


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

---

Кафедра финансов, бухгалтерского учета и налогообложения

«Утверждаю»

Зав. кафедрой

 Ю.Н.Нестеренко

«9» июля 2020

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**Б1.Б.19 Финансовые рынки и институты**

наименование дисциплины / практики

**38.03.02 Менеджмент**

шифр и наименование направления подготовки

**Международный менеджмент**

**Управление малым бизнесом**

наименование профиля подготовки

Составитель / составители: доц.Миронова Н.А.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании  
кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения  
протокол № 15 от «9» июля 2020 г.

## Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств .....	4
2. Перечень оценочных средств .....	5
3. Описание показателей и критериев оценивания результатов обучения на различных этапах формирования компетенций .....	5
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения .....	16
5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации .....	17

## 1. Паспорт фонда оценочных средств<sup>1</sup>

по дисциплине «Финансовые инновации в корпоративном управлении»

Таблица 1.

№ п/п	Контролируемые разделы (темы), дисциплины	Коды компетенций	Оценочные средства - наименование	
			текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Сущность и роль финансовых рынков	ОК-3 ПК-16	Опрос	Вопросы к экзамену
2	Финансовые институты	ОК-3 ПК-16	Опрос, тест	Вопросы к экзамену
3	Регулирование финансовых рынков	ОК-3 ПК-16	Опрос	Вопросы к экзамену
4	Институциональная среда финансовых рынков	ОК-3 ПК-16	Опрос	Вопросы к экзамену
5	Риск и доходность на финансовых рынках	ОК-3 ПК-16	Решение практического задания	Вопросы к экзамену
6	Финансовые инструменты на рынке собственности (акций)	ОК-3 ПК-16	Решение практического задания	Вопросы к экзамену
7	Денежный рынок	ОК-3 ПК-16	тест	Вопросы к экзамену
8	Рынок долгосрочного заемного капитала	ОК-3 ПК-16	тест	Вопросы к экзамену

Таблица 2.

Перечень компетенций:

Коды компетенций	Содержание компетенций
ОК-3	способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

<sup>1</sup> Наименование раздела (темы) берется из рабочей программы дисциплины.

## 2.Перечень оценочных средств<sup>2</sup>

Таблица 3.

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Опрос	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.	Вопросы для опроса
2	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
3	Решение задач	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 задач (заданий)

### 3. Описание показателей и критериев оценивания результатов обучения на различных этапах формирования компетенций

Таблица 4.

<sup>2</sup> Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Показатели достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
ОК-3		Знает	
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	ОК-3-1- 3-1 - основные экономические знания в сфере финансовых рынков и финансовых институтов; - основы функционирования финансовых рынков; - специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов, - организацию деятельности финансовых институтов; - способы расчета доходности финансовых инструментов; - инструменты финансовых институтов.	Студент не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины. Не знает - основные экономические знания в сфере финансовых рынков и финансовых институтов; - основы функционирования финансовых рынков; - специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов, - организацию деятельности финансовых институтов; - способы расчета доходности финансовых инструментов; - инструменты финансовых институтов.
	Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	ОК-3-1- 3-1 - основные экономические знания в сфере финансовых рынков и финансовых институтов; - основы функционирования финансовых рынков; - специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов, - организацию деятельности финансовых институтов; - способы расчета доходности финансовых инструментов; - инструменты финансовых институтов.	Студент усвоил основные экономические знания в сфере финансовых рынков и финансовых институтов; - основы функционирования финансовых рынков; - специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов, - организацию деятельности финансовых институтов; - способы расчета доходности финансовых инструментов; - инструменты финансовых институтов. Затрудняется при обсуждении проблем современного финансового менеджмента.
Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ОК-3-1- 3-1 - основные экономические знания в сфере финансовых рынков и финансовых институтов; - основы функционирования финансовых рынков;	Студент способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале. Знает основные экономические знания в сфере финансовых рынков и финансовых институтов; - основы функционирования финансовых рынков; - специфику функционирования денежного рынка, рынка	

