Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Логинова Людмила Федоровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 22.04.2023 17:09:24
Уникальный программный ключ:
08d93e1a8bd7a2dfff432e734ab38e2a7ed6f238

Образовательное частное учреждение высшего образования
«ГУМАНИТАРНО-СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»

УТВЕРЖДЕНО
заседанием Ученого совета
протокол № 7 от 28.06.2022 г.
приказ ректора об утв. ОПВО
№ 01-03/69 П от 29.08.2022 г.
Ректор _____ Л.Ф. Логинова

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.01.02 «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ»

Код и направление подготовки:

38.03.04 «ГОСУДАРСТВЕННОЕ И МУНИЦИПАЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ»

Направленность
«Государственное и муниципальное управление»

Квалификация: **бакалавр**

Красково - 2022

Рабочая программа учебной дисциплины разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее – ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление».

Организация – разработчик: Образовательное частное учреждение высшего образования «Гуманитарно-социальный институт».

Разработчики:

_____	_____	_____
ученая степень, звание	*подпись*	*ФИО*
_____	_____	_____
ученая степень, звание	*подпись*	*ФИО*

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры «Управления и экономики» протокол № 9 от 01.06.2022 г.

Заведующий кафедрой
Д.э.н., проф. _____ Коновалов В.М.
подпись

Наименование дисциплины – «Финансовые рынки и институты»

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

Целью освоения дисциплины **«Финансовые рынки и институты»** является формирование комплекса знаний, необходимых для понимания принципов функционирования различных сегментов финансового рынка и финансовых институтов; формирование компетенций для анализа тенденций развития современного финансового рынка.

Задачами освоения дисциплины **«Финансовые рынки и институты» являются**:
- сформировать у студентов системы знаний о сущности, структуре, функциях и механизме функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов;
- сформировать комплекс знаний, умений и навыков, необходимых для понимания функционирования современных финансовых институтов;
- отразить современные актуальные вопросы развития финансового рынка в России и за рубежом.

Дисциплина **«Финансовые рынки и институты»** в рамках воспитательной работы направлена на формирование исследовательского и критического мышления у обучающихся; развитие навыков высокой работоспособности и самоорганизации, гибкости, умение действовать самостоятельно, активно и ответственно, мобилизуя необходимые ресурсы, правильно оценивая смысл и последствия своих действий.

Планируемые результаты обучения

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

Матрица связи дисциплины «Финансовые рынки и институты» и компетенций, формируемых на основе изучения дисциплины, с временными этапами освоения ее содержания

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора компетенции выпускника	Код индикатора компетенции выпускника	Код и наименование дескрипторов (планируемых результатов обучения выпускников)
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	**УК-10.1** Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике	УК-10.1	**УК-10.1.1** ***Знать:*** сущность, структуру, функции и механизм функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов; основные особенности российского и зарубежного финансовых рынков, их институциональную структуру, направления политики государства

			на финансовых рынках; **УК-10.1.2** ***Уметь:*** рассчитывать основные показатели, характеризующие доходность и риск применения различных финансовых инструментов; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики по финансовым рынкам, выявлять тенденции изменения показателей; анализировать во взаимосвязи экономические явления и процессы на финансовом рынке; **УК-10.1.3** ***Владеть:*** навыками анализа процессов, происходящих на финансовых рынках; финансовыми технологиями применения финансовых инструментов на финансовых рынках и финансово-кредитными институтами; навыками практических расчетов показателей состояния финансового рынка; навыками оценки деятельности финансово-кредитных институтов на финансовом рынке и в экономике

2. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы

Блок 1. Элективная дисциплина ОП.

В структурной форме межпредметные связи изучаемой дисциплины указаны в соответствии с учебным планом образовательной программы по очной форме обучения.

Связь дисциплины **«Финансовые рынки и институты»**
с предшествующими дисциплинами и сроки их изучения

Код дисциплины	*Дисциплины, предшествующее перед дисциплиной*	*Семестр*
Б1.О.09	Экономическая теория	1;2

Связь дисциплины **«Финансовые рынки и институты»**
со смежными дисциплинами, изучаемыми параллельно

Код	*Дисциплины, изучаемые параллельно*	*Семестр*

дисциплины		
Б1.В.ДВ.01.01	Бюджетное устройство и бюджетный процесс в Российской Федерации	6

Связь дисциплины **«Финансовые рынки и институты»**
с последующими дисциплинами и сроки их изучения

Код дисциплины	*Дисциплины, следующие за дисциплиной*	*Семестр*
Б1.О.36	Налоговая система РФ	7

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Виды учебной работы	**Форма обучения**	
	Очная	**Очно-заочная**
Порядковый номер семестра	6	8
Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е):	3	3
Контактная работа с преподавателем всего (в акад. часах), в том числе:	34	34
Занятия лекционного типа (лекции)	16	16
Занятия семинарского типа (практические занятия, семинары)	16	16
Занятия лабораторного типа (лабораторные работы)	-	-
Текущая аттестация	1	1
Консультации (предэкзаменационные)	-	-
Промежуточная аттестация	1	1
Самостоятельная работа всего (в акад. часах), в том числе:	74	74
Форма промежуточной аттестации:		
зачет/ дифференцированный зачет	зачет	зачет
экзамен	-	-
Общая трудоемкость дисциплины (в акад. часах)	108	108

4.Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

4.1. Тематическое планирование

Тема 1. Сущность, место и роль финансового рынка в экономике

Понятие финансовых рынков. Роль финансовых рынков в экономике. Финансовые потоки в экономике. Классификация финансовых рынков. Денежный рынок. Рынок капитала. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Рынок производных финансовых инструментов. Финансовая система и финансовый рынок. Финансово-кредитные институты и рынки. Типы финансовых систем (основанные на банках и основанные на рынках ценных бумаг). Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. Процентные ставки и факторы их определяющие. Механизм формирования процентной ставки на рынке. Виды

процентных ставок. Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке. Депозитные институты. Контрактные институты.

