

Подписано электронной подписью:
Вержицкий Данил Григорьевич
Должность: Директор КГПИ ФГБОУ ВО «КемГУ»
Дата и время: 2024-02-21 00:00:00
МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кемеровский государственный университет»

Кузбасский гуманитарно-педагогический институт

Факультет информатики, математики и экономики

УТВЕРЖДАЮ

Декан

А. В. Фомина

«23» июня 2021 г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.04 Финансовые рынки, институты и инструменты

Направление

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки

«Корпоративные финансы и бухгалтерский учет»

Программа бакалавриата

Квалификация выпускника

бакалавр

Форма обучения

очно-заочная

год набора 2021

Новокузнецк 2021

Оглавление

| | |
|--|----------|
| 1 Цель дисциплины..... | 3 |
| 1.1 Формируемые компетенции | 3 |
| 1.2 Индикаторы достижения компетенций | 3 |
| 1.3 Знания, умения, навыки (ЗУВ) по дисциплине..... | 3 |
| 2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации..... | 4 |
| 3. Учебно-тематический план и содержание дисциплины. | 4 |
| 3.1 Учебно-тематический план..... | 4 |
| 3.2. Содержание занятий по видам учебной работы | 5 |
| 4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации. | 7 |
| 5 Материально-техническое, программное и учебно-методическое обеспечение дисциплины | 8 |
| 5.1 Учебная литература | 8 |
| 5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины | 10 |
| 5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы..... | 10 |
| 6 Иные сведения и (или) материалы. | 11 |
| 6.1.Примерные темы и варианты письменных учебных работ | 11 |
| 6.2. Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации | 16 |

1 Цель дисциплины.

В результате освоения данной дисциплины у обучающегося должны быть сформированы компетенции основной профессиональной образовательной программы бакалавриата (далее - ОПОП): ПК–2.

Содержание компетенций как планируемых результатов обучения по дисциплине см. таблицы 1

1.1 Формируемые компетенции

Таблица 1 - Формируемые дисциплиной компетенции

| Наименование вида компетенции | Наименование категории (группы) компетенций | Код и название компетенции | |
|-------------------------------|---|----------------------------|--|
| Профессиональная | Организационно-управленческая деятельность | ПК-2 | Способен консультировать корпоративных клиентов по использованию финансовых методов, продуктов и услуг |

1.2 Индикаторы достижения компетенций

Таблица 2 – Индикаторы достижения компетенций, формируемых дисциплиной

| Код и название компетенции | Индикаторы достижения компетенции по ОПОП | Дисциплины и практики, формирующие компетенцию по ОПОП |
|----------------------------|--|---|
| ПК-2 | ПК-2.1 Знает механизмы функционирования финансовых рынков, характеристики финансовых методов и продуктов, основы инвестиционного менеджмента и информационно-аналитической работы на финансовых рынках | Б1.В.02 Финансовые вычисления Б1.В.04 Финансовые рынки, институты и инструменты Б1.В.07 Корпоративные финансы Б1.В.11 Инвестиционный менеджмент Б1.В.16 Налоговое консультирование Б1.В.ДВ.01.01 Организация деятельности Центрального банка Б1.В.ДВ.01.02 Банковский менеджмент Б1.В.ДВ.03.01 Управление финансовыми рисками Б1.В.ДВ.03.02 Разработка системы управления рисками и капиталом банка Б2.О.03(П) Производственная практика. Преддипломная практика Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы |

1.3 Знания, умения, навыки (ЗУВ) по дисциплине

Таблица 3 – Знания, умения, навыки, формируемые дисциплиной

| Код и название компетенции | Индикаторы достижения компетенции, закреплённые за дисциплиной | Знания, умения, навыки (ЗУВ), формируемые дисциплиной |
|----------------------------|--|---|
| ПК-2 | ПК-2.1 Знает механизмы функционирования финансовых рынков, характеристики финансовых методов и продуктов, основы инвестиционного менеджмента и информационно-аналитической работы на финансовых рынках | Знать: - механизмы функционирования финансовых рынков; - основы информационно-аналитической работы на финансовых рынках; Уметь: - проводить информационно-аналитическую работу на финансовых рынках; Владеть: - способами использования ключевых финансовых продуктов и услуг. |

2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации.

Таблица 4 – Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий

| Общая трудоёмкость и виды учебной работы по дисциплине, проводимые в разных формах | Объём часов по формам обучения | | |
|--|--------------------------------|------------|-----|
| | ОФО | ОЗФО | ЗФО |
| 1 Общая трудоёмкость дисциплины | | 144 | |
| 2 Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего) | | 28 | |
| Аудиторная работа (всего): | | 28 | |
| в том числе: | | | |
| Лекции | | 14 | |
| практические занятия, семинары | | 14 | |
| Практикумы | | | |
| лабораторные работы | | | |
| в интерактивной форме | | | |
| в электронной форме | | | |
| Внеаудиторная работа (всего): | | | |
| в том числе, индивидуальная работа обучающихся с преподавателем | | | |
| подготовка курсовой работы /контактная работа ¹ | | | |
| групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую или индивидуальную работу обучающихся с преподавателем) | | | |
| творческая работа (эссе) | | | |
| 3 Самостоятельная работа обучающихся (всего) | | 116 | |
| 4 Промежуточная аттестация обучающегося – зачет с оценкой | | - | |

3. Учебно-тематический план и содержание дисциплины.