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- организацию деятельности финансовых институтов;</li> <li>- способы расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- инструменты финансовых институтов.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>капиталов,</li> <li>- организацию деятельности финансовых институтов;</li> <li>- способы расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- инструменты финансовых институтов..</li> </ul>
Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ОК-3-1- 3-1	<ul style="list-style-type: none"> <li>- основные экономические знания в сфере финансовых рынков и финансовых институтов;</li> <li>- основы функционирования финансовых рынков;</li> <li>- специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- организацию деятельности финансовых институтов;</li> <li>- способы расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- инструменты финансовых институтов.</li> </ul>	<p>Студент знает, понимает, выделяет главные положения в изученном материале и способен дать краткую характеристику основным идеям проработанного материала дисциплины.</p> <p>Показывает глубокие знания об основных экономических знаниях в сфере финансовых рынков и финансовых институтов;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основах функционирования финансовых рынков;</li> <li>- специфике функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- способах расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- инструментах финансовых институтов..</li> </ul>
		Умеет	
Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	ОК-3-1-У-1	<ul style="list-style-type: none"> <li>-анализировать современное состояние финансовых рынков и финансовых институтов;</li> <li>- оценивать эффективность функционирования финансовых рынков;</li> <li>- оценивать специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- анализировать систему организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- рассчитывать доходность</li> </ul>	<p>Студент не умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать современное состояние финансовых рынков и финансовых институтов и делать выводы л ;</li> <li>- оценивать эффективность функционирования финансовых рынков;</li> <li>- оценивать специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов, рынка ценных бумаг,</li> <li>- анализировать систему организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- рассчитывать доходность финансовых инструментов;</li> <li>- анализировать инструменты финансовых институтов.</li> </ul>

		<p>финансовых инструментов;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать инструменты финансовых институтов.</li> </ul>	
<p>Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»</p>	<p>ОК-3-1-У-1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать современное состояние финансовых рынков и финансовых институтов;</li> <li>- оценивать эффективность функционирования финансовых рынков;</li> <li>- оценивать специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- анализировать систему организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- рассчитывать доходность финансовых инструментов;</li> <li>- анализировать инструменты финансовых институтов.</li> </ul>	<p>Студент испытывает затруднения при</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализе состояния финансовых рынков и финансовых институтов и делать выводы;</li> <li>- оценке эффективности функционирования финансовых рынков;</li> <li>- оценке специфики функционирования денежного рынка, рынка капиталов, рынка ценных бумаг,</li> <li>- анализе системы организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- расчете доходности финансовых инструментов;</li> <li>- анализе инструментов финансовых институтов.</li> </ul>	
<p>Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»</p>	<p>ОК-3-1-У-1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать современное состояние финансовых рынков и финансовых институтов;</li> <li>- оценивать эффективность функционирования финансовых рынков;</li> <li>- оценивать специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- анализировать систему организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- рассчитывать доходность финансовых инструментов;</li> <li>- анализировать инструменты финансовых институтов.</li> </ul>	<p>Студент умеет самостоятельно</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать современное состояние финансовых рынков и финансовых институтов и делать выводы л ;</li> <li>- оценивать эффективность функционирования финансовых рынков;</li> <li>- оценивать специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов, рынка ценных бумаг,</li> <li>- анализировать систему организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- рассчитывать доходность финансовых инструментов;</li> <li>- анализировать инструменты финансовых институтов.</li> </ul> <p>Испытывает незначительные затруднения при объяснении материала.</p>	
<p>Высокий уровень</p>	<p>ОК-3-1-У-1</p>	<p>Студент умеет на высоком уровне</p>	



<p>Оценка «зачтено», «отлично»</p>	<p>- анализировать современное состояние финансовых рынков и финансовых институтов;  - оценивать эффективность функционирования финансовых рынков;  - оценивать специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов,  - анализировать систему организации деятельности финансовых институтов;  - рассчитывать доходность финансовых инструментов;  - анализировать инструменты финансовых институтов.</p>	<p>- анализировать современное состояние финансовых рынков и финансовых институтов и делать выводы л ;  - оценивать эффективность функционирования финансовых рынков;  - оценивать специфику функционирования денежного рынка, рынка капиталов, рынка ценных бумаг,  - анализировать систему организации деятельности финансовых институтов;  - рассчитывать доходность финансовых инструментов;  - анализировать инструменты финансовых институтов.</p>
	<p>Владеет</p>	
<p>Недостаточный уровень  Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»</p>	<p>ОК-3-1-В-1  - навыками анализа современного состояния финансовых рынков и финансовых институтов;  - навыками оценки эффективности функционирования финансовых рынков;  - навыками оценки специфики функционирования денежного рынка, рынка капиталов,  - навыками анализа системы организации деятельности финансовых институтов;  - навыками расчета доходности финансовых инструментов;  - навыками анализа инструментов финансовых институтов.</p>	<p>Студент не владеет  - навыками создания системы данных для анализа;  - навыками сбора информации, обработки данных;  - навыками анализа современного состояния финансовых рынков и финансовых институтов;  - навыками оценки эффективности функционирования финансовых рынков;  - навыками оценки специфики функционирования денежного рынка, рынка капиталов,  - навыками анализа системы организации деятельности финансовых институтов;  - навыками расчета доходности финансовых инструментов;  - навыками анализа инструментов финансовых институтов</p>
<p>Базовый уровень  Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»</p>	<p>ОК-3-1-В-1  - навыками анализа современного состояния финансовых рынков и</p>	<p>Студент владеет основными навыками  - навыками создания системы данных для анализа;  - навыками сбора информации, обработки данных;</p>