Тема 2. Инструменты финансовых рынков

Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций. Дивиденды. Дивидендная политика. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Модели оценки акций и их применение на практике. Показатели доходности акций (дивидендная доходность, цена/прибыль, прибыль на акцию. Фондовые индексы. Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Подписные права. Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпусклость и кривизна. Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. 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. Коммерческие бумаги. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов. Евробумаги. Рынок евробумаг. 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. Технология сделок с фьючерсами. Система биржевых гарантий исполнения фьючерсных сделок. Ценообразование на фьючерсном рынке. Первоначальная и вариационная маржа. Хеджирование фьючерсными контрактами. Опционы. Виды опционов. Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину. Стратегии применения опционов.
Свопы. Виды свопов. Экзотические производные финансовые инструменты. Погодные производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, защищающие от кредитного риска.

Тема 3. Финансово-кредитные институты

Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Коммерческие банки. Инвестиционные банки. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам). Страховые организации. Имущественные интересы и риски, принимаемые на страхование. Страхование жизни и прочие виды страхования. Комплексная страховая защита субъектов финансового сектора. Пенсионные фонды и их роль в инвестиционном процессе. Инвестиционные фонды и их виды. Схема организации деятельности инвестиционного фонда. Роль управляющей компании и депозитария. Фондовая биржа. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Дилерский рынок. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.

Тема 4. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования

Эмиссия эмиссионных ценных бумаг. Этапы эмиссии. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг. Кассовые и срочные сделки. Маржинальные сделки. Сделки РЕПО. Инвестирование в ценные бумаги. Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель. Управление инвестиционным портфелем. Этапы управления

инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Методы управления рисками инвестиционного портфеля.
Теория рациональных ожиданий и гипотеза информационной эффективности фондового рынка. Слабая, средняя и сильная формы эффективности. Теория Марковица. Модель оценки стоимости активов (CAPM). Модель Модельяни-Миллера. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (APT). Оценка эффективности управления портфелем. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала. Оценка риска. Понятие фундаментального анализа. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. Виды финансовых коэффициентов, используемых в фундаментальном анализе. Понятие внутренней (истинной) стоимости акций. Понятие и постулаты технического анализа. Методы технического анализа.

Тема 5. Регулирование финансовых рынков
Государственное регулирование финансового рынка. Основные принципы организации регулирования банков, страховых компаний, пенсионных и инвестиционных фондов. Система органов регулирования финансовых рынков. Защита прав и законных интересов инвесторов как важнейшая функция государства на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка. Саморегулируемые организации на основных сегментах финансового рынка.

4.2. Содержание занятий семинарского типа

№	Содержание семинаров	Виды семинаров	Текущий контроль
1.	**Тема 1. Сущность, место и роль финансового рынка в экономике** 1. Содержание и функции финансового рынка. 2. Классификация финансовых рынков: по виду обращения активов; по периоду существования и срокам обращения финансовых активов; по степени организованности и т.д. 3. Участники финансового рынка: основные сегменты и группы различных участников финансовых рынков. 4. Инструменты финансового рынка, его сегменты: кредитного, валютного, страхования и ценных бумаг. 5.Процентные ставки и факторы их определяющие. Механизм формирования процентной ставки.	- беседа - диспут - обсуждение информационных проектов	Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг семинарских заданий.
2.	**Тема 2. Инструменты финансовых рынков** Инструменты финансовых рынков. Ценные бумаги и их классификация 1. Акции. Обыкновенные и		Индивидуальное и групповое собеседование.

	привилегированные акции. Стоимость акций. 2. Вторичные ценные бумаги. Депозитарные расписки, варранты, подписные права. Облигации 3. Неэмиссионные ценные бумаги, вексель и вексельное обращение. Чеки, коноссаменты. 4. Производные финансовые инструменты, их функции и цели использования. Технология сделок с производными инструментами		Мониторинг семинарских заданий.
3.	Тема 3. Финансово-кредитные институты 1.Виды финансовых посредников и их особенности. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг. 2. Страховые организации. Имущественные интересы и риски. Комплексная страховая защита субъектов финансового сектора. 3. Пенсионные фонды и их роль в инвестиционном процессе. Инвестиционные фонды и их виды. Схема организации деятельности инвестиционных фондов. 4. Система учета на рынке ценных бумаг и ее роль в функционировании финансового рынка. Депозитарии и регистраторы. Фондовая биржа, участники торгов, листинг и делистинг. 5. Коммерческие банки и роль на финансовом рынке. Функции, сущность, классификация коммерческих банков. Инструменты и участники банковских операций.	- беседа - диспут - обсуждение творческих проектов	Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг семинарских заданий.
4.	Тема 4. Операции на финансовых рынках 1. Кассовые и срочные сделки. Способы размещения ценных бумаг. Инвестиционный портфель. 2. Стратегии формирования портфеля ценных бумаг. Оценки эффективности управления портфелем. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала. 3. Понятие фундаментального анализа. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. 4. Воздействие Банка России на кредитно-финансовую сферу посредством использования количественных или качественных показателей. Обязательные резервные требования, порядок их установления. 5. Порядок торговли иностранной валютой на территории РФ, требования Банка России к функционированию валютно-обменных	- беседа - круглый стол - обсуждение информационных проектов	Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг результатов семинарских занятий.