3.1 Учебно-тематический план

¹ Часы, выделенные в УП на курсовое проектирование в контактной форме (3 часа)

Таблица 5 - Учебно-тематический план

| № недели п/п | Разделы и темы дисциплины по занятиям | Общая трудоёмкость (всего час.) | Трудоёмкость занятий (час.) | | | | | | | | Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости | |
|--------------|---|---------------------------------|-----------------------------|-----------|------------|-------------------|-----------|-----|--|--|---|---|
| | | | ОЗФО | | | | ОФО / ЗФО | | | | | |
| | | | Аудиторн. Занятия | | СРС | Аудиторн. Занятия | | СРС | | | | |
| | | | лекц. | практ. | | лекц. | практ. | | | | | |
| 1-3 | 1 Понятие и структура финансовых рынков в экономике | 34 | 4 | 2 | 28 | | | | | | | 1. Устный опрос 2. Выполнение тестовых заданий |
| 4-6 | 2 Кредитный рынок | 20 | 2 | 2 | 16 | | | | | | | 1. Устный опрос 2. Выполнение тестовых заданий |
| 7-9 | 3 Фондовый рынок | 20 | 2 | 2 | 16 | | | | | | | 1. Устный опрос 2. Выполнение тестовых заданий |
| 10-11 | 4 Страховой рынок | 20 | 2 | 2 | 16 | | | | | | | 1. Устный опрос 2. Выполнение тестовых заданий |
| 12-13 | 5 Рынок пенсионных накоплений и коллективных инвестиций | 20 | 2 | 2 | 16 | | | | | | | 1. Устный опрос 2. Выполнение тестовых заданий |
| 14-15 | 6 Валютный рынок | 20 | 1 | 2 | 17 | | | | | | | 1. Устный опрос 2. Выполнение тестовых заданий |
| 16-17 | 7 Рынок драгоценных металлов и камней | 10 | 1 | 2 | 7 | | | | | | | 1. Устный опрос 2. Выполнение тестовых заданий |
| 18 | Промежуточная аттестация – зачет с оценкой | - | | | | | | | | | | Экзамен |
| | Всего: | 144 | 14 | 14 | 116 | | | | | | | |

3.2. Содержание занятий по видам учебной работы

Таблица 6 – Содержание дисциплины

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|-------------------------------------|--|---|
| <i>Содержание лекционного курса</i> | | |
| 1 | 1 Понятие и структура финансовых рынков в экономике | Финансовый рынок. Эволюция и функции финансового рынка. Структура финансового рынка. Понятие и структура валютного рынка. Инструменты валютного рынка. Понятие, структура, инструменты кредитного рынка. Рынок страхования. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней. Доходность и риск на финансовом рынке. |

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|-------|--|---|
| 2 | 2 Кредитный рынок | Структура рынка. Характеристика основных финансовых институтов (коммерческие банки, небанковские кредитно-финансовые институты: МФО, ломбарды и пр.). Ключевые финансовые продукты и услуги (вклады, кредиты, расчетно-кассовое, брокерское обслуживание и пр.). Основы информационно-аналитической работы. |
| 3 | 3 Фондовый рынок | Структура рынка. Характеристика основных финансовых институтов (фондовые биржи, брокеры, дилеры, регистраторы, депозитарии и пр.). Ключевые финансовые продукты и услуги (акции, облигации, вексели, варранты, подписные права, деривативы). Основы информационно-аналитической работы. |
| 4 | 4 Страховой рынок | Структура рынка. Характеристика основных финансовых институтов (страховые компании, актуарии, страховые брокеры и пр.). Ключевые финансовые продукты и услуги. Основы информационно-аналитической работы. |
| 5 | 5 Рынок пенсионных накоплений и коллективных инвестиций | Структура рынка. Характеристика основных финансовых институтов (ПИФы, АИФы, управляющие компании и пр.). Ключевые финансовые продукты и услуги. Основы информационно-аналитической работы. |
| 6 | 6 Валютный рынок | Структура рынка. Характеристика основных финансовых институтов (коммерческие банки, биржи и пр.). Ключевые финансовые продукты и услуги. Основы информационно-аналитической работы. |
| 7 | 7 Рынок драгоценных металлов и камней | Структура рынка. Характеристика основных финансовых институтов (коммерческие банки, биржи и пр.). Ключевые финансовые продукты и услуги (золото, серебро, платина, алмазы и пр.). Основы информационно-аналитической работы. |

Содержание практических занятий

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|-------|--|--|
| 1 | 1 Понятие и структура финансовых рынков в экономике | 1 Устный опрос 2 Выполнение тестовых заданий |
| 2 | 2 Кредитный рынок | 1 Устный опрос 2 Выполнение тестовых заданий 3 Решение учебных задач |
| 3 | 3 Фондовый рынок | 1 Устный опрос 2. Выполнение тестовых заданий 3. Решение учебных задач |
| 4 | 4 Страховой рынок | 1 Устный опрос 2 Выполнение тестовых заданий 3 Решение учебных задач |
| 5 | 5 Рынок пенсионных накоплений и коллективных инвестиций | 4 Устный опрос 5 Выполнение тестовых заданий |

| | | |
|---|--|--|
| | ных инвестиций | 6 Решение учебных задач |
| 6 | 6 Валютный рынок | 2 Устный опрос 4. Выполнение тестовых заданий 5. Решение учебных задач |
| 7 | 7 Рынок драгоценных металлов и камней | 4 Устный опрос 5 Выполнение тестовых заданий 6 Решение учебных задач |

4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации.