	<p>финансовых институтов;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки эффективности функционирования финансовых рынков;</li> <li>- навыками оценки специфики функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- навыками анализа системы организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- навыками расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- навыками анализа инструментов финансовых институтов.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками анализа современного состояния финансовых рынков и финансовых институтов;</li> <li>- навыками оценки эффективности функционирования финансовых рынков;</li> <li>- навыками оценки специфики функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- навыками анализа системы организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- навыками расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- навыками анализа инструментов финансовых институтов</li> </ul> <p>Испытывает значительные затруднения при проведении исследований.</p>
<p>Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»</p>	<p>ОК-3-1-В-1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками анализа современного состояния финансовых рынков и финансовых институтов;</li> <li>- навыками оценки эффективности функционирования финансовых рынков;</li> <li>- навыками оценки специфики функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- навыками анализа системы организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- навыками расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- навыками анализа инструментов финансовых институтов.</li> </ul>	<p>Студент владеет знаниями всего изученного материала, владеет навыками:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками создания системы данных для анализа;</li> <li>- навыками сбора информации, обработки данных;</li> <li>- навыками анализа современного состояния финансовых рынков и финансовых институтов;</li> <li>- навыками оценки эффективности функционирования финансовых рынков;</li> <li>- навыками оценки специфики функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- навыками анализа системы организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- навыками расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- навыками анализа инструментов финансовых институтов.</li> </ul> <p>Студент допускает незначительные ошибки при принятии эффективных управленческих решений в области международного финансового менеджмента</p>
<p>Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»</p>	<p>ОК-3-1-В-1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками анализа современного состояния финансовых рынков и</li> </ul>	<p>Студент владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками создания системы данных для анализа;</li> </ul>

		<p>финансовых институтов;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки эффективности функционирования финансовых рынков;</li> <li>- навыками оценки специфики функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- навыками анализа системы организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- навыками расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- навыками анализа инструментов финансовых институтов.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками сбора информации, обработки данных;</li> <li>- навыками анализа современного состояния финансовых рынков и финансовых институтов;</li> <li>- навыками оценки эффективности функционирования финансовых рынков;</li> <li>- навыками оценки специфики функционирования денежного рынка, рынка капиталов,</li> <li>- навыками анализа системы организации деятельности финансовых институтов;</li> <li>- навыками расчета доходности финансовых инструментов;</li> <li>- навыками анализа инструментов финансовых институтов</li> </ul>
Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Показатели достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
ПК-16		Знает	
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	<p>ПК-16-1- 3-1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- сущность оценки инвестиционных проектов,</li> <li>- способы и методы оценки инвестиционных проектов;</li> <li>- специфику оценки реальных и финансовых инвестиций;</li> <li>- способы и методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</li> </ul>	<p>Студент не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины.</p> <p>Не знает сущность оценки инвестиционных проектов, - способы и методы оценки инвестиционных проектов; специфику оценки реальных и финансовых инвестиций; способы и методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>
	Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	<p>ПК-16-1- 3-1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- сущность оценки инвестиционных проектов,</li> <li>- способы и методы оценки инвестиционных проектов;</li> <li>- специфику оценки реальных и финансовых инвестиций;</li> <li>- способы и методы финансового</li> </ul>	<p>Студент усвоил сущность оценки инвестиционных проектов, способы и методы оценки инвестиционных проектов; специфику оценки реальных и финансовых инвестиций; способы и методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>

		планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	
Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ПК-16-1- 3-1	- сущность оценки инвестиционных проектов, - способы и методы оценки инвестиционных проектов; - специфику оценки реальных и финансовых инвестиций; - способы и методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Студент способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале. Знает сущность оценки инвестиционных проектов, - способы и методы оценки инвестиционных проектов; специфику оценки реальных и финансовых инвестиций; способы и методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов
Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ПК-16-1- 3-1	- сущность оценки инвестиционных проектов, - способы и методы оценки инвестиционных проектов; - специфику оценки реальных и финансовых инвестиций; - способы и методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Студент знает, понимает, выделяет главные положения в изученном материале и способен дать краткую характеристику основным идеям проработанного материала дисциплины. Показывает глубокие знания в области оценки инвестиционных проектов, - способы и методы оценки инвестиционных проектов; специфику оценки реальных и финансовых инвестиций; способы и методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.
		Умеет	
Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	ПК-16-1-У-1	- проводить оценку инвестиционных проектов, - оценивать основные условия реализации инвестиционных проектов; - оценивать реальные и финансовые инвестиции; - планировать и прогнозировать финансовые показатели с учетом роли	Студент не умеет - проводить самостоятельные исследования в области финансовых рынков, - использовать основные методы и инструменты финансовых институтов; - проводить оценку инвестиционных проектов, - оценивать основные условия реализации инвестиционных проектов; - оценивать реальные и финансовые инвестиции; - планировать и прогнозировать финансовые показатели с

