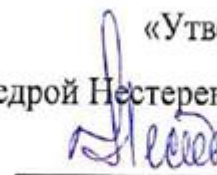


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ  
ИНКЛЮЗИВНОГО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»

---

КАФЕДРА финансов, бухгалтерского учета и налогообложения

«Утверждаю»  
Зав. кафедрой Нестеренко Ю.Н.



27 мая 2021 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**Финансовые рынки и институты (продвинутый уровень)**

наименование дисциплины / практики

38.04.01 Экономика

шифр и наименование направления подготовки

**Профиль подготовки**

**Финансовые инновации в бизнесе**

наименование профиля подготовки

Квалификация (степень) выпускника: «магистр»

Составитель: зав. кафедрой финансов, бухгалтерского учета и налогообложения МГГЭУ  
Нестеренко Ю.Н.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения, протокол №11 от «27» мая 2021 г.

Рецензент: \_\_д.э.н, профессор, профессор кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения МГГЭУ



Керимов В.Э.                      27.05 2021 г  
Ф.И.О.                                      Дата

Согласовано:

*Представитель работодателя  
или объединения работодателей*



Р.Ф.Рощина

главный бухгалтер Некоммерческого  
партнерства «Объединение независимых  
энерго-аудиторских и энерго-экспертных  
организаций»

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании  
кафедры \_\_\_\_\_,

протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании  
кафедры \_\_\_\_\_,

протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании  
кафедры \_\_\_\_\_,

протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Ф.И.О/

## Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень оценочных средств
3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций
5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

## 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Финансовые рынки и институты (продвинутый уровень)»

Оценочные средства составлены в соответствии с рабочей программой дисциплины и представляют собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи, контрольные работы, тесты и др.), предназначенных для измерения уровня достижения обучающимися установленных результатов обучения.

Оценочные средства используются при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Таблица 1 - Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

<b>Код компетенции</b>	<b>Наименование результата обучения</b>
ПК-1	Способен консультировать по вопросам внедрения и использования финансовых инноваций в деятельности экономических субъектов

Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках контактной работы, включающей различные виды занятий и самостоятельной работы, с применением различных форм и методов обучения (табл. 2).

1. Таблица 2 - Формирование компетенций в процессе изучения дисциплины:

Код компетенции	Уровень освоения компетенций	Индикаторы достижения компетенций	Вид учебных занятий <sup>1</sup> , работы, формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенций <sup>2</sup>	Контролируемые разделы и темы дисциплины <sup>3</sup>	Оценочные средства, используемые для оценки уровня сформированности компетенции <sup>4</sup>
ПК-1	Знает				
	Недостаточный уровень	<i>ПК-1.3-1.</i> Недостаточно знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Сущность, роль, принципы функционирования и структура финансового рынка 2. Регулирование финансовых рынков 3. Основные сегменты финансового рынка: кредитный, валютный, страховой и рынок драгоценных металлов 4. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов	Опрос, тест, решение практических задач
	Базовый уровень	<i>ПК-1.3-1. На базовом уровне знает</i> содержание финансовых инноваций, регулируемую среду	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	5. Институциональная структура финансового рынка	Опрос, тест, решение практических задач

<sup>1</sup> Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа...

<sup>2</sup> Необходимо указать активные и интерактивные методы обучения (например, интерактивная лекция, работа в малых группах, методы мозгового штурма и т.д.), способствующие развитию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств.

<sup>3</sup> Наименование темы (раздела) берется из рабочей программы дисциплины.

<sup>4</sup> Оценочное средство должно выбираться с учетом запланированных результатов освоения дисциплины, например:

«Знать» – собеседование, коллоквиум, тест...

«Уметь», «Владеть» – индивидуальный или групповой проект, кейс-задача, деловая (ролевая) игра, портфолио...

		инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом			
Средний уровень	<i>ПК-1.3-1. На среднем уровне знает</i>	содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач
Высокий уровень	<i>ПК-1.3-1. На высоком уровне знает</i>	содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
Умеет					
Недостаточный уровень	<i>ПК-1.У-1. Не умеет</i>	осуществлять подбор финансовых технологий; собирать,	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ,	1. Сущность, роль, принципы функционирования и структура финансового рынка	Опрос, тест, решение практических заданий

		анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	самостоятельная работа	2. Регулирование финансовых рынков 3. Основные сегменты финансового рынка: кредитный, валютный, страховой и рынок драгоценных металлов 4. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов 5. Институциональная структура финансового рынка	
Базовый уровень	<i>ПК-1.У-1. На базовом уровне умеет</i>	осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
Средний уровень	<i>ПК-1.У-1. На среднем уровне умеет</i>	осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий

		информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений			
Высокий уровень	<i>ПК-1.У-1. На высоком уровне умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических заданий
Владеет					
Недостаточный уровень	<i>ПК-1.В-1. Не владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Сущность, роль, принципы функционирования и структура финансового рынка 2. Регулирование финансовых рынков 3. Основные сегменты финансового рынка: кредитный, валютный, страховой и рынок		Опрос, тест, решение практических заданий
Базовый уровень	<i>ПК-1.В-1.</i>	Лекционные занятия, в том			Опрос, тест, решение



		<i>На базовом уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</i>	числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	драгоценных металлов 4. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов 5. Институциональная структура финансового рынка	практических заданий
	Средний уровень	<i>ПК-1. В-1. На среднем уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
	Высокий уровень	<i>ПК-1. В-1. На высоком уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий

## 2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ<sup>5</sup>

Таблица 3

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	Решение разноуровневых задач (заданий)	Различают задачи (задания): а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект разноуровневых задач (заданий)
3	Тест	Средство, позволяющее оценить уровень знаний обучающегося путем выбора им одного из нескольких вариантов ответов на поставленный вопрос. Возможно использование тестовых вопросов, предусматривающих ввод обучающимся короткого и однозначного ответа на поставленный вопрос.	Тестовые задания

<sup>5</sup> Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

### **3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Финансовые рынки и институты (продвинутый уровень)» осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль (осуществление контроля всех видов аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины) и промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

Показатели и критерии оценивания компетенций, формируемых в процессе освоения данной дисциплины, описаны в табл. 4.

Таблица 4.

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Показатели достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
ПК-1		Знает	
	Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	ПК-1.3-1. Недостаточно знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Не знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом
	Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	ПК-1.3-1. На базовом уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом
	Средний уровень Оценка «хорошо»	ПК-1.3-1. На среднем уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Понимает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом
	Высокий уровень Оценка «отлично»	ПК-1.3-1. На высоком уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Показывает глубокое знание содержания финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом
		Умеет	
	Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	ПК-1.У-1. Не умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Студент не умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений
Базовый уровень Оценка,	ПК-1.У-1. На базовом уровне умеет осуществлять подбор финансовых	Студент испытывает затруднения и пользуется помощью преподавателя для осуществления подбора финансовых	

«удовлетворительно»	технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений
Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>ПК-1.У-1. На среднем уровне умеет</i> осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Студент умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений
Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>ПК-1.У-1. На высоком уровне умеет</i> осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Студент умеет на высоком уровне осуществляет подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений
	Владеет	
Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>ПК-1. В-1. Не владеет навыками</i> использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Студент не владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов
Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>ПК-1. В-1. На базовом уровне владеет навыками</i> использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Студент в целом владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов
Средний уровень	<i>ПК-1. В-1.</i>	Студент владеет навыками использования финансовых инноваций,

Оценка «хорошо»	<i>На среднем уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</i>	оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов
Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>ПК-1. В-1. На высоком уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</i>	Студент владеет на высоком уровне навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов

## **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения**

### **Методические рекомендации по подготовке к устному опросу**

Одной из форм самостоятельной работы студентов является подготовка к устному опросу. Для подготовки к опросу студенту рекомендуется изучить лекционный материал, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов по соответствующей теме.

Эффективность подготовки студентов к устному опросу зависит от качества ознакомления с научной и методической литературой. При подготовке к опросу студентам рекомендуется обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения, составить тезисы выступления по отдельным проблемным аспектам.

### **Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям и выполнению практического задания**

Одной из важных форм самостоятельной работы по дисциплине является подготовка к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы и план практического занятия,
- определить место темы занятия в общем содержании, ее связь с другими темами;
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- после ознакомления с теоретическим материалом ответить на вопросы по теме курса;
- продумать пути и способы решения проблемных вопросов;
- продумать развернутые ответы на предложенные вопросы темы, опираясь на лекционные материалы, расширяя и дополняя их данными из учебников, дополнительной литературы.