Для положительной оценки по результатам освоения дисциплины обучающемуся необходимо выполнить все установленные виды учебной работы. Оценка результатов работы обучающегося в баллах (по видам) приведена в таблице 7.

Таблица 7 - Балльно-рейтинговая оценка результатов учебной работы обучающихся по видам (БРС)

| Учебная работа (виды) | Сумма баллов | Виды и результаты учебной работы | Оценка в аттестации | Баллы (16 недель) |
|--|---|------------------------------------|--|--------------------|
| Текущая учебная работа ОЗФО | | | | |
| ОЗФО Текущая учебная работа в семестре (посещение занятий, выполнение заданий, теста) | 60 (100% /баллов приведенной шкалы) | Лекционные занятия (7 занятий) | 1 балл посещение 1 лекционного занятия | 4 - 7 |
| | | Практические занятия (7 занятий) | 2 балл - посещение 1 практического занятия и выполнение работы на 51-65% 4 балла – посещение 1 занятия и существенный вклад на занятии в работу всей группы, самостоятельность и выполнение работы на 85,1-100% | 17 - 28 |
| | | Индивидуальное задание (4 задания) | За одно ИЗ от 4 до 8 баллов: 6 балла (выполнено 51 - 65% заданий) 8 баллов (выполнено 66 - 85% заданий) 10 баллов (выполнено 86 - 100% заданий) | 24-40 |
| | | Итоговый тест | 15 баллов (51 - 65% правильных ответов) 20 баллов (66 - 84% правильных ответов) 25 баллов (85 - 100% правильных ответов) | 6-25 |
| Итого по текущей работе в семестре | | | | 51 - 100 |
| Промежуточная аттестация | | | | |
| Промежуточная аттестация (зачет с оценкой) | 40 (100% /баллов приведенной шкалы) | Вопрос 1. | 4 балла (пороговое значение) 8 баллов (максимальное значение) | 4 - 8 |
| | | Вопрос 2. | 4 балла (пороговое значение) 8 баллов (максимальное значение) | 4 – 8 |
| | | Решение задачи 1. | 4 балла (пороговое значение) 7 баллов (максимальное значение) | 4 – 7 |
| | | Решение задачи 2. | 4 балла (пороговое значение) 7 баллов (максимальное значение) | 4 – 7 |
| Итого по промежуточной аттестации (зачет с оценкой) | | | | 16-30 |
| Суммарная оценка по дисциплине: Сумма баллов текущей и промежуточной аттестации | | | | 51 – 100 б. |

Итоговая оценка выставляется в ведомость согласно следующему правилу (таблица 8):

Таблица 8. Оценка уровня освоения дисциплины и сформированности компетенций в промежуточной аттестации

| Критерии оценивания компетенции | Уровни освоения дисциплины и сформированности компетенции | Итоговая оценка | Оценка по 100-балльной шкале |
|--|---|---------------------|------------------------------|
| Обучающийся не владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, демонстрирует отрывочные знания, не способен решать практические профессиональные задачи, допускает множественные существенные ошибки в ответах, не умеет интерпретировать результаты и делать выводы. | первый | неудовлетворительно | Менее 51 балла |
| Обучающийся владеет частично теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, фрагментарно способен решать практические профессиональные задачи, допускает несколько существенных ошибок решениях, может частично интерпретировать полученные результаты, допускает ошибки в выводах. | пороговый | удовлетворительно | 51-65 |
| Обучающийся владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал, способен решать практические профессиональные задачи, но допускает отдельные несущественные ошибки в интерпретации результатов и выводах. | повышенный | хорошо | 66-85 |
| Обучающийся в полной мере владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал, способен иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, применять теоретические знания для решения практических профессиональных задач. Правильно интерпретирует полученные результаты и делает обоснованные выводы. | продвинутый | отлично | 86-100 |

5 Материально-техническое, программное и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Учебная литература

Основная учебная литература

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных. - Красноярск : Сибирский федеральный ун-т, 2011. - 240 с. - ISBN 978-5-7638-2155-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/443146>
2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468773>
3. Господарчук, Г. Г. Финансовые рынки и финансовые инструменты: Учебное пособие / Господарчук Г.Г., Господарчук С.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 88 с. (Высшее образование)ISBN 978-5-16-107386-5 (online). - Текст : электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1009831> (дата обращения: 16.10.2021). – Режим доступа: по подписке.

Дополнительная литература

- 1 Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-014955-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1231972>.
- 2 Чижик, В. П. Финансовые рынки и институты: Учебное пособие / Чижик В.П. - Москва : Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 384 с. (Высшее образование: Бакалавриат) ISBN 978-5-00091-174-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/538210>
- 3 Селищев, А. С. Финансовые рынки и институты Китая: Монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 258 с. (Научная мысль) ISBN 978-5-16-011475-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/526938>

5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Учебные занятия по дисциплине проводятся в учебных аудиториях НФИ КемГУ:

| Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы | 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 (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор) |
|--|---|--|
| Финансовые рынки и институты | <p>403 Учебная аудитория для проведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - занятий лекционного типа; - занятий семинарского (практического) типа; - групповых и индивидуальных консультаций; - текущего контроля и промежуточной аттестации. <p>Специализированная (учебная) мебель: доска меловая, столы, стулья.</p> <p>Оборудование для презентации учебного материала: переносные - ноутбук, экран, проектор.</p> <p>Используемое программное обеспечение: MS Windows (Microsoft Imagine Premium 3 year по лицензионному договору № 1212/КМР от 12.12.2018 г. до 12.12.2021 г.), LibreOffice (свободно распространяемое ПО), Яндекс.Браузер (отечественное свободно распространяемое ПО).</p> <p>Интернет с обеспечением доступа в ЭИОС.</p> | 654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Metallургов, д. 19 |

