 4 месяцев. Курс евро на момент покупки – 35,12 руб. за 1 евро, на момент продажи – 35,03 руб. за евро. Определить рублевую доходность операций в относительном выражении.	ПК-4	Н1
4	Российская организация, затратив 53,6 тыс. долл., приобретает бескупонные облигации по цене 67% от номинала и спустя 1 год продает их по цене 76% от номинала. Курс доллара в начале года составлял 29,10 руб. за 1 долл., а в конце года – 28,75 руб. за 1 долл. Определить прибыльность вложений в рублевом эквиваленте.	ПК-4	Н1
5	Возможны два варианта вложения средств: беспроцентные облигации сроком на 6 месяцев, распространяющиеся по цене 93,0% от номинала, и беспроцентные облигации, распространяющиеся по цене 86,0% от номинала, сроком погашения 1 год. Какой из этих вариантов прибыльней?	ПК-4	Н1
6	Организация приобретает привилегированную акцию по цене 132% от номинала. Уровень дивидендов по акции фиксирован на уровне 12% от номинала. В какой срок окупятся инвестиции в акцию?	ПК-4	Н1
7	Текущий курс доллара США к рублю составляет 60,0 руб. за 1 долл. Форвардная премия составляет 2,5%. Определить форвардный курс.	ПК-4	Н1
8	Компания заключает трехмесячный фьючерсный контракт на покупку 1000 акций по цене 350 долл. За акцию. Норма резервного депозита по фьючерсному контракту – 10%. Определить доходность операций в абсолютном и относительном выражении, если в момент исполнения контракта цена акций составит 371 долл.	ПК-4	Н1
9	Организация предполагает привлечь средства на евторынке ценных бумаг на срок 1 год. Банк-посредник предлагает следующие варианты: а) купонная облигация, уплата процентов – ежегодно, купон – 14%, размещение по цене 93%; б) беспроцентная облигация, размещение по цене 81% от номинала. В каком из двух случаев стоимость заимствований ниже?	ПК-4	У4
10	Организация приобретает обыкновенную акцию по цене 117% от номинальной стоимости. По истечении года, получив дивиденды в размере 9% от номинальной стоимости, организация продает акцию по цене 123% от номинальной стоимости. Определите доходность вложений.	ПК-4	У4
11	На рынке США обращаются АДР на акции российского предприятия. Текущий курс акции – 2430 руб. за акцию, текущий курс доллара США к рублю – 63,00 руб. за 1 долл. Определить цену АДР, представляющей 10 акций.	ПК-4	У4
12	Портфельный инвестор приобретает 5% акций компании. Текущая рыночная стоимость акционерного капитала компании составляет 200 млн долл. США. Через 1 год, получив дивиденды в сумме 300 тыс. долл., он продает 4% акций компании по цене, превышающей цену покупки на 10%. По какой цене должны быть проданы оставшиеся акции, чтобы эта операция не была убыточной (при условии, что дивиденды по ним в будущем выплачиваться не будут)?	ПК-4	У4

13	Компания заключает форвардный контракт на покупку 30 тыс. долл. США по цене 60,45 руб. за 1 долл. На момент исполнения контракта курс доллара США составил 60,35 руб. за 1 долл. Определить финансовый результат от этой операции.	ПК-4	У4
----	--	------	----

5.4. Система оценивания достижения компетенций

5.4.1. Оценка достижения компетенций в ходе промежуточной аттестации

Код	Содержание компетенций и индикаторов	Номера вопросов и задач			
		вопросы к экзамену	задачи к экзамену	вопросы к зачету	вопросы по курсовому проекту
ПК-4 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг					
Н1	навыками подбора в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	40-41	1-8		
У4	проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских, страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	24-35	9-13		
31	конъюнктуру и механизм функционирования финансовых рынков	1-21			
37	характеристики финансовых продуктов и услуг	20-41			

5.4.2. Оценка достижения компетенций в ходе текущего контроля

Код	Содержание компетенций и индикаторов	Номера вопросов и задач		
		вопросы тестов	вопросы устного опроса	задачи для проверки умений и навыков
ПК-4 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг				
Н1	навыками подбора в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	40-41		1-8
У4	проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских, страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	24-35		9-13
31	конъюнктуру и механизм функционирования финансовых рынков	1-96	1-63	
37	характеристики финансовых продуктов и услуг	97-129	64-92	