	пунктов Взаимодействие Банка России с другими государственными органами, осуществляющими функции валютного контроля и валютного регулирования		
5.	Тема 5. Формы и методы регулирования финансовых рынков 1. Методы государственного регулирования, создание мегарегулятора и распределение полномочий регулирующих органов на финансовом рынке. 2. Контроль брокерской, дилерской, депозитарной и деятельности по управлению ценными бумагами как объектов регулирования рынка ценных бумаг 3. Взаимодействие денежно-кредитной и финансовой политики как направлений экономической политики, определяющей монетарные процессы в экономике. Оценка результативности координации регулирования всех секторов финансового рынка в условиях финансово-экономического кризиса 4. Перспективы создания международного финансового центра в Москве и его роль в экономическом развитии финансового сектора России	- беседа - диспут - обсуждение информационных проектов	Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг результатов семинарских занятий.

4.3. Самостоятельная работа студента

№	Наименование темы дисциплины	Формы подготовки
1.	**Сущность, место и роль финансового рынка в экономике** 1.Содержание и функции финансового рынка. 2.Структура финансового рынка, его сегменты. 3.Денежный рынок и рынок капитала. 4.Рынок ссудного капитала и рынок ценных бумаг. 5.Рынок производных финансовых инструментов. 6.Характеристика финансовых потоков в экономике.	- работа с учебной литературой; - изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка сообщений к выступлению на семинаре-диспуте; - подготовка докладов; - подготовка информационных проектов.
2.	**Инструменты финансовых рынков** 1. Дать определение и раскрыть	- работа с учебной литературой; - изучение проблем, не выносимых на лекции;

	экономическую сущность рынка ценных бумаг 2. Каковы основные функции рынка ценных бумаг? 3. Систематизируйте информацию о финансовом рынке и рынке ценных бумаг? 4. По каким параметрам определяются общерыночные и специфические функции рынка ценных бумаг? 5. Каковы отличительные свойства товарного рынка и ценных бумаг? 6. Назовите основные классификационные признаки рынков ценных бумаг. 7. К какой модели относится рынок в России и почему? 8. Каковы недостатки финансового рынка и как они проявились в России? 9. В чем состоят взаимосвязи между реальным, чистым денежным, ссудным и фиктивным капиталами? 10. Что понимается под рынком ценных бумаг? 11. Какова цель существования фондового рынка? 12. Что представляет собой механизм рынка ценных бумаг? 13. Какие виды рынка ценных бумаг вы знаете? Дайте их краткую характеристику.	- подготовка сообщений к выступлению на семинаре-диспуте; - подготовка информационных проектов.
3.	Финансово-кредитные институты 1.Виды финансовых посредников и их особенности. 2. Страховые организации. 3. Пенсионные фонды и их роль в инвестиционном процессе. 4.Инвестиционные фонды и их виды. 5. Система учета на рынке ценных бумаг и ее роль в функционировании финансового рынка. 6. Фондовая биржа, участники торгов, листинг и делистинг. 7. Коммерческие банки и роль на финансовом рынке. 8. Инструменты и участники банковских операций.	- работа с учебной литературой; - изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка информационных проектов.

4.	Операции на финансовых рынках 1. Кассовые и срочные сделки. Способы размещения ценных бумаг. Инвестиционный портфель. 2. Стратегии формирования портфеля ценных бумаг. 3. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. 4. Воздействие Банка России на кредитно-финансовую сферу. 5. Порядок торговли иностранной валютой на территории РФ 6.Взаимодействие Банка России с другими государственными органами, осуществляющими функции валютного контроля и валютного регулирования	- работа с учебной литературой; - изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к «круглому столу».
5.	Тема 5. Формы и методы регулирования финансовых рынков 1. Методы государственного регулирования, создание мегарегулятора и распределение полномочий регулирующих органов на финансовом рынке. 2. Контроль брокерской, дилерской, депозитарной и деятельности по управлению ценными бумагами как объектов регулирования рынка ценных бумаг 3. Взаимодействие денежно-кредитной и финансовой политики. Оценка результативности координации регулирования всех секторов финансового рынка в условиях финансово-экономического кризиса 4. Перспективы создания МФЦ в Москве и его роль в экономическом развитии финансового сектора России	- работа с учебной литературой; - изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка информационных проектов.

Информационный проект **–** проект, направленный на стимулирование учебно-познавательной деятельности студента с выраженной эвристической направленностью (поиск, отбор и систематизация информации об объекте, оформление ее для презентации). Итоговым продуктом проекта может быть письменный реферат, электронный реферат с иллюстрациями, слайд-шоу, мини-фильм и т.д.

Примерные темы ***информационных проектов***:

Примерная тематика рефератов

1. Проблемы и перспективы развитие фондового рынка в России.
2. Финансовые риски, их оценка и методы страхования рисков.
3. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
4. Ценообразование облигаций, оценка и анализ факторов, определяющих цену облигаций.
5. Принципы формирования портфеля акций на российском рынке.
6. Оценка рисков инвестирования в акции в России и на зарубежных рынках.
7. Анализ развития российского рынка акций.
8. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
9. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
10. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
11. Анализ развития рынка государственных ценных бумаг в России.
12. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
13. Анализ причин финансового кризиса и пути выхода из кризисного состояния.
14. Развитие российского рынка ценных бумаг в послекризисный период.
15. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
16. Проблемы глобализации финансовых рынков.
17. Вступление России в ВТО и развитие финансовых рынков.
18. Модели развития фондовых рынков (англо-американская, германская, японская) и их применимость для России
19. Проблемы формирования инфраструктуры фондового рынка в России
20. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки
21. Проблемы оценки качества облигаций
22. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям
23. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний
24. Проблемы и перспективы секьюритизации финансовых активов
25. Становление рынка ипотечных облигаций в России
26. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ
27. Алгоритмическая торговля на современных фондовых рынках
28. Стратегии инвестирования, используемые при совершении операций с акциями
29. Развитие вексельного рынка в России и за рубежом
30. Активно и пассивно управляемые инвестиционные фонды

Творческий проект **-** задание, направленное на стимулирование активно-познавательной деятельности студентов, не имеет жесткой структуры; представляется в виде эссе или в другой творческой форме. Позволяет оценить готовность обучающихся к творческой деятельности, умение находить нестандартные решения практических задач, уровень сформированности аналитических навыков и самостоятельного мышления студентов.

1. Объекты государственной финансовой поддержки.
2. Анализ государственного финансового регулирования на примере (одного их субъектов РФ).
3. Анализ опыта государственного регулирования на примере зарубежных государств.
4. Необходимость государственного регулирования рынка ценных бумаг.
5. Использование инсайдерской информации и методы защиты интересов инвесторов.
6. Методы противодействия легализации доходов, полученных преступным путем на рынке ценных бумаг.

Эссе - это краткое свободное рассуждение студента по заданной теме. Главным критерием

оценки эссе является как степень отражения в нем изученного материала, так и оригинальность подхода. Кроме этого не последнюю роль при оценке эссе играет способность студента аргументированно отстаивать свою точку зрения.

1. Основополагающие концепции денежно-кредитной политики Банка России.
2. Специфические особенности объектов и субъектов денежно-кредитной политики государства.
3. Особенности политики таргетирования инфляции в России.
4. Политика количественного регулирования денежной массы
5. Международный финансовый центр в Москве.
6. Регулирование и формирование инвестиционного климата как важнейшие факторы формирования МФЦ.
7. Ключевые задачи и мероприятия, направленные на реализацию единой государственной политики по урегулированию деятельности финансового рынка.

4.4. Распределение часов по темам и видам учебных занятий

Номер раздела, темы дисциплины	***Компетенции***	***Контактная работа***		***Лекции***		***Практические занятия, Семинары***		***Самост. работа студентов***	
Формы обучения		***ОФО***	***ОЗФО***	***ОФО***	***ОЗФО***	***ОФО***	***ОЗФО***	***ОФО***	***ОЗФО***
Тема 1.	УК-10	6	6	4	4	2	2	14	14
Тема 2.	УК-10	8	8	4	4	4	4	16	16
Тема 3.	УК-10	8	8	4	4	4	4	16	16
Тема 4.	УК-10	6	6	2	2	4	4	14	14
Тема 5.	УК-10	4	4	2	2	2	2	14	14
Текущая аттестация	УК-10	1							
Консультации (предэкзаменационные)		-							
Промежуточная аттестация	УК-10	1							
Всего:		***34***	***34***	***16***	***16***	***16***	***16***	***74***	***74***

4.5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для правильной организации самостоятельной работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную.

Успешному запоминанию способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

Подготовка к занятиям семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия) начинаются с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к вопросам занятий семинарского типа. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. При подготовке обязательно требуется изучение дополнительной литературы по теме предстоящего занятия. Без использования нескольких источников информации невозможно проведение дискуссии на занятиях, обоснование собственной позиции, построение аргументации. Если обсуждаемый аспект носит дискуссионный характер, следует изучить существующие точки зрения и выбрать тот подход, который вам кажется наиболее верным. При этом следует учитывать необходимость обязательной аргументации собственной позиции. Во время занятий рекомендуется активно участвовать в обсуждении рассматриваемой темы, выступать с подготовленными заранее докладами и презентациями, принимать участие в выполнении практических заданий.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к занятиям лекционного типа, поскольку они являются важной формой организации учебного процесса: знакомят с новым учебным материалом; разъясняют учебные элементы, трудные для понимания; систематизируют учебный материал; ориентируют в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану);
- ознакомьтесь с учебным материалом по источникам, рекомендованным согласно учебно-методическому обеспечению дисциплины;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите преподавателю на лекции.

Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме.

К формам промежуточного контроля по дисциплине необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения. В самом начале учебного курса обучающемуся следует познакомиться со следующими учебно-методическими материалами:

- рабочей программой дисциплины;
- планируемыми результатами обучения;
- тематическими планами занятий лекционного и семинарского типа;
- контрольными мероприятиями текущей и промежуточной аттестации;
- перечнем учебно-методического обеспечения дисциплины;
- перечнем вопросов к промежуточной аттестации.

После этого у студента должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях, семинарских занятиях и в процессе самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи промежуточной аттестации.

В случае организации учебной работы с использованием дистанционных образовательных технологий занятия проводятся в электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС)

института.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1. Образовательные технологии

В освоении учебной дисциплины используются следующие **традиционные образовательные технологии:**

- чтение информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- семинарские занятия;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками;
- тестирование по основным темам дисциплины (промежуточный контроль);
- зачетная аттестация.

5.2. Использование информационных технологий

- технологии, основанные на использовании ЭИОС института (методические материалы по дисциплине, размещенные на сайте ГСИ);
- Интернет-технологии;
- компьютерные обучающие и контролирующие программы;
- информационные технологии, позволяющие увеличить эффективность преподавания (за счет усиления иллюстративности):

  - ***лекция-визуализация –*** *иллюстративная форма проведения информационных и проблемных лекций;*

  - ***семинар-презентация*** *– использование студентами на семинарах специализированных программных средств.*

5.3. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: (*«мозговой штурм», анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, творческая работа, связанная с самопознанием и освоением дисциплины, деловая игра, круглый стол, диспут, дискуссия, мини-конференция и др.*) используются следующие:

- *«мозговой штурм»;*
- *диспут* (способ ведения спора, проводимого с целью установления научной истины со ссылками на устоявшиеся письменные авторитетные источники и тщательный анализ аргументов каждой из сторон);
- *дискуссия (*как метод, активизирующий процесс обучения, изучения сложной темы, теоретической проблемы*) применяется на семинарах-дискуссиях, где обсуждаются спорные вопросы с выявлением мнений в студенческой группе;*
- *беседа.*

Темы круглого стола

1. Политика регулирования валютного курса Банка России как элемент денежно-кредитного регулирования.
2. Особенности применения методов валютного регулирования и контроля при

реализации финансовой политики государства.

3. Необходимость использования иностранной валюты в качестве расчетного и платежного средства на территории России.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся.

Конкретный перечень типовых контрольных заданий и иных материалов для оценки результатов освоения дисциплины, а также описание показателей и критериев оценивания компетенций приведен в фонде оценочных средств по дисциплине.

6.1. Формы текущего контроля

- индивидуальное собеседование;

- выполнение тестовых заданий;

- мониторинг результатов семинарских/ практических (в форме практической подготовки) занятий;

- проверка информационных, творческих проектов.

6.2. Тестовые задания:

См. приложение – «Банк тестов»

6.3. Форма промежуточного контроля по дисциплине – зачет

Вопросы к зачету:

1. Сущность, виды и функции финансового рынка.
2. Место и роль финансового рынка в экономической системе страны.
3. Задачи и структура рынка ценных бумаг.
4. Понятие и виды финансовых институтов.
5. Участники рынка ценных бумаг.
6. Классификация видов ценных бумаг.
7. Организационно-правовая специфика рынка ценных бумаг в России.
8. Нормативные документы, регулирующие отношения на финансовых рынках.
9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
10. История рынка ценных бумаг.
11. Денежный рынок.
12. Корпоративные ценные бумаги.
13. Государственные ценные бумаги.
14. Производные ценные бумаги.
15. Финансовые инструменты.
16. Спотовый финансовый рынок.
17. Фундаментальный и технический анализ фондового рынка.
18. Формирование портфеля ценных бумаг.
19. Кредитный рынок.
20. Возникновение, роль, развитие фондовой биржи.
21. Листинг.
22. Рынок золота.
23. Рынок капиталов.
24. Фондовый рынок.

25. Рынок ценных бумаг России.
26. Рынок полисов и пенсионных счетов.
27. Общая характеристика и классификация векселей.
28. Облигации: общая характеристика и классификация.
29. Акции и акционерные общества.
30. Цели и принципы государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ.
31. Инструменты страхового сегмента финансового рынка.
32. Ипотечный рынок.
33. Институты денежного рынка.
34. Порядок и процедура эмиссии ценных бумаг в РФ.
35. Срочные сделки с ценными бумагами (форвардные, фьючерсные и опционные контракты).
36. Организация биржевой торговли.
37. Инвестиционные институты.
38. Рынок производных финансовых инструментов.
39. Институты рынка ценных бумаг.
40. Инструменты фондового рынка.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

7.1. Рекомендуемая литература

Основная литература

Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/491246

Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489743

Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489000

Дополнительная литература

Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки : учебник для вузов / Г. А. Аболихина [и др.] ; под общей редакцией М. А. Абрамовой, Л. С. Александровой. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 424 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14503-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489467

Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/490688

Новиков, А. В. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 247 с. — ISBN 978-5-4497-1162-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/108256.html

Периодическая литература (библиотека ГСИ)

1. Актуальные проблемы экономики и менеджмента.
2. Вопросы государственного и муниципального управления.
3. Проблемы управления.
4. Российский журнал менеджмента.
5. Эксперт.

ЭБС IPR SMART:

1. Ars administrandi. Искусство управления (доступный архив: 2010–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/11588.html.

2. E-Management (доступный архив: 2019–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/101192.html.

3. Актуальные проблемы экономики и менеджмента (доступный архив: 2019–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/98831.html.

4. Вестник государственного и муниципального управления (доступный архив: 2019–2020 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/103735.html.

5. Вестник российского университета дружбы народов. Серия государственное и муниципальное управление (доступный архив: 2014–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/32332.html.

6. Вестник университета (ГУУ) (доступный архив: 2019–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/101201.html.

7. Вопросы управления (доступный архив: 2017–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/87622.html.

8. Государственное и муниципальное управление. Ученые записки (доступный архив: 2017–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/82793.html.

9. Муниципалитет: экономика и управление (доступный архив: 2017–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/88631.html.