5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- 1 Официальный сайт Центрального банка РФ [Центральный банк Российской Федерации | Банк России \(cbr.ru\)](http://www.cbr.ru)
- 2 Официальный сайт Росстата <http://www.gks.ru>

- 3 Официальный сайт рейтингового агентства Эксперт РА [Рейтинговое агентство «Эксперт РА» - рейтинги, исследования, обзоры, конференции \(raexpert.ru\)](http://raexpert.ru)
- 4 Справочная правовая система «Консультант Плюс» - <http://www.consultant.ru>
- 5 Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru/>

6 Иные сведения и (или) материалы.

6.1. Примерные темы и варианты письменных учебных работ

Самостоятельная работа студентов осуществляется в следующих формах:

- подготовка к практическим занятиям;
- самостоятельное изучение тем дисциплины (электронное обучение);
- подготовка к текущим контрольным мероприятиям (контрольные работы, тестовые опросы);
- выполнение индивидуальных заданий - 4 задания (в соответствии с тематическим планом).

Перечень контрольных вопросов по дисциплине

Тема 1. Понятие и структура финансовых рынков в экономике.

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки
3. Функции финансовых рынков
4. Классификация финансового рынка
5. Классификация финансовых институтов
6. Классификация финансовых инструментов
7. Сегменты финансового рынка
8. Риски на финансовом рынке
9. Финансовая глобализация рынков: сущность, формы проявления, тенденции

Тема 2. Кредитный рынок

1. Общая характеристика кредитного рынка
2. Классификация кредитного рынка
3. Банковский сегмент кредитного рынка
4. Небанковский сегмент кредитного рынка
5. Ключевые финансовые институты кредитного рынка
6. Ключевые финансовые инструменты кредитного рынка.
7. Регулирование кредитного рынка в РФ
8. Основы информационно-аналитической работы на кредитном рынке

Тема 3. Фондовый рынок

1. Общая характеристика фондового рынка
2. Классификация фондового рынка
3. Рынок капитальных ценных бумаг
4. Рынок производных ценных бумаг
5. Ключевые финансовые институты фондового рынка.
6. Профессиональные участники РЦБ
7. Первичные финансовые инструменты фондового рынка.
8. Производные финансовые инструменты фондового рынка.
9. Регулирование фондового рынка в РФ
10. Основы информационно-аналитической работы на фондовом рынке

Тема 4. Страховой рынок

1. Общая характеристика страхового рынка
2. Классификация страхового рынка
3. Ключевые финансовые институты страхового рынка.
4. Финансовые инструменты страхового рынка.
5. Регулирование страхового рынка в РФ
6. Основы информационно-аналитической работы на страховом рынке

Тема 5. Рынок пенсионных накоплений и коллективных инвестиций

1. Общая характеристика рынка ПНКИ
2. Классификация рынка ПНКИ
3. Ключевые финансовые институты рынка ПНКИ
4. Финансовые инструменты рынка ПНКИ
5. Регулирование рынка ПНКИ в РФ
6. Основы информационно-аналитической работы на рынке ПНКИ

Тема 6. Валютный рынок

1. Общая характеристика валютного рынка
2. Классификация валютного рынка
3. Рынок FOREX
4. Ключевые финансовые институты валютного рынка
5. Финансовые инструменты валютного рынка

6. Регулирование валютного рынка в РФ
7. Основы информационно-аналитической работы на валютном рынке

Тема 7. Рынок драгоценных металлов и камней

1. Общая характеристика рынка ДМК
2. Классификация рынка ДМК
3. Международный рынок золота
4. Международный рынок алмазов
5. Ключевые финансовые институты рынка ДМК
6. Финансовые инструменты рынка ДМК
7. Регулирование рынка ДМК в РФ
8. Основы информационно-аналитической работы на рынке ДМК

Пример теста

1. К функциям финансового рынка не относится:

- 1) мобилизация (аккумуляция) свободных денежных средств;
- 2) эмиссия финансовых инструментов;
- 3) распределение свободных финансовых ресурсов;
- 4) перераспределение финансовых ценностей.

2. К важнейшим особенностям функционирования современного финансового рынка относится:

- 1) превращение финансового рынка в главное звено рыночных отношений отдельных стран всего мира;
- 2) в отличие от других рынков объектом финансового рынка становится финансовая самостоятельность территорий, регионов, государств;
- 3) происходит сокращение валютного рынка;
- 4) главным смыслом финансового рынка становится перераспределение финансовых ресурсов участников экономических отношений.

3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется...

- 1) государством;
- 2) биржей;
- 3) акциями;
- 4) облигациями.

4. Финансовый рынок не классифицируется по...

- 1) объектам;
- 2) субъектам;
- 3) форме функционирования;
- 4) размерам.

5. Ценной бумагой не является:

- 1) акция;
- 2) облигация;
- 3) платежное поручение;
- 4) опцион.