В ходе практического занятия необходимо выполнить практическое задание, а затем объяснить методику его решения.

### **Методические рекомендации по выполнению тестовых заданий**

Тесты – это вопросы или задания, предусматривающие конкретный, краткий, четкий ответ на имеющиеся эталоны ответов.

По форме тестовые задания могут быть весьма разнообразны.

**К первой** группе относятся задания закрытой формы с единственным правильным ответом из нескольких представленных.

**Вторую** группу составляют задания открытой формы, где ответ вводится самостоятельно в поле ввода.

**Третья** группа представлена заданиями на установление соответствия, в которых элементом одного множества требуется поставить в соответствие элементы другого множества.

**В четвертой** группе тестов требуется установить правильную последовательность вычислений или каких-то действий, шагов, операций и т. п., используются задания на установление правильной последовательности.

При подготовке к тестированию студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- выяснить условия тестирования;
- внимательно прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов. Выбрать правильные (их может быть несколько). На отдельном листке ответов написать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам;
- в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания, что позволит максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант;
- на трудный вопрос не тратить много времени, а переходить к следующему. К трудному вопросу можно вернуться позже;
- оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

### **Методические указания по выполнению контрольных работ**

Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов студентов на вопросы, которые они заранее получают от преподавателя.

Самостоятельная подготовка к контрольной работе включает в себя:

- изучение конспектов лекций, раскрывающих материал, знание которого проверяется контрольной работой;
- повторение учебного материала, полученного при подготовке к семинарским, практическим занятиям и во время их проведения;
- изучение дополнительной литературы, в которой конкретизируется содержание проверяемых знаний;
- составление в мысленной форме ответов на поставленные в контрольной работе вопросы;
- формирование психологической установки на успешное выполнение всех заданий.



## **5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации**

### **Вопросы для коллоквиума**

1. Финансовый рынок как система.
2. Основные тенденции на финансовых рынках – секьюритизация, глобализация, инновации, телекоммуникации, дерегулирование.
3. Превращение национальных финансовых рынков в единый глобальный финансовый рынок.
4. Понятие и сущность финансовых инноваций.
5. Понятие и классификация финансовых институтов.
6. Российские и зарубежные финансовые институты.
7. Закон Гласа–Стигала и его последствия.
8. Банковская система России в сравнении с опытом Восточной Европы.
9. Пирамида ГКО как один из источников формирования системы финансового посредничества в России.
10. Кредитные союзы.
11. Общие фонды банковского управления.
12. Страховые компании.
13. Негосударственные пенсионные фонды.
14. Фонды прямых инвестиций и венчурные фонды.
15. Мировые финансовые рынки.
16. Понятия первичного и вторичного рынка.
17. Виды финансовых рынков: денежный рынок; рынок капитала; рынок инструментов собственности, валютный рынок, рынок деривативов.
18. Фундаментальные свойства финансового рынка: риск, ликвидность, эффективность и т.п.
19. Факторы влияния на инвестиционную привлекательность финансового рынка: состояние инвестиционного климата в стране; структура

- собственности; уровень корпоративного управления; степень зависимости рынка от внешнеэкономических факторов и зарубежных рынков; состояние инфраструктуры и наличие нарушения принципов устройства фондового рынка.
20. Хедж-фонды: особенности возникновения, их влияние на мировые финансовые рынки прогноз их будущего.
  21. Основные услуги фондовых бирж (биржевые продукты). Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов.
  22. Методы расчета фондовых индексов. Структура и роль ведущих мировых индексов.
  23. Индекс РТС – история создания, методы расчета, роль в российской экономике.
  24. Понятие доходности ценных бумаг. Виды доходности: текущая доходность, доходность за период владения, дисконтная доходность, полная доходность – способы расчета по разным финансовым инструментам.
  25. Приведенная стоимость денег – понятие и способы расчетов. Ренты и аннуитеты. Статистические методы оценки ценных бумаг и портфельных инвестиций.
  26. Коммерческий и финансовый риски.
  27. Виды финансового риска: кредитный риск, процентный риск, риск ликвидности, валютный риск.
  28. Совокупный риск инвестиций в финансовые активы.
  29. Классификация ценных бумаг по экономическому содержанию, по эмитентам, по срокам действия, по форме выпуска, по возможностям досрочного погашения, по уровню регулирования, по уровню предъявления прав на активы.
  30. Отличие денежного рынка от рынка капитала. Основные черты современного денежного рынка.