10. Развитие территорий (доступный архив: 2017–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/87309.html.

11. Регионология (Regionology) (доступный архив: 2018–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/79951.html.

12. Социум и власть (доступный архив: 2017–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/87320.html.

13. Стратегические решения и риск-менеджмент (доступный архив: 2020–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/106296.html.

14. Управление (ГУУ) (доступный архив: 2019–2021 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/101225.html.

15. Управленческое консультирование (доступный архив: 2017–2022 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/87339.html.

16. Экономическое развитие России (доступный архив: 2012–2022 гг.). — URL: https://www.iprbookshop.ru/51219.html.

7.2. Электронные образовательные и информационные ресурсы

1. Электронно-библиотечная система «IPRBOOKS» - https://iprbookshop.ru
2. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» - https://urait.ru/
3. Научная электронная библиотека «eLIBRARY.RU» - https://www.elibrary.ru

7.3. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Информационно-справочные системы

1. «Система КонсультантПлюс» – компьютерная справочная правовая система - http://www.consultant.ru/
2. «Гарант» – справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации - http://www.garant.ru/
3. Единое окно доступа к образовательным ресурсам. - http://window.edu.ru/
4. Национальная информационно-аналитическая система Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). - https://www.elibrary.ru
5. Федеральный портал «Российское образование» - http://www.edu.ru/

Профессиональные базы данных

1. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
2. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям наук) https://elibrary.ru/project_risc.asp
3. База данных научных журналов на русском и английском языке ScienceDirect
4. Открытый доступ к метаданным научных статей по различным направлениям наук поиск рецензируемых журналов, статей, глав книг и контента открытого доступа http://www.sciencedirect.com/
5. Федеральный портал «Российское образование» http://www.edu.ru/
6. Бесплатная электронная библиотека онлайн «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» http://window.edu.ru/
7. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов Научно-практические и методические материалы http://school-collection.edu.ru/

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Министерство образования и науки Российской Федерации. 100% доступ - http://минобрнауки.рф/
2. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. 100% доступ - http://obrnadzor.gov.ru/
3. Федеральный портал «Российское образование». 100% доступ - http://www.edu.ru/
4. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам». 100% доступ - http://window.edu.ru/
5. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов. 100% доступ - http://fcior.edu.ru/
6. Электронно-библиотечная система, содержащая полнотекстовые учебники, учебные пособия, монографии и журналы в электронном виде 5100 изданий открытого доступа. 100% доступ - http://bibliorossica.com/

7. Федеральная служба государственной статистики. 100% доступ - http://www.gks.ru
8. СПС Гарант http://www.garant.ru
9. Официальный интернет портал правовой информации http://www.pravo.gov.ru/
10. Сайт Президента РФ http://www.kremlin.ru/
11. Сайт Правительства РФ http://government.ru/
12. Сайт Государственной Думы Федерального Собрания РФ http://duma.gov.ru/
13. Сайт Совета Федерации Федерального Собрания РФ http://council.gov.ru/
14. Сайт Конституционного суда РФ http://www.ksrf.ru/ru
15. Сайт Верховного Суда РФ http://www.vsrf.ru/
16. Сайт Генеральной прокуратуры РФ http://genproc.gov.ru/
17. Сайт Министерства внутренних дел РФ https://мвд.рф
18. Федеральная Антимонопольная Служба https://fas.gov.ru/
19. Центральный банк РФ https://www.cbr.ru/

8. Программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Операционная система Windows 10,
Microsoft office (Word, Excel, PowerPoint, Outlook, Publisher)
Антивирус Windows Defender (входит в состав операционной системы Microsoft Windows)

Программное обеспечение отечественного производства

INDIGO
Яндекс.Браузер

Свободно распространяемое программное обеспечение

Adobe Reader для Windows
Архиватор HaoZip

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения учебных занятий используются учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям; ПК, переносной аудио и видеоаппаратурой, (персональный компьютер или ноутбук с необходимым программным обеспечением для тематических иллюстраций и демонстраций, соответствующих программе дисциплины).

Для самостоятельной работы обучающихся используются помещения, оснащенные компьютерной техникой: персональные компьютеры с доступом к сети Интернет и ЭИОС института, принтеры; специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям.

Для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья институтом могут быть представлены специализированные средства обучения, в том числе технические средства коллективного и индивидуального пользования.

10. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При

необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

«БАНК ТЕСТОВ»

***Примерные варианты тестов*:**

1. Центральный банк, в отличие от коммерческих банков:
а) осуществляет финансовые операции
б) производит эмиссию денег
в) участвует в торгах на валютной бирже

2. На фондовом рынке происходит:
а) взаимодействие непосредственных производителей продукции
б) купля-продажа ранее выпущенных активов
в) оборот товаров сельскохозяйственного назначения

3. Обязательным свойством любой ценной бумаги является:
а) доступность для гражданского оборота
б) поддержание стабильности национальной валюты
в) регулирование количества денег в стране

4. В банковскую систему РФ входят:
а) финансы предприятий
б) местные бюджеты
в) филиалы иностранных банков

5. Норма банковских резервов устанавливается:
а) Правительством РФ
б) Президентом РФ
в) Банком России

6. К функциям центрального банка в отличие от коммерческих банков относится:
а) проведение расчетов и платежей в хозяйстве
б) посредничество в кредите
в) управление золотовалютными запасами страны