6. С инвестиционной точки зрения ценная бумага – это:

- а) денежный документ, удостоверяющий имущественное право или отношение займа

владельца документа к лицу, выпустившему такой документ;

б) форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход;

в) свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющих право вкладчика на получение депозита;

г) документ (ценная бумага), представляющий собой составленное в установленной форме обязательство об уплате долга.

7 Наиболее распространенными ценными бумагами в России являются:

а) акции, облигации, векселя;

б) опционы, фьючерсы, форварды;

в) свопы, казначейские обязательства, овердрафты;

г) аккредитивы, дивиденды, казначейские обязательства.

8 Полный доход от инвестирования в ценные бумаги складывается из...

а) реализованного;

б) курсового;

в) ожидаемого;

г) начального;

д) текущего.

9 Фундаментальный анализ фондового рынка основывается:

а) на анализе движения биржевых курсов, спроса и предложения ценных бумаг, динамики объемов операций купли-продажи с ценными бумагами;

б) на оценке эмитента: его доходов, положения на рынке, активов и пассивов, а также различных показателей, характеризующих деятельность предприятия-эмитента;

в) на суждении эксперта об объективных показателях рынка относительно вероятности оплаты основной суммы долга и процента, о качестве того или иного фондового инструмента.

10 Банковская система РФ включает в себя:

а) Банк России и коммерческие банки;

б) Банк России и коммерческие организации;

в) Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков;

г) Банк России и коммерческие банки, филиалы и представительства иностранных банков.

11 Какие кредитно-финансовые институты входят в банковскую систему:

а) только банки;

б) все кредитные и кредитно-финансовые институты страны;

в) банки и небанковские институты, выполняющие отдельные банковские операции.

12 Какой тип построения банковской системы характерен для стран с рыночной экономикой:

а) одноуровневая;

б) двухуровневая;

в) многоуровневая.

13 Подразделения банка, которое не имеет права осуществлять банковские операции, называется:

а) филиал;

б) представительство;

в) дочерний банк;

г) дополнительный офис.

14 Является ли дочерний банк самостоятельным юридическим лицом:

а) да;

б) нет;

в) да, если находится в другом регионе.

15 Обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций, называется:

- а) филиал;
- б) представительство;
- в) дочерний банк;

16 Является ли представительство банка юридическим лицом:

- а) да;
- б) нет;
- в) да, если находится в другой стране.

17 Средняя фактическая ставка по межбанковским кредитам, предоставляемым группой крупнейших российских банков, называется:

- а) MIBOR;
- б) MIBID;
- в) LIBOR;
- г) MIACR.

18 Средняя ставка, по которой группа крупнейших российских банков готова купить межбанковский кредит, называется:

- а) MIBOR;
- б) MIBID;
- в) LIBOR;
- г) MIACR.

19 Какой тип счета будет использован при открытии в банке корреспондентского счета другой кредитной организации для обслуживания ее клиентов:

- а) ЛОРО;
- б) НОСТРО;
- в) оба счета.

20 Валютные рынки с центрами в Лондоне и Франкфурте являются:

- а) национальными;
- б) региональными;
- в) международными.

21 Валютные рынки с центрами в Лондоне, Цюрихе и Франкфурте являются:

- а) европейскими;
- б) американскими;
- в) азиатскими.

22 Выражение единицы валюты в денежных единицах других стран:

- а) девизная политика;
- б) учетная политика;
- в) валютный курс.

23 Валютная позиция, при которой обязательства банка по определенной валюте превышают требования по этой валюте, называется:

- а) короткой;
- б) длинной.

24 Спекулятивное действие, предпринимаемое с целью получения прибыли от вероятного изменения валютного курса:

- а) сделка с «опционом»;
- б) сделка с «аутрайтом»;
- в) сделка своп;
- г) арбитражная сделка.

25 Валютная сделка с поставкой валюты и ее оплатой на второй день:

- а) овернайт;
- б) спот;
- в) форвард.

- 26 Покупка ценной бумаги на условиях ее обратной продажи через определенный срок по фиксированной цене:
- инвестиция;
 - РЕПО;
 - перепродажа.
- 27 Накопление золота в виде слитков, монет -
- арбитраж;
 - тезаврация;
 - фиксинг;
 - купля, продажа.
- 28 Риск, связанный с размещением активов и деятельностью банка в конкретном государстве называется:
- риск конкуренции;
 - страновой риск;
 - экономический риск.
- 29 Какие риски являются ключевыми для банковской деятельности:
- кредитный, валютный, процентный;
 - кредитный, процентный, ликвидности;
 - кредитный, ликвидности, рыночный.
- 30 Как называется метод управления рисками банка при размещении средств в более чем один вид актива:
- распределение;
 - лимитирование;
 - диверсификация;
 - хеджирование.

6.2. Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации

Таблица 9 - Примерные теоретические вопросы и практические задания / задачи к экзамену

| Разделы и темы | Примерные теоретические вопросы | Примерные практические задания / задачи |
|--|--|---|
| 1 Понятие и структура финансовых рынков в экономике | 1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники 2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки 3. Функции финансовых рынков 4. Классификация финансового рынка 5. Классификация финансовых институтов 6. Классификация финансовых инструментов 7. Сегменты финансового рынка 8. Риски на финансовом рынке 9. Финансовая глобализация рынков: сущность, формы проявления, тенденции | - |