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
2.1. Учебные издания	Галанов В. А. Производные финансовые инструменты [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022 - 221 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=393096	-

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
	Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2016 - 379 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=157190	-
	Звонова Е. А. Международный финансовый рынок [электронный ресурс]: Учебное пособие / Е. А. Звонова, В. К. Бурлачков; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова - Москва: Издательство "Магистр", 2014 - 368 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=133255	-
	Каячев Г. Ф. Финансовые рынки и институты [электронный ресурс]: Учебное пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева - Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2011 - 240 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=143462	-
	Котелкин С. В. Международные финансы [электронный ресурс]: Учебник / С. В. Котелкин - Москва: Издательство "Магистр", 2016 - 688 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=41741	-
	Маскаева А. И. Биржа и биржевое дело [электронный ресурс]: Учебное пособие / А. И. Маскаева, Н. Н. Туманова - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020 - 118 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=347255	-
	Мэрфи Д. Технический анализ фьючерсных рынков: Теория и практика [электронный ресурс]: Практическое пособие / Д. Мэрфи - Москва: ООО "Альпина Паблишер", 2016 - 610 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=98360	-
	Сребник Б. В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебное пособие / Б. В. Сребник, Т. Б. Вилкова - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014 - 366 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=134454	-
	Щеголева Н. Г. Валютные операции [электронный ресурс]: Учебник / Н. Г. Щеголева - Москва: ООО Синергия ПРЕСС, 2012 - 336 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=220477	-
2.2. Методические издания	Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие для освоения дисциплины и самостоятельной работы обучающихся направления 38.03.01 "Экономика" профиль "Финансы и кредит" / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. А. А. Рубан] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет,	1

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
	2021 [ПТ] URL: http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165654.pdf	
2.3. Периодические издания	Банковское дело [Электронный ресурс]: журнал для руководителей банков и предприятий, экономистов и бухгалтеров. / учредитель: индивидуальный предприниматель Нестеренко Марина Юрьевна - Москва: Индивидуальный предприниматель Нестеренко Марина Юрьевна, 2018 [ЭИ] URL: https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=8423	1
	Деньги и кредит: ежемесячный журнал - Москва: Госфиниздат, 1955-	1
	Финансы и кредит: журнал / учредитель : Издательский дом "Финансы и кредит" - Москва: Б.и., 1995-	1

6.2. Ресурсы сети Интернет

6.2.1. Электронные библиотечные системы

№	Название	Размещение
1	Лань	https://e.lanbook.com
2	ZNANIUM.COM	http://znanium.com/
3	ЮРАЙТ	http://www.biblio-online.ru/
4	E-library	https://elibrary.ru/
5	Электронная библиотека ВГАУ	http://library.vsau.ru/

6.2.2. Профессиональные базы данных и информационные системы

№	Название	Адрес доступа
1.	Единая межведомственная информационно-статистическая система	https://fedstat.ru/
2.	База данных показателей муниципальных образований	http://www.gks.ru/free_doc/new_site/bd_munst/munst.htm
3.	Портал открытых данных РФ	https://data.gov.ru/
4.	Справочная правовая система Гарант	http://www.consultant.ru/
5.	Справочная правовая система Консультант Плюс	http://ivo.garant.ru
6.	Профессиональные справочные системы «Кодекс»	https://техэксперт.сайт/sistema-kodeks

6.2.3. Сайты и информационные порталы

№	Название	Адрес доступа
	Официальный сайт Правительства Российской Федерации	http://www.gov.ru
2.	Официальный сайт Президента Российской Федерации	http://www.kremlin.ru
3.	Официальный сайт Минфина РФ:	https://minfin.gov.ru/ru/

4.	Счетная палата Российской Федерации	http://www.ach.gov.ru
5.	Professional Risk Managers' International Association	http://www.prmia.org
6.	Global Association of Risk Professionals	http://www.garp.com
7.	International Organization of Securities Commissions	http://www.iosco.org
8.	Национальная Фондовая Ассоциация	http://www.nfa.ru
9.	Департамент финансов Воронежской области	https://www.govvrn.ru/organizacia/-/~id/844246
10.	Воронежская областная Дума	http://www.vrnoblduma.ru/