7. Норма обязательного резервирования банка:
а) общая сумма депозитов всех вкладчиков
б) средства, которые банк ссужает другим банкам
в) процент вкладов, которые банк обязан хранить

8. К экономическим институтам относятся:
а) партии, общественные организации, фонды
б) предприятия сферы потребления и услуг
в) организации социального обеспечения и опеки

9. Финансовым институтом является:
а) пенсионный фонд
б) высшее учебное заведение
в) туристическая фирма

10. Как называется доход по акциям?
а) процент

б) дивиденд
в) купон

11. Какие ценные бумаги могут принести наибольший доход?
а) облигации
б) обыкновенные акции
в) привилегированные акции

12. Что такое дивиденд?
а) доход владельца акций
б) процент по вкладу в банке
в) доход от сдачи в аренду недвижимости

13. Основной источник дохода коммерческого банка:
а) сдача в аренду недвижимости
б) оплата населением коммунальных услуг
в) плата за предоставляемый кредит

14. К ценным бумагам относится:
а) дивиденд
б) вексель+
в) кредитная карта

15. Основным инструментом денежно-кредитной политики государства в условиях рынка выступает регулирование:
а) учетной ставки банковского процента
б) государственных расходов и доходов
в) размера минимальной оплаты труда

16. Как называется ежегодный доход владельцев акций?
а) заработная плата
б) банковский процент
в) дивиденды

17. К инструменту монетарной (кредитно-денежной) политики государства можно отнести:
а) согласование условий заключения коллективных договоров
б) контроль за заключением сделок о слиянии между крупными компаниями
в) определение учетной ставки банковского процента

18. Центральный банк, в отличие от коммерческих банков:
а) осуществляет финансовые операции
б) производит эмиссию денег
в) участвует в торгах на валютной бирже

19. Определите, какой показатель даст владельцу коммерческого предприятия «Омега» информацию об эффективности работы, принадлежащей ему фирмы:
а) выручка от реализации готовой продукции
б) чистая прибыль предприятия
в) размер инвестиций в производство

20. Отметьте, в какой из приведённых ситуаций речь идёт об ипотечном кредите:
а) Гражданка М. взяла в банке кредит на покупку норковой шубы.
б) Гражданин Н. оформил кредит на приобретение квартиры.
в) Государственное предприятие получило кредит на закупку оборудования.

21. Вид потребительского кредита —
а) предоставление государственного кредита оборонному предприятию
б) кредитование банками крупных торговых сетей
в) выделение средств гражданину на приобретение автомобиля

22. К полномочиям центрального банка относится
а) привлечение сбережений домохозяйств на срочные вклады
б) лицензирование финансовых организаций
в) принятие экономического законодательства

23. Отметьте, какое из приведённых ниже понятий объединяет три других:
а) обмен валюты
б) депозит
в) коммерческий банк

24. Выберите, что относится к полномочиям центрального банка:
а) кредитование торговых фирм
б) привлечение сбережений граждан на срочные вклады
в) контроль над объёмом денежной массы в стране

25.Финансовый рынок за периодом обращения финансовых активов подразделяется на:
а) Государственные целевые фонды и страхование.
б) Рынок денег и рынок капиталов.
в) Финансы государственного сектора и государственного кредита.
г) Государственные целевые фонды и государственный кредит.

26. По территории оборота финансовых ресурсов финансовый рынок подразделяют на:
а) Универсальный и не универсальные.
б) Первичный и вторичный.
в)) Региональный, национальный и международный.
г)) Организованный и неорганизованный.

27. Инфляция - это:
а) Обесценивание денег, которое сопровождается ростом цен на товары и услуги.
б) Снижение курса национальной денежной единицы относительно валют других стран.
в) Потеря определенной массы денег в результате финансового кризиса.
г) Обесценивание валюты в результате девальвации и дефицита государственного бюджета.

28. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется …
а) государством
б) биржей
в)акциями
г)облигациями

29. Специфическая черта валютного рынка
а) обусловленность международной экономической деятельностью
б) платность валютных сделок
в) срочность сделок
г) наличие теневой сферы рынка

30. Наиболее значительная в количественном отношении сфера финансового рынка …
а) рынок кредитов
б) рынок ценных бумаг
в) страховой рынок
г) валютный рынок

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Ситуационные задания

Задание 1.

Дилер купил 2000 унций золота на рынке реального металла по цене спот за 370 долларов за унцию. Полученное золото он оставил на своем безналичном счете. Одновременно он продал на бирже 20 контрактов по 100 унций каждый со сроком исполнения через 1 месяц по цене 372 доллара за унцию. Исполнив эти контракты, он перевел металл со своего золотого счета на такой же счет биржевого покупателя. Передача золота и получение денег проводились через биржевого брокера.

Рассчитайте результат данной сделке-своп.

а) Спекулянт «медведь» продал в августе 80 фьючерсов из расчета 430 долларов за унцию со сроком исполнения 5 сентября. В сентябре цена действительно снизилась до 427 долларов за унцию. Он купил 80 контрактов по этой цене и закрыл позицию.

Рассчитайте прибыль дилера, если каждый фьючерс – это 100 унций золота.

б) Спекулянт «бык», предполагая, что цена реального золота повысится, купил 30 контрактов со сроком исполнения через 2 месяца по цене 400 долларов за унцию. По истечении данного срока цена действительно возросла и составила 410 долларов за унцию. Спекулянт продал 30 контрактов по этой цене и закрыл позицию.

Рассчитайте прибыль дилера, если каждый фьючерс – это 100 унций золота.

Задание 2.

Заполните таблицу «Совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг»

Вид деятельности	Брокерская	Дилерская	Управление ценными бумагами	Депозитарная	Клиринговая	Организация торговли ц/б	Ведение реестра владельцев ц/б
Брокерская							
Дилерская							
Управление ц/б							
Депозитарная							
Клиринговая							
Организация торговли							
Ведение рееестра							

1. Рассмотрите виды акций, дайте определение обыкновенным и привилегированным акциям.
2. В чем заключаются особенность эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг?
3. Раскройте понятие диведенда и диведендной политики.
4. Раскройте сущность облигации, в чем отличие от акции?
5. Виды и особенности проведения операций с акциями на бирже.
6. Какие операции с акциями и векселями могут проводить российские коммерческие банки?
7. Какие факторы оказывают существенное влияние на ценовые колебания рынка ценных бумаг?
8. Каков механизм установления цены на акции на фондовом рынке?

Задание 3.

1. Инвестор приобрел 35 акций по курсу 135 руб. при рыночной цене 108 руб. и продал их через три года после приобретения до даты выплаты дивидендов. За первый год ставка дивидендов составила 7%, за второй год – 11%, за третий год – 14%.

Определите текущую доходность за каждый год и конечную доходность в расчете на год, если известно, что цена продажи акции по отношению к цене приобретения составляет 1,3.

Рассчитайте размер дивидендов и текущую доходность по обыкновенным акциям, если известно, что:

а) прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 5 млн. руб.;

б) акции выпущены на сумму 3500 тыс. руб., из них на 500 тыс. руб. привилегированных с дивидендом, равным 120 % к номиналу;

в) номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 300 руб.

2. Инвестор приобрел акцию по курсу 150 руб. Через 2 года он продал акцию по цене 600 руб. после получения дивидендов в размере 200% годовых.

Определите текущую доходность за 1-й и 2-й год владения акциями, номинальную стоимость 16 акции и по какой цене инвестор ее купил, если известно, что совокупная доходность его операций составила 170 %.

Задание 4.

1. Что определяет стоимостную основу ценных бумаг?
2. Заполните таблицу «Сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций»

Критерии сравнения	Обыкновенные (простые) акции	Привилегированные акции
Содержание ценной бумаги		
Право голоса		
Право на получение дивиденда		
Право на получение имущества акционерного общества после его ликвидации		
Преимущественное право покупки акций выпусков до их размещения среди публики		
Право на участие в органах управления акционерного общества		
Право на получение информации об акционерном обществе		

Задание 5.

Инвестор приобрел 120 акций компании А номинальной стоимостью 10 руб. по цене 500 руб. за акцию. Через 10 дней он купил 150 акций компании В по цене 320 руб. за акцию. Еще через 10 дней купил 210 акций компании А по цене 540 руб. за акцию. Определите совокупную доходность операций инвестора, если известно, что через год он продал все акции компании А по цене 530 руб. за акцию, а акции компании В – по цене 343 руб. за акцию и при этом получил дивиденды по акциям компании В в размере 5 руб. за акцию, а по акциям компании А доходность составила 250%.

Рассчитайте размер дивидендов по обыкновенным акциям, если известно, что:
а) прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 8 млрд. руб.;
б) акции выпущены на сумму 4500 млн. руб., из них на 500 млн. руб. привилегированных с дивидендом, равным 200% к номиналу;
в) номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 5000 руб.

Инвестор приобрел пакет из 240 акций общей стоимостью 12 тыс. руб. номинальной стоимостью одной акции 10 руб. После этого компания произвела консолидацию акций из соотношения 4: 1.

Определите количество акций в пакете инвестора, после консолидации и общую номинальную стоимость пакета.

Задание 6.

Структура и функции органов государственного регулирования рынка ценных бумаг России

№ п/п	Орган регулирования	Осуществляемые функции
1	Федеральное собрание	
2	Президент РФ	
3	Администрация Президента РФ	
4	Федеральная комиссия РФ по рынку ценных бумаг	
5	Министерство Финансов	
6	Центральный Банк РФ	
7	Министерство имущественных отношений РФ	
8	Российский фонд федерального имущества	
9	Государственный комитет по антимонопольной политике	
10	Министерство экономического развития и торговли РФ	
11	Министерство по налогам и сборам РФ	
12	Министерство социальной защиты населения РФ	
13	Государственный таможенный комитет РФ	

Задание 7.

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий найдите соответствующее положение, отмеченное буквой

1	Финансовый рынок	А	Перераспределение денежных ресурсов от их владельцев к пользователям
2	Рынок ценных бумаг	Б	Специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые их потребителям либо в виде ссуды, либо под ценные бумаги
3	Финансовое посредничество	В	Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется перелив капиталов из одних стран в другие
4	Международный рынок ценных бумаг	Г	Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев
5	Региональный рынок ценных бумаг	Д	Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются отобранные ценные бумаги и операции совершают профессиональные участники
6	Национальный рынок ценных бумаг	Е	Рынок без правил
7	Биржевой рынок ценных бумаг	Ж	Часть финансового рынка, где осуществляется выпуск и обращение ценных бумаг
8	Денежный рынок	З	Рынок ценных бумаг , на котором не происходит движения капиталов между странами
9	Первичный рынок ценных бумаг	И	Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (до одного года) финансовых инструментов
10	Вторичный рынок ценных бумаг	К	Продажа ценных бумаг их первым владельцам