| | | |
|--|---|-------|
| 2 Кредитный рынок | <ol style="list-style-type: none"> 1. Общая характеристика кредитного рынка 2. Классификация кредитного рынка 3. Банковский сегмент кредитного рынка 4. Небанковский сегмент кредитного рынка 5. Ключевые финансовые институты кредитного рынка 6. Ключевые финансовые инструменты кредитного рынка. 7. Регулирование кредитного рынка в РФ 8. Основы информационно-аналитической работы на кредитном рынке | 1-6 |
| 3 Фондовый рынок | <ol style="list-style-type: none"> 1. Общая характеристика фондового рынка 2. Классификация фондового рынка 3. Рынок капитальных ценных бумаг 4. Рынок производных ценных бумаг 5. Ключевые финансовые институты фондового рынка. 6. Профессиональные участники РЦБ 7. Первичные финансовые инструменты фондового рынка. 8. Производные финансовые инструменты фондового рынка. 9. Регулирование фондового рынка в РФ 10. Основы информационно-аналитической работы на фондовом рынке | 7-27 |
| 4 Страховой рынок | <ol style="list-style-type: none"> 1. Общая характеристика страхового рынка 2. Классификация страхового рынка 3. Ключевые финансовые институты страхового рынка. 4. Финансовые инструменты страхового рынка. 5. Регулирование страхового рынка в РФ 6. Основы информационно-аналитической работы на страховом рынке | 28 |
| 5 Рынок пенсионных накоплений и коллективных инвестиций | <ol style="list-style-type: none"> 1. Общая характеристика рынка ПНКИ 2. Классификация рынка ПНКИ 3. Ключевые финансовые институты рынка ПНКИ 4. Финансовые инструменты рынка ПНКИ 5. Регулирование рынка ПНКИ в РФ 6. Основы информационно-аналитической работы на рынке ПНКИ | 29-30 |
| 6 Валютный рынок | <ol style="list-style-type: none"> 1. Общая характеристика валютного рынка 2. Классификация валютного рынка 3. Рынок FOREX | 31-33 |

| | | |
|--|---|----|
| | 4. Ключевые финансовые институты валютного рынка 5. Финансовые инструменты валютного рынка 6. Регулирование валютного рынка в РФ 7. Основы информационно-аналитической работы на валютном рынке | |
| 7 Рынок драгоценных металлов и камней | 1. Общая характеристика рынка ДМК 2. Классификация рынка ДМК 3. Международный рынок золота 4. Международный рынок алмазов 5. Ключевые финансовые институты рынка ДМК 6. Финансовые инструменты рынка ДМК 7. Регулирование рынка ДМК в РФ 8. Основы информационно-аналитической работы на рынке ДМК | 34 |

Примерные задачи.

Задача 1

По депозитным сертификатам номинальной стоимостью 10 тыс.руб.и сроком обращения 6 месяцев объявленная доходность была равна 16,5% годовых. После первых двух месяцев ставка была снижена до 16,0%. Определите выкупную стоимость сертификата к окончанию срока его обращения.

Задача 2

Вексель банка номиналом 50 000 руб. по которому начисляется 14% годовых, предъявлен к оплате через 90 дней со дня начисления процентов. Определить цену векселя, если требуемая инвестором норма доходности составляет 11% годовых.

Задача 3

Инвестор хотел бы получить по дисконтному банковскому векселю доходность 30 % годовых. До погашения векселя 50 дней, номинал 100 тыс. руб. По какой цене следует купить вексель?

Задача 4

Фирма приобрела 3 банковских векселя 1 марта 2016 г. сроком по предъявлению, но не ранее 1 июня 2016 г. Номинал каждого векселя – 100 тыс. руб. Процентный доход, гарантированный банком по векселям, – 25 % годовых. Векселя были предъявлены фирмой к платежу банку 1 июля 2016 г. Определите доходность операции с векселями.

Задача 5

Номинал сертификата 1000 руб., процентная ставка 15 % годовых, выпущен на 91 день. Инвестор покупает сертификат за 20 ней до погашения по цене 1040 руб. Определите доходность его операции, если он продержит сертификат до погашения.

Задача 6

Участник срочного рынка открыл 10 коротких позиций по краткосрочному процентному фьючерсу. Рассчитайте вариационную маржу для участника при стоимости одного пункта 2,52 руб., если по результатам следующей торговой сессии котировка фьючерса:

- а) уменьшилась на 15 базисных пунктов;
- б) увеличилась на 45 базисных пунктов.

Задача 7

Акционерное общество планирует закупить технологическую линию стоимостью 1000 д.е. со сроком эксплуатации 10 лет. Приобретение технологической линии планируется за счет кредита под 8% годовых. По расчетам, это принесет дополнительный доход до уплаты процентов и налогов 200 д.е. По истечении срока эксплуатации продажа линии не планируется. Ставка налогообложения 24%. Доходность инвестиций до закупки технологии составила 20%. Эффективны ли инвестиции в технологическую линию?

Задача 8

Определите текущую доходность облигации номинальной стоимостью 1000 руб., приобретаемой по цене 1200 руб., с годовым купоном 10%.

Задача 9

Предприятие приобрело облигации муниципального займа, которые приносят ему доход \$15,000, и хочет использовать эти деньги для развития собственного производства. Предприятие оценивает прибыльность инвестирования получаемых каждый год \$15,000 в 12%. Необходимо определить настоящее значение этого денежного потока.

Задача 10

Номинал облигации 1000 руб., купон 20% выплачивается 1 раз в год, до погашения остаётся 3 года, погашение производится по номиналу. Ставка дисконта 20%. Определить дюрацию и выпуклость (изгиб) облигации.