31. Причины возникновения, отличительные черты российского денежного рынка.
32. Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств.
33. Отличие банковского депозитного сертификата от банковского депозита. Причины появления на рынке данного типа финансового инструмента.
34. Классификация банковских депозитных сертификатов. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские депозитные сертификаты.
35. Понятие и сущность векселя. Виды векселей.
36. Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долгосрочного капитала.
37. Номинальная стоимость и курс облигации. Преимущества облигаций для инвестора.
38. Виды облигаций.
39. Ценообразование облигаций.
40. Факторы, влияющие на изменчивость цены облигации.
41. Рынок облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ).
42. Рынок облигаций государственного внутреннего валютного займа (ОГВВЗ).
43. Рынок корпоративных облигаций в России.
44. Основные виды инструментов собственности: акции, депозитарные расписки, варранты.
45. Фундаментальные свойства акций, их номинальная стоимость, рыночная цена.
46. Объявленный капитал. Выпущенные акции. Не выпущенные акции. Выпущенные и размещенные акции. Акции, выкупленные самим обществом.
47. Обыкновенные акции. Уставная и кумулятивная системы голосования.

48. Показатель прибыли на одну обыкновенную акцию. Способы выплаты дивидендов.
49. Преимущественное право покупки новых выпусков акций. Право на получение информации.
50. Стоимость обыкновенных акций. Балансовая, ликвидационная, рыночная, инвестиционная стоимость.
51. Текущая доходность по обыкновенным акциям.
52. Привилегированные акции: основные черты, преимущества и недостатки.
53. Преимущества и недостатки выпуска привилегированных акций для эмитента.
54. Виды привилегированных акций: конвертируемые, отзывные (погашаемые), обмениваемые, участвующие привилегированные акции или акции с участием., привилегированные акции с регулируемой ставкой дивиденда, кумулятивные, первоочередные или старшие привилегированные акции.
55. Оценка стоимости привилегированных акций. Текущая доходность. Ожидаемая полная доходность за период владения. Котировки обыкновенных и привилегированных акций.
56. Конвертируемые ценные бумаги. Коэффициент конвертации, цена конвертации, конверсионная премия.

Контролируемые компетенции: ПК-1

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

### **Контрольные работы**

По теме 1.

1. Соотнесите понятия «Финансы система» и «Финансовые рынки».

2. Охарактеризуйте понятие «Институционализация финансовых отношений». Приведите исторические примеры институционализации финансовых отношений.
3. Эволюция развития финансовых рынков России.
4. Каково влияние кризисных явлений на финансовые рынки.
5. Инфраструктура финансовых рынков: сущность, функции, особенности регионального развития.
6. Современные модели финансовых рынков.

По теме 2.

1. Нормативно-правовая база регулирования финансовых рынков в России.
2. Способы регулирования финансовых рынков.
3. Историческая последовательность формирования финансовых институтов по мере развития общественных потребностей.
4. Инструменты и методы государственного регулирования финансовых рынков в России.

По теме 3.

1. Основные методы и формы кредитования, основные тенденции и проблемы.
2. Операции на валютном рынке. Рынок ФОРЕКС.
3. Страховой рынок России.
4. Рынок драгоценных металлов: сущность, функции, задачи, основные участники, инструменты.
5. Хеджирование. Валютный арбитраж.

По теме 4.

1. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.
2. Рынок IPO.
3. Государственные и корпоративные облигации: специфика их функционирования, обращения.

4. Рынок производных финансовых инструментов: сущность, функции, задачи, основные участники.
5. Инструменты рынка деривативов.

По теме 5.

1. Профессиональные участники финансового рынка.
2. Регулирование финансового рынка со стороны центрального банка.
3. Специфика деятельности микрокредитования и микрофинансирования.
4. Институты коллективного инвестирования.
5. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование

Контролируемые компетенции: ПК-1

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

### **Комплект задач (заданий)**

1. Составить схемы взаимосвязи участников финансового рынка.

Необходимо изучить совокупность участников финансового рынка, их функции и задачи, принципы деятельности.

Схематично показать взаимодействие участников между собой, показать роль каждого из участников.

Проект оценивается полнотой представления информации, исследовательские навыки, аналитические материалы.

2. Система государственного регулирования финансового рынка.