7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

7.1. Помещения для ведения образовательного процесса и оборудование

Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование, учебно-наглядные пособия в виде презентаций, программное обеспечение: MS Windows, MS Office	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1
Учебная аудитория для проведения лабораторных и практических занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации: комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия в электронном виде, компьютеры с возможностью подключения к Интернет и доступом в ЭИОС; программное обеспечение: MS Windows, MS Office, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер/ Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice, AST Test, BPWin	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1
Учебная аудитория для проведения лабораторных и практических занятий, индивидуальных и групповых консультаций: комплект учебной мебели, компьютеры с возможностью подключения к "Интернет" и обеспечением доступа в ЭИОС; программное обеспечение: MS Windows, MS Office, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер/ Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice, AST Test, BPWin	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1
Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: мебель для хранения и обслуживания учебного оборудования, специализированное оборудование для ремонта компьютеров	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, а.: 117, 118
Помещение для самостоятельной работы: комплект учебной мебели, компьютеры с возможностью подключения к "Интернет" и обеспечением доступа в ЭИОС; программное обеспечение: MS Windows, MS Office, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер/ Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice, AST Test, BPWin	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, а.: 113, 115, 116, 119, 120, 122, 122а, 126, 219 (с 16.00 до 20.00)

7.2. Программное обеспечение

7.2.1. Программное обеспечение общего назначения






№	Название	Размещение
1	Операционные системы MS Windows /Linux /Ред ОС	ПК в локальной сети ВГАУ
2	Пакеты офисных приложений MS Office / OpenOffice/LibreOffice	ПК в локальной сети ВГАУ
3	Программы для просмотра файлов Adobe Reader / DjVu Reader	ПК в локальной сети ВГАУ
4	Браузеры Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Microsoft Edge	ПК в локальной сети ВГАУ
5	Антивирусная программа DrWeb ES	ПК в локальной сети ВГАУ
6	Программа-архиватор 7-Zip	ПК в локальной сети ВГАУ
7	Мультимедиа проигрыватель MediaPlayer Classic	ПК в локальной сети ВГАУ
8	Платформа онлайн-обучения eLearning server	ПК в локальной сети ВГАУ
9	Система компьютерного тестирования AST Test	ПК в локальной сети ВГАУ

7.2.2. Специализированное программное обеспечение

№	Название	Размещение

8. Междисциплинарные связи

Протокол согласования рабочей программы с другими дисциплинами:

Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование	Кафедра, с которой проводилось согласование	Подпись заведующего кафедрой
Б1.О.11 Микроэкономика,	Экономической теории и мировой экономики	
Б1.О.12 Макроэкономика	Экономической теории и мировой экономики	
Б1.О.20 Финансы	Финансов и кредита	
Б1.В.02 Деньги, кредит, банки	Финансов и кредита	
Б1.В.24 Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков	Финансов и кредита	

**Лист периодических проверок рабочей программы
и информация о внесенных изменениях**

Должностное лицо, проводившее проверку Ф.И.О., должность,	Дата	Потребность в корректировке указанием соответствующих разделов рабочей программы	Информация о внесенных изменениях
Зав.кафедрой Агибалов А.В.	Протокол № 12 от 20.06.2022 г.	Имеется п. 3, 3.1, 3.2 п. 4.2, п. 4.3 п. 7.1, п. 7.2. Рабочая программа актуализирована на 2022-2023 учебный год	Скорректированы объем часов по видам контактной работы, самостоятельной работы, изменен браузер, уточнено программное обеспечение
Заведующий кафедрой А.В. Агибалов	протокол № 10 от 19.06.2023 г.	Рабочая программа актуализирована на 2023- 2024 учебный год	
Заведующий кафедрой А.В. Агибалов	протокол № 10 от 20.05.2024 г.	Рабочая программа актуализирована на 2024- 2025 учебный год	
Заведующий кафедрой А.В. Агибалов	протокол №11 от 16.06.2025 г.	Рабочая программа актуализирована на 2025- 2026 учебный год	