Задача 11

Инвестор приобрел миноритарный пакет акций при цене 50 руб. за акцию, через 240 дней продал весь пакет при цене 55 руб. за акцию, получив за время владения акциями дивиденды в размере 3-х руб. на каждую акцию. Рассчитать доходность акции (доходность пакета) за период владения.

Задача 12

Акции номиналом 100 руб. продавались в начале года по курсовой стоимости 93 руб.

Дивиденд за год был объявлен в размере 16%.

Рассчитайте сумму дивидендов, полученную владельцем 25 акций.

Определите доходность по уровню дивиденда и полную доходность акций, если сразу после выплаты дивидендов курс акций на рынке составил:

- 1) 125;
- 2) 94;
- 3) 100.

Задача 13

По решению общего собрания акционеров и совета директоров АО дивиденды по акциям в общей прибыли за отчетный год составили 0,6. На каждую акцию по расчетам аналитиков в конце года будет приходиться 450 руб. прибыли. Следует ли инвестировать деньги в эти ценные бумаги, если требуемый уровень прибыльности по ним равен 124% годовых, предполагаемый рост дивидендов в будущем равен 110%, а текущая рыночная стоимость акций 1900 руб.

Задача 14

При выпуске акций номиналом 1000 руб. было объявлено, что величина дивидендов на привилегированные акции будет равна 125% годовых, а их стоимость, по оценкам специалистов, ежегодно будет возрастать на 100% по отношению к номиналу. Определим ожидаемый доход от покупки 10 привилегированных акций по номиналу и последующей продажи через 4 года, если дивиденды предполагается реинвестировать по ставке 80% годовых, а также доходность покупки этих акций.

Задача 15

Определите совокупную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 150 руб. при ставке дивиденда 30% годовых. Рыночная стоимость акции через год после выпуска составила 180 руб.

Задача 16

Номинал облигации равен 1 млн. руб., купон – 20 %, выплачивается один раз в год, до погашения осталось три года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 25 %. Определить текущую стоимость бумаги.

Задача 17

Десять облигаций с номинальной стоимостью 10000 руб., выпущенных на 4 года, приобретены по курсу 98 %. Проценты по облигациям выплачиваются в конце срока по ставке 80 % годовых. Требуется определить общий доход от облигаций и доходность их покупки.

Задача 18

Облигация номиналом 5 тыс. руб. и сроком до погашения 10 лет куплена за 99 % номинала и продана через 3 года за 101 %. Рассчитайте доходность этой инвестиции, если условиями выпуска облигации предусмотрена выплата купонов 2 раза в год, ставка купона 20 %.

Задача 19

Номинал сертификата 1000 руб., процентная ставка 15 % годовых, выпущен на 91 день. По какой цене инвестору следует купить сертификат за 30 дней до погашения, чтобы обеспечить доходность 20 % годовых?

Задача 20

Текущий курс акций корпорации «АвтоВАЗбанк» – 150 руб. Первый игрок рассчитывает на снижение курса, а второй игрок на повышение курсовой стоимости этих акций. Второй игрок берет на себя обязательство купить акции у первого игрока по курсу 120 руб. Премия по контракту установлена 5 руб. за акцию. В процессе торгов курс акций снизился до уровня 117 руб. за акцию. Как следует поступить первому игроку?

Задача 21

Имеются следующие данные о работе предприятия (см. таблицу). Определить расчетную цену акции; прибыль в расчете на одну акцию; рентабельность всего капитала; коэффициент «курс/прибыль».

Таблица – Исходные данные для расчета

| Показатель | Значение |
|---|----------|
| Акционерный капитал, тыс. руб. | 81431 |
| Основные средства, тыс. руб. | 17950 |
| Запасы и затраты, тыс. руб. | 103743 |
| Расчеты с дебиторами, тыс. руб. | 117394 |
| Денежные средства, тыс. руб. | 13688 |
| Балансовая прибыль, тыс. руб. | 65383 |
| Платежи в бюджет, тыс. руб. | 21969 |
| Число выпускаемых акций, шт. | 81431 |
| Рыночная цена акции на момент расчета, руб. | 1500 |

Задача 22

Курс акции вырос за год на 15 %, дивиденд выплачивается 1 раз в квартал в размере 2,5 руб. на акцию. Какова полная доходность акции за год, если в конце года курс ее составил 11,5 руб.

Задача 23

Номинал облигации равен 1 млн. руб., купон – 20 %, выплачивается один раз в год, до погашения осталось три года. Доходность до погашения 15 %. Определить курсовую стоимость бумаги. Определите курсовую стоимость облигации при условии, что купон выплачивается два раза в год. Сделайте вывод о зависимости между сегодняшней ценностью облигации и частотой выплаты купона.

Задача 24

Облигация с номиналом 10000 руб. и сроком на 4 года куплена по курсу 97 %. Проценты по ней выплачиваются по ставке 80 % годовых и реинвестируются по той же ставке с

начислением на них процентов одновременно с выплатой купонов. Определить доход от покупки облигации и доходность ее покупки, если проценты выплачиваются:

- а) один раз в конце года,
- б) по полугодиям,
- в) поквартально.

Задача 25

Коммерческий вексель торговой компании реализуется по номинальной стоимости 150 руб. с дисконтной ставкой дохода 18 % годовых и сроком погашения через 91 день. Среднегодовой уровень инфляции 13 %. Требуется определить целесообразность покупки данного векселя.

Задача 26

Текущая курсовая стоимость акции корпорации «Западуралбанк» 170 руб. при номинале 150 руб. Первый инвестор рассчитывает на повышение курса акций, а другой – на понижение. Первый инвестор продает опцион на продажу, в котором обязуется купить у второго игрока полный лот этих акций по курсу 148 руб. за штуку по цене опциона 1000 руб. Срок исполнения контракта один месяц. В день исполнения опциона курс акций снизился и составил 130 руб. за акцию. Какие действия должен принять второй игрок и какой финансовый результат его ожидает в случае предъявления опциона к исполнению?

Задача 27

Участник срочного рынка открыл длинную позицию по фьючерсному контракту на поставку 100 акций через 3 месяца по цене 30 руб. за акцию. Одновременно он открыл короткую позицию по этому же фьючерсу на поставку 100 акций через 3 месяца по цене 31 руб. Рассчитайте доходы (убытки) участника срочного рынка, если в момент исполнения контракта рыночная цена акции равна: а) 32 руб.; б) 30 руб.; в) 28 руб.

Задача 28

Фермер предполагает собрать 20 тыс. бушелей кукурузы в начале ноября. Его целевая цена составляет 1,72 долл. за бушель. 15 апреля фьючерсные котировки декабрьского контракта на кукурузу составляют 1,97 долл. за бушель. Фермер решает хеджировать весь урожай. 3 ноября фермер продает свой урожай местному элеватору по цене 1,57 долл. и закрывает свою фьючерсную позицию по 1,75 долл. (единица контракта – 5 тыс. бушелей). Заполните форму итогов сделки и определите цену продажи кукурузы.

Задача 29

Инвестиционный фонд сформировал портфель из трех видов облигаций, купленных одновременно по рыночной цене (рыночная процентная ставка в момент покупки – 23 %). Условия выпуска облигаций и их количество в портфеле приведены в таблице 9.

Через полгода все ценные бумаги были проданы по рыночной цене, рыночная ставка процента на момент продажи составляла 28 %. Рассчитайте доходность портфеля (в годовых процентах). Используйте формулу рыночной цены облигации.

Таблица 1 – Условия выпуска облигаций и их количество в портфеле

| Показатель | Вид облигации | | |
|-------------------------------|------------------------|--------------|--------------|
| | А | Б | В |
| Номинал | 100 | 500 | 1000 |
| Срок до погашения | 6 месяцев | 1 год | 2 года |
| Периодичность выплаты дохода | Доход не выплачивается | 2 раза в год | 4 раза в год |
| Ставка купона | Нет | 30 % | 25 % |
| Приобретенное количество, шт. | 1000 | 10000 | 5000 |

Задача 30

Первый инвестиционный фонд приобрел на фондовой бирже 5000 акций преуспевающей компании «Латония» по курсу 135 руб. за акцию при их номинальной стоимости 100 руб. В связи с внезапным ухудшением финансовых показателей фирмы ожидается снижение курса

этих акций, что грозит существенными потерями для инвесторов инвестиционного фонда. Менеджер портфеля ценных бумаг фонда хеджирует вероятные убытки путем выписки 50 опционов колл по курсу 140 руб. и продает их по цене 1000 руб. за опцион сроком на один месяц. За это время курс акций действительно упал до 129 руб. за акцию, но в конце месяца, вследствие изменения рыночной конъюнктуры, резко возрос до 146 руб. Требуется определить финансовый результат от операций с опционами для инвестиционного фонда.

Задача 31

Имеем портфель акций британских компаний на сумму 5 млн. ф.ст. Собираемся хеджировать портфель с помощью фьючерсных контрактов на индекс FTSE-100. Сколько фьючерсных контрактов на индекс следует купить или продать, если 1 фьючерсный контракт соответствует пакету акций на 25000 ф.ст. при условии:

- а) $h = 1,2$; б) $h = 0,8$; в) $h = -0,5$; г) $h = -3,0$.

Задача 32

Долларовая процентная ставка 5 % годовых, рублевая – 19 % годовых, спот-курс 1 долл. США = 29,5 руб. Определите курс доллара по трех-, шести-, девяти- и двенадцатимесячным форвардным контрактам.

Задача 33

Даны курсы покупки и продажи валюты (американский доллар) Санкт-Петербургских коммерческих банков (см. таблицу 5). Текущие процентные ставки в России и США 48 и 9 % соответственно. Составьте таблицу форвардных валютных курсов для трехмесячных контрактов.

Таблица 1 – Курсы доллара

| Банк | Курс | |
|------|---------|---------|
| | покупка | продажа |
| 1 | 72,5 | 73,0 |
| 2 | 72,7 | 73,0 |
| 3 | 72,3 | 72,8 |
| 4 | 72,4 | 72,8 |
| 5 | 72,1 | 72,7 |

Задача 34

Производитель фотобумаги предполагает закупить 25 тыс. унций серебра в декабре-январе. Поскольку он предвидит повышение цен, он желает зафиксировать нынешний уровень цен в 5,6 долл. за унцию, но не хочет покупать наличный товар сейчас. 15 июня на Чикагской торговой бирже декабрьский контракт на серебро котируется по 5,9 долл. (единица контракта – 1000 унций). 19 ноября цены наличного рынка составляют 8,0 долл. за унцию, а декабрьский фьючерсный контракт котируется по 8,45 долл. Заполните форму, показывающую действия хеджера, и определите итоговую цену закупки серебра.

Составитель: Лунева Ю.В., доцент кафедры экономики и управления