Необходимо изучить нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность финансового рынка.

Изучить федеральные законы, по каждому из них показать степень влияния, методы воздействия, инструменты воздействия.

Результаты проекта можно оформить в виде таблицы.

Нормативно-правовой акт	Степень влияния	Инструменты регулирования

### 3. Финансовые институты в финансово-кредитной системе России.

Исследовать систему финансовых институтов, показать их роль в финансово-кредитной системе России.

Наименование финансового института	Роль в финансово-кредитной системе	Особенности функционирования	Инструменты воздействия на экономику страны

### 4. Финансовые инструменты в системе инвестирования.

Изучить финансовые инструменты, показать их специфику, роль в инвестировании деятельности компаний.

Результаты можно систематизировать в виде таблицы.

Наименование финансового инструмента	Источник финансирования	Способы размещения, привлечения средств	Преимущества инструмента	Недостатки инструмента

### 5. Сравнительный анализ финансовых институтов в России и за рубежом.

Провести сравнительный анализ финансовых институтов в России и в зарубежных странах

	Финансовый	Финансовый
--	------------	------------

	инструмент в России	инструмент в стране 1
Цель и задачи инструмента		
Принципы деятельности		
Преимущества		
недостатки		

6. Уставный капитал ОАО составляет 500 млн. руб. 20% его составляют привилегированные акции номинальной стоимостью 1000 руб. Остальная часть – обыкновенные акции номинальной стоимостью 500 руб. 10% обыкновенных акций выкуплено обществом и находится на его балансе. Устав организации предусматривает ежегодную выплату дивидендов по привилегированным акциям в размере 15% годовых. Чистая прибыль ПАО, предназначенная для выплаты дивидендов в отчетном году составляет 72 млн. руб. Определить: 1. Дивиденд на привилегированную акцию, 2. Дивиденд на обыкновенную акцию.

7. ОАО проводит дополнительную эмиссию 100 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1000 руб. Рыночная цена ранее эмитированных обыкновенных акций такого же номинала составляет 2100 руб. Фондовый рынок позитивно отреагировал на дополнительную эмиссию. Какую сумму капитала привлечет ОАО в результате дополнительной эмиссии и как она будет учтена в балансе ОАО?

8. ОАО выпустило в обращение 1 000 000 обыкновенных акций с номиналом 1000 руб. Средняя цена размещения составила 1150 руб. За время функционирования общества сформирован резервный капитал в размере 25% уставного. Нераспределенная прибыль за время функционирования составила 650 млн. руб. Определить чистые активы на обыкновенную акцию и структуру собственного капитала ОАО.



9. В текущем году ОАО выплатило следующие дивиденды на обыкновенную акцию: 89 руб. – по итогам 1 квартала, 95 руб. – по итогам полугодия, 92 руб. – по итогам 9 месяцев. Текущая рыночная цена акции – 1850 руб. определить текущую рыночную доходность акции.
10. Обыкновенная акция была куплена 3,5 года назад по цене 1650 руб. За время владения было выплачено дивидендов на сумму 450 руб. Определить конечную рыночную доходность при продаже акции по цене 2800 руб.
11. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 10 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.
12. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 9 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.
13. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена за 9 800 руб. Текущая рыночная цена составляет 9 900 руб. Определить полную годовую доходность.
14. АО зарегистрировало 20 тыс. обыкновенных акций, из которых 18 тыс. было продано акционерам. Через некоторое время общество выкупило у инвесторов 1000 акций. По окончании отчетного года собранием акционеров было принято решение о распределении в качестве дивидендов 5 млн. рублей прибыли. Определить дивиденд на одну акцию и ставку дивиденда при номинальной стоимости акции в 10 тыс. руб.
15. Определить номинальную цену акций, выпущенных инвестиционным фондом, при условии, что уставный капитал фонда составляет 150 млн. руб., а в выпуске 1 млн. простых именных акций.

16. Определите ставку дохода и курс обыкновенных акций, если УК составляет 100 млн. руб., при условии, что он разделен на 20000 акций, из которых четвертая часть является привилегированными и имеет фиксированную ставку дивиденда 15% годовых. Сумма объявленных дивидендов составляет 25 млн. руб. Безопасный уровень прибыльности 12%.