	финансовых рынков и институтов	учетом роли финансовых рынков и институтов.
Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	ПК-16-1-У-1 - проводить оценку инвестиционных проектов, - оценивать основные условия реализации инвестиционных проектов; - оценивать реальные и финансовые инвестиции; - планировать и прогнозировать финансовые показатели с учетом роли финансовых рынков и институтов	Студент испытывает затруднения при - проводить самостоятельные исследования в области финансовых рынков, - использовать основные методы и инструменты финансовых институтов; - проводить оценку инвестиционных проектов, - оценивать основные условия реализации инвестиционных проектов; - оценивать реальные и финансовые инвестиции; - планировать и прогнозировать финансовые показатели с учетом роли финансовых рынков и институтов
Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ПК-16-1-У-1 - проводить оценку инвестиционных проектов, - оценивать основные условия реализации инвестиционных проектов; - оценивать реальные и финансовые инвестиции; - планировать и прогнозировать финансовые показатели с учетом роли финансовых рынков и институтов	Студент умеет самостоятельно - проводить самостоятельные исследования в области финансовых рынков, - использовать основные методы и инструменты финансовых институтов; - проводить оценку инвестиционных проектов, - оценивать основные условия реализации инвестиционных проектов; - оценивать реальные и финансовые инвестиции; - планировать и прогнозировать финансовые показатели с учетом роли финансовых рынков и институтов
Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ПК-16-1-У-1 - проводить оценку инвестиционных проектов, - оценивать основные условия реализации инвестиционных проектов; - оценивать реальные и финансовые инвестиции; - планировать и прогнозировать финансовые показатели с учетом роли финансовых рынков и институтов	Студент умеет на высоком уровне - проводить самостоятельные исследования в области финансовых рынков, - использовать основные методы и инструменты финансовых институтов; - проводить оценку инвестиционных проектов, - оценивать основные условия реализации инвестиционных проектов; - оценивать реальные и финансовые инвестиции; - планировать и прогнозировать финансовые показатели с учетом роли финансовых рынков и институтов
	Владеет	
Недостаточный уровень	ПК-16-1-В-1	Студент не владеет навыками

<p>Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки инвестиционных проектов,</li> <li>- навыками оценки основных условий реализации инвестиционных проектов;</li> <li>- навыками оценки реальных и финансовых инвестиций;</li> <li>- навыками планирования и прогнозирования финансовых показателей с учетом роли финансовых рынков и институтов</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками проведения самостоятельных исследований в области финансовых рынков,</li> <li>- применения финансовых инструментов и методов финансовых институтов;</li> <li>- навыками оценки инвестиционных проектов,</li> <li>- навыками оценки основных условий реализации инвестиционных проектов;</li> <li>- навыками оценки реальных и финансовых инвестиций;</li> <li>- навыками планирования и прогнозирования финансовых показателей с учетом роли финансовых рынков и институтов</li> </ul>
<p>Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»</p>	<p>ПК-16-1-В-1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки инвестиционных проектов,</li> <li>- навыками оценки основных условий реализации инвестиционных проектов;</li> <li>- навыками оценки реальных и финансовых инвестиций;</li> <li>- навыками планирования и прогнозирования финансовых показателей с учетом роли финансовых рынков и институтов</li> </ul>	<p>Студент владеет основными навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками проведения самостоятельных исследований в области финансовых рынков,</li> <li>- применения финансовых инструментов и методов финансовых институтов;</li> <li>- навыками оценки инвестиционных проектов,</li> <li>- навыками оценки основных условий реализации инвестиционных проектов;</li> <li>- навыками оценки реальных и финансовых инвестиций;</li> <li>- навыками планирования и прогнозирования финансовых показателей с учетом роли финансовых рынков и институтов</li> </ul>
<p>Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»</p>	<p>ПК-16-1-В-1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки инвестиционных проектов,</li> <li>- навыками оценки основных условий реализации инвестиционных проектов;</li> <li>- навыками оценки реальных и финансовых инвестиций;</li> <li>- навыками планирования и прогнозирования финансовых показателей с учетом роли финансовых рынков и институтов</li> </ul>	<p>Студент владеет знаниями всего изученного материала, владеет навыками:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками проведения самостоятельных исследований в области финансовых рынков,</li> <li>- применения финансовых инструментов и методов финансовых институтов;</li> <li>- навыками оценки инвестиционных проектов,</li> <li>- навыками оценки основных условий реализации инвестиционных проектов;</li> <li>- навыками оценки реальных и финансовых инвестиций;</li> <li>- навыками планирования и прогнозирования финансовых показателей с учетом роли финансовых рынков и институтов</li> </ul>