17. Определить ставку дохода и курс обыкновенных акций ПАО, если величина УК составляет 80 млн. руб. и разделен на 16000 акций, четвертая часть которых является привилегированными и имеет фиксированную ставку дивиденда 22% годовых. Сумма прибыли к распределению по результатам финансового года 22400 тыс. руб. Безопасный уровень прибыльности 20% годовых.

18. Корпорация с УК 3 млн руб. произвела эмиссию акций второго выпуска на такую же сумму. Второй выпуск состоит из 4000 обыкновенных акций и 2000 привилегированных акций с фиксированной ставкой дивиденда 25% годовых. Кроме того ПАО выпустило 300 облигаций на сумму 300 тыс. руб., имеющих ставку дохода 35% годовых. прибыль к распределению по результатам финансового года 1,5 млн. руб. Требуется определить величину дивидендов на 1 ОА.

### Тесты

1. Для финансового рынка НЕ характерно:

А) наличие товарно-денежных отношений;

Б) наличие объекта торговли;

В) заключение сделок купли-продажи прав на те или иные ресурсы;

Г) наличие процесса производства тех или иных ценностей.

2. Основная цель функционирования финансового рынка:

А) обеспечить регулирование и контроль финансовых потоков;

- Б) сформировать механизм привлечения в экономику инвестиций;
- В) обеспечить получение участниками прибыли от заключения сделок;
- Г) обеспечить справедливое ценообразование.

3. Действия по применению финансовых инструментов для стабилизации денежного обращения являются реализацией следующей функции финансового рынка:

- А) общерыночной
- Б) основной
- В) вспомогательной
- Г) целевой

4. Рынок, на котором обращаются краткосрочные финансовые инструменты, приняты называть:

- А) рынком ценных бумаг
- Б) рынком капитала
- В) денежным рынком
- Г) валютным рынком

5. Перераспределение средств и их инвестирование является определяющим признаком:

- А) рынка капитала
- Б) денежного рынка
- В) валютного рынка
- Г) рынка ценных бумаг

6. На валютном рынке НЕ обращаются:

- А) денежные знаки иностранных государств;
- Б) национальные денежные знаки;
- В) драгоценные металлы;
- Г) долгосрочные ценные бумаги.

7. Для биржевого рынка характерно:

- А) высокие риски заключения и исполнения сделок;
- Б) наличие единого центра и географического места торговли;
- В) непрерывность и неограниченность процесса торговли во времени и пространстве;
- Г) договорной характер определения цен на финансовые рынки.

8. Функция аккумуляции средств мелких вкладчиков является основной функцией:

- А) первичного рынка
- Б) вторичного рынка

В) биржевого рынка

Г) организованного внебиржевого рынка.

9. Наличие единого центра регулирования и организации торгов характерно для:

А) первичного рынка

Б) вторичного рынка

В) биржевого рынка

Г) организованного внебиржевого рынка.

10. Наличие гарантии исполнения сделки характерно для:

А) первичного рынка;

Б) вторичного рынка;

В) биржевого рынка;

Г) организованного внебиржевого рынка.

11. Какой финансовый инструмент фиксирует отношение долевой собственности на имущество хозяйственной организации:

А) акция

Б) облигация,

В) варрант,

Г) коносамент,

Д) вексель.

12. Какой финансовый инструмент фиксирует отношение займа:

А) акция,

Б) облигация,

В) варрант,

Г) коносамент,

Д) вексель.

13. Какой финансовый инструмент фиксирует право собственности на товар, находящийся в процессе транспортировки:

А) акция,

Б) облигация,

- В) варрант,
- Г) коносамент,
- Д) вексель.

14. Какой финансовый инструмент фиксирует право на безусловное получение денежной суммы в указанный момент времени:

- А) акция,
- Б) облигация,
- В) варрант,
- Г) коносамент,
- Д) вексель.

15. В чем заключается основное отличие ценной бумаги от соответствующего по содержанию гражданского договора:

- А) в том, что обязанность, возникшая в результате заключения договора, может быть передана третьим лицам посредством передачи ценной бумаги,
- Б) в том, что право, возникшее в результате заключения договора, может быть передано третьим лицам посредством передачи ценной бумаги,
- В) принципиального отличия нет.

16. Акция фиксирует:

- А) отношение займа,
- Б) право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
- В) право на товар,
- Г) долевое право на определенный бизнес.

17. Облигация фиксирует:

- А) отношение займа
- Б) право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
- В) право на товар,
- Г) долевое право на определенный бизнес.