			Студент допускает незначительные ошибки при принятии эффективных управленческих решений в области международного финансового менеджмента
	Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ПК-16-1-В-1 - навыками оценки инвестиционных проектов, - навыками оценки основных условий реализации инвестиционных проектов; - навыками оценки реальных и финансовых инвестиций; - навыками планирования и прогнозирования финансовых показателей с учетом роли финансовых рынков и институтов	Студент владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также навыками - навыками проведения самостоятельных исследований в области финансовых рынков, - применения финансовых инструментов и методов финансовых институтов; - навыками оценки инвестиционных проектов, - навыками оценки основных условий реализации инвестиционных проектов; - навыками оценки реальных и финансовых инвестиций; - навыками планирования и прогнозирования финансовых показателей с учетом роли финансовых рынков и институтов

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

##### **Разработка и применение тестов в процессе обучения**

Педагогическое тестирование — это форма измерения знаний учащихся, основанная на применении педагогических тестов. Включает в себя подготовку качественных тестов, собственно проведение тестирования и последующую обработку результатов, которая даёт оценку уровня знаний тестируемых.

Традиционный тест содержит список вопросов и различные варианты ответов. Каждый вопрос оценивается в определенное количество баллов. Результат традиционного теста зависит от количества вопросов, на которые был дан правильный ответ.

Тестирование в педагогике выполняет три основные взаимосвязанные функции: диагностическую, обучающую и воспитательную:

Диагностическая функция заключается в выявлении уровня знаний, умений, навыков учащегося. Это основная и самая очевидная функция тестирования. По объективности, широте и скорости диагностирования, тестирование превосходит все остальные формы педагогического контроля.

Обучающая функция тестирования состоит в мотивировании учащегося к активизации работы по усвоению учебного материала. Для усиления обучающей функции тестирования могут быть использованы дополнительные меры стимулирования студентов, такие как: раздача преподавателем примерного перечня вопросов для самостоятельной подготовки, наличие в самом тесте наводящих вопросов и подсказок, совместный разбор результатов теста.

Воспитательная функция проявляется в периодичности и неизбежности тестового контроля. Это дисциплинирует, организует и направляет деятельность учащихся, помогает выявить и устранить пробелы в знаниях, формирует стремление развить свои способности.

Педагогическое тестирование включает в себя несколько основных этапов: подготовка теста проведение теста и обработка результатов теста.

По форме заданий педагогические тесты бывают:

тесты закрытого типа

тесты открытого типа

задания по установлению соответствий

задания по упорядочиванию последовательности

Выбирая на тот или иной ответ на вопрос теста, студент должен, прежде всего внимательно прочитать условия вопроса теста, вдумываясь в его смысл. Затем следует выбрать, по мнению студента, правильный ответ. Если по мнению студента несколько ответов являются правильными, то он должен выбрать тот, который максимально охватывает ответ на поставленный вопрос.

Тест состоит из вопросов и предлагаемых кратких формулировок возможных ответов на вопросы, что не позволяет охарактеризовать всю полноту того или иного явления. В ходе тестирования студент не имеет возможности давать свои комментарии к ответам. Однако основная суть выносимых на тестирование вопросов отражается в предлагаемых вариантах ответов.



В зависимости от формы контроля (текущий, промежуточный, выходной) преподаватель определяет точное количество вопросов теста и устанавливает время для решения теста.

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

Подготовка к опросу проводится в ходе самостоятельной работы студентов и включает в себя повторение пройденного материала по вопросам предстоящего опроса. Помимо основного материала студент должен изучить дополнительную рекомендованную литературу и информацию по теме, в том числе с использованием Интернет-ресурсов. В среднем, подготовка к устному опросу по одному семинарскому занятию занимает от 2 до 3 часов в зависимости от сложности темы и особенностей организации студентом своей самостоятельной работы. Опрос предполагает устный ответ студента на один основной и несколько дополнительных вопросов преподавателя. Ответ студента должен представлять собой развёрнутое, связанное, логически выстроенное сообщение. При выставлении оценки преподаватель учитывает правильность ответа по содержанию, его последовательность, самостоятельность суждений и выводов, умение связывать теоретические положения с практикой, в том числе и с будущей профессиональной деятельностью.

### **Решение практических задач**

Решение задач осуществляется с целью проверки уровня навыков (владений) студента по применению приемов статистического исследования.

Студентам выдается исходная информация и объясняется условие задачи. Решение задачи студенты излагают письменно.

При оценке решения задач анализируется правильность представленного решения.

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

### **Вопросы для опроса**

1. Финансовый рынок как система.
2. Основные тенденции на финансовых рынках – секьюритизация, глобализация, инновации, телекоммуникации, дерегулирование.
3. Секьюритизация активов. Примеры секьюритизации активов на зарубежных финансовых рынках и в России.
4. Интеграция и конвергенция финансовых рынков.
5. Превращение национальных финансовых рынков в единый глобальный финансовый рынок.
6. Показатели глобализации. Деррегулирование и либерализация финансовых рынков, снятие барьеров на переток капитала в мире.
7. Инновации на финансовых рынках.
8. Причины появления новых финансовых инструментов, рост их объемов. Примеры инноваций на финансовых рынках.

9. Понятие и сущность финансовых инноваций.
10. Понятие и классификация финансовых институтов.
11. Российские и зарубежные финансовые институты.
12. Модели банковских систем и инвестиционный потенциал финансового сектора – мировой опыт.
13. Закон Гласа–Стигала и его последствия.
14. Банковская система России в сравнении с опытом Восточной Европы.
15. Пирамида ГКО как один из источников формирования системы финансового посредничества в России.
16. Кредитные союзы.
17. Паевые инвестиционные фонды – структура и риски.
18. Общие фонды банковского управления.
19. Страховые компании.
20. Негосударственные пенсионные фонды.
21. Фонды прямых инвестиций и венчурные фонды.
22. Финансовые рынки и финансовая среда.
23. Мировые финансовые рынки.
24. Понятия первичного и вторичного рынка.
25. Прямое и непрямое финансирование.
26. Виды финансовых рынков: денежный рынок; рынок капитала; рынок инструментов собственности, валютный рынок, рынок деривативов.
27. Фундаментальные свойства финансового рынка: риск, ликвидность, эффективность и т.п.
28. Виды сделок и операций с ценными бумагами. Классификация сделок.
29. Текущее состояние финансового рынка России: структура, динамика, количественный и качественный анализ.
30. 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.
31. Хедж-фонды: особенности возникновения, их влияние на мировые финансовые рынки прогноз их будущего.
32. Биржевой и внебиржевой рынок.
33. История биржевого рынка в России.
34. Структура биржи.
35. Основные услуги фондовых бирж (биржевые продукты). Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов.
36. Фондовые индексы, их роль на финансовых рынках.
37. Методы расчета фондовых индексов. Структура и роль ведущих мировых индексов.
38. Индекс РТС – история создания, методы расчета, роль в российской экономике.
39. Регулирование финансовых рынков.
40. Информационная инфраструктура фондового рынка. Раскрытие информации как один из принципов финансового рынка.

41. Понятие доходности ценных бумаг. Виды доходности: текущая доходность, доходность за период владения, дисконтная доходность, полная доходность – способы расчета по разным финансовым инструментам.
42. Приведенная стоимость денег – понятие и способы расчетов. Ренты и аннуитеты. Статистические методы оценки ценных бумаг и портфельных инвестиций.
43. Понятие рисков. Виды рисков.
44. Коммерческий и финансовый риски.
45. Виды финансового риска: кредитный риск, процентный риск, риск ликвидности, валютный риск.
46. Проблема взаимосвязи различных видов финансовых рисков и их трансформации.
47. Совокупный риск инвестиций в финансовые активы.
48. Коэффициент Бета – измеритель недиверсифицированного риска, и его интерпретация.
49. Понятие финансовых инструментов.
50. 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.
51. Отличие денежного рынка от рынка капитала. Основные черты современного денежного рынка.
52. Причины возникновения, отличительные черты российского денежного рынка.
53. Виды инструментов денежного рынка.
54. Государственные ценные бумаги. Механизм первичного и вторичного размещения ГКО. Основные преимущества и недостатки инвестиций в ГКО.
55. Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств.
56. Банковские депозитные сертификаты.
57. Отличие банковского депозитного сертификата от банковского депозита. Причины появления на рынке данного типа финансового инструмента.
58. Классификация банковских депозитных сертификатов. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские депозитные сертификаты.
59. Понятие и сущность векселя. Виды векселей.
60. Российский вексельный рынок: история становления, современное состояние. Учет векселей.
61. Расчет доходности операций с векселями.
62. Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долгосрочного капитала.
63. Сущность и фундаментальные свойства облигаций. Преимущества и недостатки выпуска облигаций для эмитента.
64. Номинальная стоимость и курс облигации. Преимущества облигаций для инвестора.
65. Виды облигаций.
66. Ценообразование облигаций.
67. Факторы, влияющие на изменчивость цены облигации.
68. Рынок облигаций федерального займа (ОФЗ).
69. Рынок облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ).
70. Рынок облигаций государственного внутреннего валютного займа (ОГВВЗ).

71. Виды муниципальных облигаций: займы общего покрытия и целевые облигации.
72. Рынок корпоративных облигаций в России.
73. Основные виды инструментов собственности: акции, депозитарные расписки, варранты.
74. Фундаментальные свойства акций, их номинальная стоимость, рыночная цена.
75. Привлекательность акций для эмитента и для инвестора.
76. Объявленный капитал. Выпущенные акции. Не выпущенные акции. Выпущенные и размещенные акции. Акции, выкупленные самим обществом.
77. Обыкновенные акции. Уставная и кумулятивная системы голосования.
78. Показатель прибыли на одну обыкновенную акцию. Способы выплаты дивидендов.
79. Преимущественное право покупки новых выпусков акций. Право на получение информации.
80. Стоимость обыкновенных акций. Балансовая, ликвидационная, рыночная, инвестиционная стоимость.
81. Текущая доходность по обыкновенным акциям.
82. Привилегированные акции: основные черты, преимущества и недостатки.
83. Преимущества и недостатки выпуска привилегированных акций для эмитента.
84. 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.
85. Оценка стоимости привилегированных акций. Текущая доходность. Ожидаемая полная доходность за период владения. Котировки обыкновенных и привилегированных акций.
86. Конвертируемые ценные бумаги. Коэффициент конвертации, цена конвертации, конверсионная премия.

Контролируемые компетенции: ОК-3, ПК-16

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

### 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: ОК-3, ПК-16

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

### **Практические задания**

1. 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 ОАО, предназначенная для выплаты дивидендов в отчетном году составляет 72 млн. руб. Определить: 1. Дивиденд на привилегированную акцию, 2. Дивиденд на обыкновенную акцию.
2. 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?
3. 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.
4. 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.
5. 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.
6. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 10 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.
7. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 9 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.

8. 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.
9. 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.
10. 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.
11. 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%.
12. 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.
13. 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.

Контролируемые компетенции: ОК-3, ПК-16

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4

### **Вопросы к зачету**

1. Понятие финансового рынка, его сущность и функции.
2. Финансовый рынок как система. Основные тенденции на финансовых рынках.
3. Интеграция и конвергенция финансовых рынков. Превращение национальных финансовых рынков в единый глобальный финансовый рынок. Показатели глобализации.
4. Инновации на финансовых рынках. Финансовые инструменты, их объем и динамика на финансовых рынках.
5. Понятие и классификация финансовых институтов. Российские и зарубежные финансовые институты.
6. Модели банковских систем и инвестиционный потенциал финансового сектора – мировой опыт.



7. Закон Гласа–Стигала и его последствия.
8. Пирамида ГКО как один из источников формирования системы финансового посредничества в России.
9. Кредитные союзы. Паевые инвестиционные фонды – структура и риски.
10. Общие фонды банковского управления. Страховые компании. Негосударственные пенсионные фонды. Фонды прямых инвестиций и венчурные фонды.
11. Хедж-фонды: особенности возникновения, их влияние на мировые финансовые рынки прогноз их будущего.
12. Финансовые рынки и финансовая среда. Мировые финансовые рынки.
13. Виды финансовых рынков: денежный рынок; рынок капитала; рынок инструментов собственности, валютный рынок, рынок деривативов.
14. Фундаментальные свойства финансового рынка, классификация сделок и операций с ценными бумагами.
15. Текущее состояние финансового рынка России: структура, динамика, количественный и качественный анализ.
16. Факторы влияния на инвестиционную привлекательность финансового рынка, состояние инфраструктуры и наличие нарушения принципов устройства фондового рынка.
17. Препятствия на пути инвестиций в российскую экономику и необходимые меры по развитию российского фондового рынка.
18. Основные услуги фондовых бирж (биржевые продукты). Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов.
19. Депозитарные и клиринговые системы. Сеть регистраторов.
20. Фондовые индексы, их роль на финансовых рынках. Методы расчета фондовых индексов. Структура и роль ведущих мировых индексов: Доу-Джонс, НАСДАК, NIKKEI, S@P, FT-SE и др.
21. Индекс РТС – история создания, методы расчета, роль в российской экономике.
22. Регулирование финансовых рынков. Информационная инфраструктура фондового рынка. Проблема асимметричности информации.
23. Понятие доходности ценных бумаг. Виды доходности: текущая доходность, доходность за период владения, дисконтная доходность, полная доходность – способы расчета по разным финансовым инструментам.
24. Приведенная стоимость денег – понятие и способы расчетов. Ренты и аннуитеты.
25. Статистические методы оценки ценных бумаг и портфельных инвестиций.
26. Понятие и виды рисков. Проблема взаимосвязи различных видов финансовых рисков и их трансформации.
27. Коэффициент Бета – измеритель недиверсифицированного риска, и его интерпретация.
28. Международное регулирование финансовых рынков. Базельский комитет и его роль в области регулирования финансовых рынков и банковской деятельности.
29. Необходимость корректировки принципов международного регулирования банковской деятельности.
30. Норматив достаточности банковского капитала – эволюция принципов расчета и особенности применения этого норматива в России.

31. IOSCO – роль Международной организации комиссий по ценным бумагам в регулировании деятельности профессиональных участников на финансовых рынках.
32. Англо-американское, континентальное и иные группы права и их воздействие на формирование системы регулирования финансовых рынков.
33. Государственное регулирование и саморегулирование рынков. Структура государственных органов и институтов,
34. Регулятивные полномочия Центрального Банка России, Федеральной службы по финансовым рынкам, Министерства финансов России и Федеральной антимонопольной службы России.
35. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, функции.
36. Роль НАУФОР, ПАРТАД и других саморегулируемых организаций в области создания стандартов деятельности профессиональных участников.
37. Процедура рассмотрения споров по операциям на финансовых рынках, третейские суды.
38. Инструменты и методы регулирования на финансовых рынках: лицензирование деятельности, допуск на рынок, регулирование достаточности собственного капитала, требования о раскрытии информации и другие инструменты.
39. Уголовная, административная и гражданская ответственность в разных странах за различные правонарушения на финансовых рынках. Ответственность за совершение операций без лицензии. Ответственность за манипулирование с ценами, и использование инсайдерской информации.
40. Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков.
41. Понятие инвестиционного горизонта и вероятностного характера эволюции рынков.
42. Тренд и его линии, трендовые индикаторы, осцилляторы.
43. Теория циклов. Теория волн Эллиотта. Дополнительные способы анализа.
44. Понятие финансовых инструментов. Способы классификации ценных бумаг.
45. Основные черты и инструменты современного денежного рынка.
46. Сравнительный анализ казначейских векселей США и российских государственных краткосрочных бескупонных обязательств (ГКО).
47. Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств. Муниципальные краткосрочные ценные бумаги, основные преимущества и недостатки.
48. Банковские депозитные сертификаты и банковские депозиты. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские депозитные сертификаты
49. Классификация банковских депозитных сертификатов в западной финансовой и в российской финансовой практике.
50. Понятие, сущность, виды векселей, их учет и расчет доходности операций с ними.
51. Бланковые векселя и Российский вексельный рынок:
52. Сущность, виды, фундаментальные свойства облигаций, преимущества и недостатки их выпуска.
53. Рейтинг облигаций и система его построения.
54. Ценообразование облигаций. Теоремы об облигациях.

55. Виды муниципальных облигаций: займы общего покрытия и целевые облигации. Рынок корпоративных облигаций в России.
56. Основные виды инструментов собственности и их фундаментальные свойства
57. Формирование собственного капитала. Объявленный и выплаченный капитал, и виды акций.
58. Системы голосования, права акционеров и способы выплаты дивидендов.
59. Андеррайтинг, его виды и характеристика. Полный и частичный андеррайтинг.
60. Характеристика обыкновенных акций по инвестиционным качествам. Текущая доходность по обыкновенным акциям.
61. Привилегированные акции: основные черты, преимущества и недостатки.
62. Оценка стоимости привилегированных акций. Текущая доходность.
63. Варранты (опционы эмитента) на ценные бумаги, их экономическая сущность и условия выпуска.
64. Ценообразование и спекулятивный характер варрантов (опционов эмитента).
65. Правовой статус и виды депозитарных расписок, процедура их выпуска и основные торговые площадки депозитарных расписок.
66. Конвертируемые ценные бумаги. Коэффициент конвертации, цена конвертации, конверсионная премия. Методы стимулирования конвертации и последствия конвертации.
67. Структура мировых финансовых рынков. Отличие финансовых рынков США от рынков Великобритании, Германии, Японии, Китая и других стран.
68. Мировые финансовые кризисы – причины их возникновения, и особенности регулирования.