18. Вексель фиксирует:
- А) отношение займа,
  - Б) право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок
  - В) право на товар,
  - Г) долевое право на определенный бизнес.
19. Коносамент фиксирует:
- А) отношение займа,
  - Б) право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
  - В) право на товар,
  - Г) долевое право на определенный бизнес.
20. Объем прав владельцев привилегированных акций включает в себя (отметить все позиции):
- А) право решающего голоса на всех общих собраниях акционеров,
  - Б) право на первоочередное получение дивидендов в сумме, не меньшей, чем предусмотрено Уставом общества,
  - В) право на накопление дивидендов в случае их невыплаты,
  - Г) право решающего голоса на общем собрании, принимающем решение о невыплате дивидендов, реорганизации, ликвидации общества.

Контролируемые компетенции: ПК-1

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

### **Вопросы к экзамену**

1. Понятие, дискуссионные вопросы по поводу сущности, роли и структуры финансовых рынков в трудах российских и зарубежных ученых.

2. История развития финансового рынка России и мирового финансового рынка.
3. Роль финансовых рынков в формировании, распределении и перераспределении ресурсов.
4. Влияние кризисов на уровень развития финансовых рынков.
5. Современные тенденции развития финансовых рынков.
6. Структура финансового рынка.
7. Участники финансового рынка, их роль и функции.
8. Необходимость регулирования финансовых рынков, оценка влияния эффективности регулирования.
9. Принципы регулирования финансовых рынков.
10. Банк России как мегарегулятор финансового рынка. Основные функции и цели.
11. Нормативно-правовые основы регулирования финансового рынка в России.
12. Особенности регулирования рынка ценных бумаг, валютного, страхового рынка, других сегментов.
13. Кредитный рынок: сущность, функции, задачи, основные участники, инструменты.
14. Характеристика основных методов и форм кредитования, основные тенденции и проблемы.
15. Основные методы регулирования и снижения рисков кредитного рынка.
16. Валютный рынок: сущность, функции, субъекты, задачи, инструменты. Валютный курс, способы его определения, котировки.
17. Структура валютного рынка. Операции на валютном рынке. Рынок ФОРЕКС.
18. Валютное регулирование и валютный контроль. Хеджирование. Валютный арбитраж.

19. Страховой рынок: сущность, функции, задачи, основные участники, инструменты. История развития и основные проблемы развития страхового рынка в России.
20. Характеристика инфраструктуры страхового рынка в России. Регулирование страховой деятельности.
21. Рынок драгоценных металлов: сущность, функции, задачи, основные участники, инструменты.
22. Особенности инвестирования средств в драгоценные металлы и камни. Регулирование рынка драгоценных металлов и камней в России.
23. Основные инструменты. Обезличенные металлические счета как способ инвестирования средств.
24. Рынок ценных бумаг: сущность, функции, задачи, основные участники, инструменты. Субъекты и объекты рынка ценных бумаг.
25. Структура рынка ценных бумаг: первичный и вторичный, биржевой и внебиржевой.
26. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, их функции, обязанности, требования к ним. Фондовые и финансовые посредники.
27. Фондовые биржи. Оценка основных тенденций развития фондового рынка в России.
28. Рынок акций. Особенности первичного размещения и дополнительной эмиссии. Рынок IPO.
29. Рынок облигаций. Государственные и корпоративные облигации: специфика их функционирования, обращения.
30. Рынок производных финансовых инструментов: сущность, функции, задачи, основные участники. История развития и основные проблемы развития рынка производных финансовых инструментов в России.
31. Инструменты рынка деривативов. Форвардные и фьючерсные контракты. Рынок опционов. Свопы.



32. Профессиональная деятельность и профессиональные участники финансового рынка.
33. Кредитные организации как участники финансового рынка. Роль коммерческих банков в финансировании экономики.
34. Регулирование финансового рынка со стороны центрального банка. Эмиссионная деятельность коммерческих банков.
35. Банковские инвестиции. Ипотечные банковские кредиты.
36. Сберегательные институты и кредитные союзы. Специфика их деятельности. Специфика деятельности микрокредитования и микрофинансирования.
37. Фондовая биржа. Механизм биржевых торгов. Виды биржевых аукционов. Основные биржевые индексы.
38. Страховые компании и пенсионные фонды.
39. Институты коллективного инвестирования.
40. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование.