

Приложение Л.РПД Б3.Б.10

**Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»  
в г. Смоленске**

**УТВЕРЖДАЮ**

Зам. директора  
филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»  
в г. Смоленске  
по учебно-методической работе  
В.В. Рожков  
« 31 » 08 2015 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ**

(наименование дисциплины)

Направление подготовки: **38.03.02 (080200) Менеджмент**

Профиль подготовки: **Менеджмент организации**

Уровень высшего образования: **бакалавриат**

Нормативный срок обучения: **4 года**

Смоленск – 2015 г.

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

**Целью освоения дисциплины** является подготовка обучающихся к информационно-аналитической профессиональной деятельности по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль подготовки: Менеджмент организации) посредством обеспечения этапов формирования компетенций, предусмотренных ФГОС, в части представленных ниже знаний, умений и навыков.

**Задачами дисциплины** является изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений и методов, формирование умений и привитие навыков применения теоретических знаний для решения практических и профессиональных задач.

Дисциплина направлена на формирование следующих профессиональных компетенций:

**ПК-30** знанием экономических основ поведения организаций, иметь представление о различных структурах рынков и способностью проводить анализ конкурентной среды отрасли

В результате изучения дисциплины студент должен:

**Знать:**

- основные финансовые институты в мире и в России; мировые финансовые рынки и финансовый рынок России; видов и структуры финансовых рынков;

**Уметь:**

- анализировать и выявлять возможности для привлечения дополнительных финансовых средств как для экономики в целом, так и для отдельной организации;

**Владеть:**

- навыками проведения анализа структуры и конкурентной среды финансового рынка.

**ПК-46** пониманием роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов

В результате изучения дисциплины студент должен:

**Знать:**

- функции и роль финансовых рынков;  
- виды финансовых инструментов;

**Уметь:**

- оценивать инвестиционные показатели различных финансовых инструментов;

**Владеть:**

- навыками анализа финансовых инструментов.

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к базовой части блока Б3 «Профессиональный цикл» образовательной программы подготовки бакалавров по профилю: Менеджмент организации направления 38.03.02 Менеджмент (индекс дисциплины в соответствии с учебным планом: Б3.Б.10).

В соответствии с учебным планом по направлению 38.03.02 Менеджмент дисциплина «Финансовые рынки и институты» (Б3.Б.10) базируется на следующих дисциплинах:

«Теория менеджмента (история управленческой мысли, теория организации, организационное поведение)»

«Маркетинг»

Знания, умения и навыки, полученные студентами в процессе изучения дисциплины, являются базой для изучения следующих дисциплин:

- «Банковское дело»
- «Стратегический менеджмент»
- «Инвестиционный менеджмент»
- «Маркетинговые исследования»
- «Конкуренция и конкурентоспособность»
- «Управление стоимостью компании»
- «Корпоративное управление»

Знания, умения и навыки, полученные студентами в процессе изучения дисциплины, являются базой для прохождения итоговой государственной аттестации (выпускная квалификационная работа).

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

#### Аудиторная работа

Цикл:	Блок 3	Семестр
Часть цикла:	Базовая часть	
Индекс дисциплины по учебному плану:	Б3.Б.10	
Часов (всего) по учебному плану:	144	4 семестр
Трудоемкость в зачетных единицах (ЗЕТ)	4	4 семестр
Лекции (ЗЕТ, часов)	0,5 ЗЕТ, 18 час.	4 семестр
Практические занятия (ЗЕТ, часов)	1 ЗЕТ, 36 час.	4 семестр
Лабораторные работы (ЗЕТ, часов)	-	-
Курсовая работа (ЗЕТ, часов)	-	-
Объем самостоятельной работы по учебному плану (ЗЕТ, часов всего)	1,5 ЗЕТ, 54 час.	4 семестр
Зачет с оценкой (в объеме самостоятельной работы)	-	-
Экзамен	1 ЗЕТ, 36 час.	4 семестр

#### Самостоятельная работа студентов

Вид работ	Трудоёмкость, ЗЕТ, час
Изучение материалов лекций (лк)	0,5 ЗЕТ, 18 час.
Подготовка к практическим занятиям (пз)	0,5 ЗЕТ, 18 час.
Подготовка к защите лабораторной работы (лаб)	-
Выполнение расчетно-графической работы	-
Выполнение реферата	0,28 ЗЕТ, 10 час.
Выполнение курсовой работы	-
Самостоятельное изучение дополнительных материалов дисциплины (СРС)	0,22 ЗЕТ, 8 час.
Подготовка к тестированию	
Подготовка к зачету	
<b>Всего (в соответствии с УП)</b>	<b>1,5 ЗЕТ, 54 час.</b>
Подготовка к экзамену	1 ЗЕТ, 36 час.

#### 4. Содержание дисциплины, структурированное по темам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

№ п/п	Темы дисциплины	Всего часов на тему	Виды учебной занятости, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) (в соответствии с УИТ)					
			лк	пр	лаб	СРС	Экз.	в т.ч. интеракт.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Общая характеристика финансовых рынков	20	2	4	-	7	7	2
2	Фондовый рынок и его основные инструменты	44	6	14	-	17	7	6
3	Операции с финансовыми инструментами	34	4	10	-	12	8	6
4	Роль и функции финансовых институтов	28	4	6	-	11	7	2
5	Регулирование финансовых рынков	18	2	2	-	7	7	4
<b>всего по видам учебных занятий</b>		<b>144</b>	<b>18</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>36</b>	<b>20</b>

#### Содержание по видам учебных занятий

##### Тема 1 Общая характеристика финансовых рынков

**Лекция 1.** Финансовые рынки: понятие, структура, функции

**Практическое занятие 1.** Виды и элементы финансовых рынков

**Практическое занятие 2.** Функции финансовых рынков

**Самостоятельная работа студента (СРС, 7 час)**

Подготовка к лекции (2 час)

Подготовка к практическим занятиям (2 час)

Выполнение реферата (2 час)

Изучение дополнительного теоретического материала (1 час)

**Подготовка к экзамену (7 час)**

**Текущий контроль:**

- **устный опрос:** собеседование; доклады, сообщения;

- **письменный опрос:** проверка конспектов лекций; проверка выполнения заданий реферата.

##### Тема 2 Фондовый рынок и его основные инструменты

**Лекция 2.** Понятие и функции фондового рынка

**Лекция 3.** Основные ценные бумаги

**Лекция 4.** Вторичные ценные бумаги и производные инструменты финансового рынка

**Практическое занятие 3.** Инвестиционные характеристики ценных бумаг

**Практическое занятие 4.** Акции: оценка доходности и стоимости

**Практическое занятие 5.** Облигации: расчет цены и доходности.

**Практическое занятие 6.** Векселя: оценка стоимости и доходности

**Практическое занятие 7.** Анализ ценных бумаг: фундаментальный и технический.

**Практическое занятие 8.** Вторичные ценные бумаги

**Практическое занятие 9.** Производные финансовые инструменты: базовые стратегии

**Самостоятельная работа студента (СРС, 17 час)**

Подготовка к лекции (6 час)

Подготовка к практическим занятиям (7 час)

Выполнение реферата (2 час)

Изучение дополнительного теоретического материала (2 часа)

**Подготовка к экзамену (7 час)**

**Текущий контроль:**

- **устный опрос:** собеседование; доклады, сообщения; опрос по выполнению письменных заданий.
- **письменный опрос:** проверка конспектов лекций; проверка конспектов дополнительного теоретического материала; проверка выполнения заданий реферата.

### **Тема 3 Операции с финансовыми инструментами**

**Лекция 5.** Эмиссионные операции

**Лекция 6.** Инвестиционные операции

**Практическое занятие 10.** Варианты эмиссии ценных бумаг

**Практическое занятие 11.** Стратегические инвестиции в ценные бумаги

**Практическое занятие 12.** Формирование портфеля финансовых инструментов

**Практическое занятие 13.** Оценка параметров портфеля финансовых инструментов

**Практическое занятие 14.** Управление портфелем финансовых инструментов

**Самостоятельная работа студента (СРС, 12 час)**

Подготовка к лекции (4 час)

Подготовка к практическим занятиям (5 час)

Выполнение реферата (2 час)

Изучение дополнительного теоретического материала (1 час)

**Подготовка к экзамену (8 час)**

**Текущий контроль:**

- **устный опрос:** собеседование;
- **письменный опрос:** проверка конспектов лекций; проверка конспектов дополнительного теоретического материала; проверка выполнения заданий реферата.

### **Тема 4. Роль и функции финансовых институтов**

**Лекция 7.** Основные финансовые институты

**Лекция 8.** Функции финансовых институтов

**Практическое занятие 15.** Эмитенты: состав эмитентов, правила поведения эмитентов на фондовом рынке.

**Практическое занятие 16.** Инвесторы: состав инвесторов, классификация инвесторов.

**Практическое занятие 17.** Профессиональные участники финансовых рынков.

**Самостоятельная работа студента (СРС, 11 час)**

Подготовка к лекции (4 час)

Подготовка к практическим занятиям (3 час)

Выполнение реферата (2 час)

Изучение дополнительного теоретического материала (2 часа)

**Подготовка к экзамену (7 час)**

**Текущий контроль:**

- **устный опрос:** собеседование; доклады, сообщения;
- **письменный опрос:** проверка конспектов лекций; проверка конспектов дополнительного теоретического материала; проверка выполнения заданий реферата, проверка выполнения письменных заданий.

### **Тема 5. Регулирование финансовых рынков**

**Лекция 9.** Цели, методы и механизмы регулирования финансовых рынков

**Практическое занятие 18.** Методы и инструменты регулирования финансового рынка.

**Самостоятельная работа студента (СРС, 7 час)**

- Подготовка к лекции (2 часа)
- Подготовка к практическим занятиям (1 час)
- Выполнение реферата (2 часа)
- Изучение дополнительного теоретического материала (2 часа)
- Подготовка к экзамену (7 час)**

**Текущий контроль:**

- **устный опрос:** собеседование; доклады, сообщения;
- **письменный опрос:** проверка конспектов лекций; проверка конспектов дополнительного теоретического материала; проверка выполнения заданий реферата, проверка выполнения письменных заданий.

**Промежуточная аттестация по дисциплине:**

Изучение дисциплины заканчивается экзаменом. Экзамен проводится в соответствии с Положением о зачетной и экзаменационной сессиях в ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» и инструктивным письмом от 14.05.2012 г. № И-23.

Экзамен по дисциплине проводится в устной форме.

**5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Для обеспечения самостоятельной работы разработаны:

- учебно-методическое обеспечение лекционных занятий;
- учебно-методическое обеспечение практических занятий;
- методические рекомендации по выполнению реферата;
- методические рекомендации к самостоятельной работе студентов.

Учебно-методическое обеспечение аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы студентов, обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки и институты» представлены в методических указаниях для обучающихся по освоению дисциплины.

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

**6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования**

При освоении дисциплины формируются следующие компетенции: ПК-30, ПК-46.

Указанные компетенции формируются в соответствии со следующими этапами:

1. Формирование и развитие теоретических знаний, предусмотренных указанными компетенциями (лекционные занятия, самостоятельная работа студентов).
2. Приобретение и развитие практических умений, предусмотренных компетенциями (практические занятия, самостоятельная работа студентов).
3. Закрепление теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенциями в ходе решения конкретных задач на практических занятиях, успешной сдачи экзамена.

Матрица соотнесения тем/разделов дисциплины и формируемых в них компетенций

Темы, разделы дисциплины	Количество часов	Код компетенции		
		ПК-30	ПК-46	Σ общее количество компетенций
Тема 1. Общая характеристика финансовых рынков	20		+	1
Тема 2. Рынок ценных бумаг и его основные инструменты	44	+		1
Тема 3. Операции с финансовыми инструментами	34	+		1
Тема 4. Роль и функции финансовых институтов	28		+	1
Тема 5. Регулирование финансовых рынков	18		+	1
<b>Итого</b>	<b>144</b>	2	3	5

### 6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описания шкал оценивания

Сформированность каждой компетенции в рамках освоения данной дисциплины оценивается по трехуровневой шкале:

- пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины;
- продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенции по завершении освоения дисциплины;
- эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенции и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

Уровень сформированности каждой компетенции на различных этапах ее формирования в процессе освоения данной дисциплины оценивается в ходе текущего контроля успеваемости и представлен различными видами оценочных средств.

Для оценки сформированности в рамках данной дисциплины компетенции ПК-30 «знанием экономических основ поведения организаций, иметь представление о различных структурах рынков и способностью проводить анализ конкурентной среды отрасли» преподавателем оценивается содержательная сторона и качество материалов, представленных в конспектах лекций, конспектах дополнительного теоретического материала, докладах, сообщениях, отчете студента по реферату. Учитываются также ответы студента на вопросы по соответствующим видам занятий при текущем контроле – собеседование, опрос по выполнению заданий практических занятий.

Принимается во внимание

наличие **знаний**:

- основных финансовых институтов в мире и в России; мировых финансовых рынков и финансового рынка России;
- видов и структуры различных финансовых рынков;

наличие **умений**:

-анализировать и выявлять возможности для привлечения дополнительных финансовых средств как для экономики в целом, так и для отдельной организации;

наличие **навыков** проведения анализа структуры и конкурентной среды финансового рынка

Таблица - Показатели и критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-30 «знанием экономических основ поведения организаций, иметь представление о различных структурах рынков и способностью проводить анализ конкурентной среды отрасли»

Результаты освоения (Показатели)	Уровни сформированности	Критерии оценивания	Оценка (шкала оценивания)	Оцениваемая форма контроля
<p><b>Знать:</b> - основные финансовые институты в мире и в России; мировые финансовые рынки и финансовый рынок России;</p> <p><b>Уметь:</b> -анализировать и выявлять возможности для привлечения дополнительных финансовых средств как для экономики в целом, так и для отдельной организации;</p> <p><b>Владеть:</b> -навыками проведения анализа структуры и конкурентной среды финансового рынка.</p>	Эталонный.	1)Отличное знание видов и структуры финансовых рынков; факторов конкурентной среды финансового рынка 2)Уверенный анализ и оценка влияния факторов конкурентной среды финансового рынка 3) Убедительная аргументация выбора оптимального варианта поведения организации на финансовых рынках в зависимости от состояния конкурентной среды	5	Конспект лекций студента, конспект дополнительных теоретических материалов, собеседование, доклады, сообщения, реферат, экзамен
	Продвинутый	1)Хорошее знание видов и структуры финансовых рынков; факторов конкурентной среды финансового рынка 2)Анализ и оценка влияния факторов конкурентной среды финансового рынка	4	
	Пороговый	1)Перечисление основных видов и структуры финансовых рынков; факторов конкурентной среды финансового рынка	3	
	Ниже порогового	Неспособность перечислить основные виды и структуру финансовых рынков; факторы конкурентной среды финансовых рынков	2	

Для оценки сформированности в рамках данной дисциплины компетенции ПК-46 «пониманием роли финансовых рынков и институтов, способность к анализу различных финансовых инструментов» преподавателем оценивается содержательная сторона и качество материалов, представленных в конспектах лекций, конспектах дополнительного теоретического материала, докладах, сообщениях, отчете студента по реферату. Учитываются также ответы студента на вопросы по соответствующим видам занятий при текущем контроле – собеседование.

Принимается во внимание



наличие **знаний**:

- функций и роли финансовых рынков и институтов;
- видов финансовых инструментов;

наличие **умений**:

- оценивать инвестиционные показатели различных финансовых инструментов;

присутствие **навыков**:

анализа финансовых инструментов.

Таблица - Показатели и критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-46 «пониманием роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов»

Результаты освоения (Показатели)	Уровни сформированности	Критерии оценивания	Оценка (шкала оценивания)	Оцениваемая форма контроля
<b>Знать:</b> - функции и роль финансовых рынков; - виды финансовых инструментов; <b>Уметь:</b> -оценивать инвестиционные показатели различных финансовых инструментов; <b>Владеть:</b> навыками анализа финансовых инструментов.	Эталонный.	1)Отличное знание функций финансовых рынков; видов финансовых инструментов, методов оценки их инвестиционных свойств; 2)Уверенный анализ и оценка инвестиционных свойств различных финансовых инструментов; 1)Аргументирование выбора наиболее оптимального финансового инструмента для решения инвестиционный задач;	5	Конспект лекций студента, конспект дополнительных теоретических материалов, собеседование, доклады, сообщения, реферат, экзамен
	Продвинутый	1)Хорошее знание основных функций финансовых рынков; видов финансовых инструментов, методов оценки их инвестиционных свойств; 2)Анализ и оценка инвестиционных свойств различных финансовых инструментов	4	
	Пороговый	Перечисление функций финансовых рынков; основных видов финансовых инструментов, методов оценки их инвестиционных свойств, решение типовых задач.	3	
	Ниже порогового	Неспособность перечислить основные виды финансовых инструментов, методы оценки их инвестиционных свойств	2	

Критерии оценки результатов сформированности компетенций при использовании различных форм контроля.

Критерии оценивания конспекта лекций и конспекта дополнительных материалов:

Оценки «отлично» заслуживает студент, который привел развёрнутые ответы на все вопросы конспектирования с приведением фактов и примеров.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, который привел развёрнутые ответы на все вопросы конспектирования с незначительным числом фактов и примеров.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, который привел ответы на все вопросы конспектирования.

Оценки «неудовлетворительно» заслуживает студент, который не предоставил конспект.

Критерии оценивания контрольных работ, письменных заданий:

Оценки «отлично» заслуживает студент, который привел полные, точные и развёрнутые материалы по работам/заданиям.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, который привел полные, не совсем точные и развёрнутые материалы по работам/заданиям.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, который привел не полные, не совсем точные материалы по работам/заданиям.

Оценки «неудовлетворительно» заслуживает студент, который привел не полные, не совсем точные материалы по работам/заданиям.

Критерии оценивания докладов и сообщений:

Оценки «отлично» заслуживает студент, который привел полные, точные и развёрнутые материалы в докладе (сообщении).

Оценки «хорошо» заслуживает студент, который привел полные, не совсем точные и развёрнутые материалы в докладе (сообщении).

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, который привел не полные, не совсем точные материалы в докладе (сообщении).

Оценки «неудовлетворительно» заслуживает студент, который привел не полные, не совсем точные материалы в докладе (сообщении).

Критерии оценивания собеседования (устного опроса), разбора конкретных ситуаций, разбора деловых игр:

Оценки «отлично» заслуживает студент, который полно и развернуто ответил на вопрос.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, который полно ответил на вопрос.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, который не полно ответил на вопрос.

Оценки «неудовлетворительно» заслуживает студент, не ответил на вопрос.

Критерии оценивания реферата:

Оценки «отлично» заслуживает студент, который полностью раскрыл тему реферата и соответствующим образом оформил реферат.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, который правильно выполнил и соответствующим образом оформил реферат, но привел не совсем точные и развёрнутые материалы по рассматриваемой теме.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, который выполнил и соответствующим образом оформил реферат, но привел не полные и/или не совсем точные материалы по рассматриваемой теме.

Оценки «неудовлетворительно» заслуживает студент, реферат которого не удовлетворяет предъявляемым требованиям.

Сформированность уровня компетенции не ниже порогового является основанием для допуска студента к промежуточной аттестации по данной дисциплине.

Совокупный результат определяется как среднее арифметическое значение оценок по всем видам текущего контроля.

Формой промежуточной аттестации по данной дисциплине является экзамен, оцениваемый по принятой в ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» четырехбалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Экзамен проводится в устной форме.

Критерии оценивания (в соответствии с инструктивным письмом НИУ МЭИ от 14 мая 2012 года № И-23):

Оценки «отлично» заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание материалов изученной дисциплины, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной

литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; проявивший творческие способности в понимании, изложении и использовании материалов изученной дисциплины, безусловно ответившему не только на вопросы билета, но и на дополнительные вопросы в рамках рабочей программы дисциплины, правильно выполнившему практические задание

Оценки «хорошо» заслуживает студент, обнаруживший полное знание материала изученной дисциплины, успешно выполняющий предусмотренные задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; показавшему систематический характер знаний по дисциплине, ответившему на все вопросы билета, правильно выполнившему практические задание, но допустившему при этом не принципиальные ошибки.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знание материала изученной дисциплины в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справляющийся с выполнением заданий, знакомы с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; допустившим погрешность в ответе на теоретические вопросы и/или при выполнении практических заданий, но обладающий необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя, либо неправильно выполнившему практическое задание, но по указанию преподавателя выполнившим другие практические задания из того же раздела дисциплины.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему серьезные пробелы в знаниях основного материала изученной дисциплины, допустившему принципиальные ошибки в выполнении заданий, не ответившему на все вопросы билета и дополнительные вопросы и неправильно выполнившему практическое задание (неправильное выполнение только практического задания не является однозначной причиной для выставления оценки «неудовлетворительно»). Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение по образовательной программе без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине (формирования и развития компетенций, закреплённых за данной дисциплиной). Оценка «неудовлетворительно» выставляется также, если студент: после начала экзамена отказался его сдавать или нарушил правила сдачи экзамена (списывал, подсказывал, обманом пытался получить более высокую оценку и т.д.

В зачетную книжку студента и выписку к диплому выносится оценка экзамена по дисциплине за 4 семестр.

### **6.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

Оценка знаний, умений и навыков в процессе изучения дисциплины производится с использованием фонда оценочных средств.

Вопросы по формированию и развитию теоретических знаний, предусмотренных компетенциями, закрепленными за дисциплиной (примерные вопросы по лекционному материалу дисциплины):

1. Раскройте содержание финансового рынка и финансов
2. Перечислите и раскройте специфику функций финансового рынка
3. Что представляет собой финансовый рынок страны? Какова его структура?
4. Перечислите основные государственные институты российского финансового рынка
5. Какие основные сегменты можно выделить в структуре российского финансового рынка?
6. Охарактеризуйте деятельность профессионалов рынка ценных бумаг.
7. Какие задачи можно решить посредством эмиссии ценных бумаг?

8. Как можно классифицировать инвесторов с точки зрения целей инвестирования? Отношения к риску?
9. Перечислите основные критерии классификации финансовых инвесторов. Какой группы инвесторов активно работают на российском фондовом рынке? Какое влияние оказывает тип инвестора на цели и характер инвестиционной операции?
10. В чем заключается сущность и какова последовательность процедуры клиринга?
11. Какие организации выполняют функции расчетной системы?
12. Чем различаются функции депозитариев и реестродержателей?
13. Что включает в себя инвестиционная деятельность предприятия? Какие стратегические цели может реализовать предприятие посредством финансовых инвестиций? Какие инструменты финансового инвестирования могут при этом использоваться и почему?
14. Перечислите основные цели и инструменты портфельного инвестирования. Как, по вашему мнению, изменялась ситуация на российском фондовом рынке в течение последних пяти лет? Какое влияние оказали эти изменения на деловую активность инвесторов?
15. Перечислите основные методы оценки инвестиционной привлекательности долевых ценных бумаг. В чем заключаются преимущества и недостатки каждого из этих подходов?
16. Какие основные этапы включает в себя фундаментальный анализ? Какие существуют методики оценки инвестиционной привлекательности компании-эмитента? Какие факторы учитывает финансовый аналитик при выборе той или иной методики?
17. Как осуществляется прогнозирование цены акции? Какое влияние может оказывать на будущую цену акции дивидендная политика предприятия? Какие макропеременные Вы бы включили в многофакторную модель оценки акции российского фондового рынка? Какова процедура эмиссии ценных бумаг?
18. Какие требования предъявляются к организациям – эмитентам облигаций? Каков порядок регистрации выпуска ценных бумаг? Каково содержание проспекта эмиссии ценных бумаг?
19. Какие основные параметры характеризуют инвестиционную привлекательность инструментов фондового рынка? Перечислите критерии, в соответствии с которыми классифицируются инвестиционные качества фондовых инструментов. Какое влияние институциональный статус эмитента оказывает на инвестиционные характеристики эмитируемой им ценной бумаги?
20. Каковы цели и задачи первичного (вторичного) рынка ценных бумаг? Что представляет собой процедура листинга?
21. Каков процесс определения биржевого курса?
22. Какие преимущества получает инвестор, формируя портфель финансовых инвестиций, по сравнению с моноинвестированием? Исходя из каких подходов может осуществляться формирование портфеля финансовых инвестиций?
23. Перечислите основные и дополнительные цели портфельного инвестирования. Какие существуют основные типы инвестиционных портфелей?
24. Перечислите основные этапы формирования портфеля финансовых инвестиций. Какие основные инвестиционные параметры учитывает современная портфельная теория?
25. Что представляет собой процесс управления портфелем финансовых инвестиций? Какие существуют стратегии и подстратегии управления портфелем финансовых активов? Какие факторы определяют выбор той или иной стратегии управления? Какая стратегия управления, по вашему мнению, более эффективна на российском фондовом рынке?
26. Охарактеризуйте деятельность профессионалов рынка ценных бумаг.
27. Какие задачи можно решить посредством эмиссии ценных бумаг?
28. Как можно классифицировать инвесторов с точки зрения целей инвестирования? Отношения к риску?

29. Перечислите основные критерии классификации финансовых инвесторов. Какой группы инвесторов активно работают на российском фондовом рынке? Какое влияние оказывает тип инвестора на цели и характер инвестиционной операции?
30. Какие государственные структуры функционируют на финансовых рынках?
31. В чем заключается сущность и какова последовательность процедуры клиринга?
32. Какие организации выполняют функции расчетной системы?
33. Чем различаются функции депозитариев и реестродержателей?
34. Какие сегменты финансового рынка выступают объектом регулирования?
35. Почему финансовый рынок должен выступать объектом регулирования?
36. Назовите цели регулирования финансовых рынков.
37. Кто является субъектами регулирования финансового рынка?
38. Какая существует взаимосвязь между глобализацией финансов и регулированием финансовых рынков?
39. Как организованы банковское регулирование и надзор?
40. Приведите примеры саморегулируемых организаций, функционирующих на разных сегментах финансового рынка России и других стран.
41. Каковы особенности регулирования финансового рынка России?
42. Назовите современные мировые тенденции в области регулирования финансовых рынков.

Вопросы по приобретению и развитие практических умений, предусмотренных компетенциями, закрепленными за дисциплиной

Примеры вопросов к практическим занятиям:

Изучив ситуацию 1 ответьте на вопросы:

1. Какие облигации аналогичных компаний в настоящее время обращаются на рынке, и каковы параметры выпуска данных облигаций?
2. Дать прогнозную оценку динамики изменения рыночных процентных ставок.
3. Существуют ли какие-либо законодательные ограничения на выпуск отзывных облигаций, которые не обеспечены залогом имущества?
4. Обсудите предложенные варианты эмиссии облигаций.
5. Произведите оценку стоимости привлеченных капиталов по каждому варианту и выберете вариант, который обеспечивает наименьшую стоимость.
6. Определите какое количество облигаций и в каком объеме по их номинальной стоимости компания обязана будет выплатить по каждому из вариантов, чтобы привлечь 100 млн.руб.
7. Определите затраты на регистрацию проспектов эмиссии по каждому из вариантов.

Учебные ситуации для практических занятий, примеры разноуровневых задач представлены в методических указаниях для обучающихся по освоению дисциплины.

Примерная тематика докладов/сообщений по отдельным разделам / темам дисциплины:

1. Особенности финансовых рынков различных стран (Тема 1)
2. Финансовая глобализация и ее влияние на финансовые рынки различных стран (Тема 2)
3. Инвестиционный риск на финансовых рынках: общая характеристика, виды рисков (Тема 3).
4. Мониторинг фондового рынка: цели и методы (Тема 3).
5. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг (Тема 4).
6. Регистраторы, депозитарии и расчетно-клиринговые организации на рынке ценных бумаг (Тема 4).
7. Деятельность Базельского комитета по банковскому надзору, Международной организации комиссий по ценным бумагам, Международной ассоциации страховых надзоров, Форума финансовой стабильности на международных финансовых рынках (Тема 5).

8. Перспективы участия России в международных региональных банках развития (Тема 5).
9. Особенности регулирования в разных странах (Тема 6).
10. Сущность и формирование этики российского фондового рынка (Тема 6)
11. Опыт регулирования рынка слияний и поглощений в разных странах (Тема 6).
12. Проектное финансирование международных финансовых организаций (Тема 6).
13. Организации систем регулирования финансовых рынков в зарубежных странах (сопоставление с российской практикой) (Тема 6).

Вопросы по закреплению теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенциями (вопросы к экзамену)

1. Понятие финансового рынка и финансов. Функции финансового рынка.
2. Структура и характеристика основных сегментов финансового рынка.
3. Взаимодействие основных сегментов финансового рынка.
4. Рынок ценных бумаг: определение рынка ЦБ и его виды, функции рынка ценных бумаг, составные части рынка ЦБ.
5. Сущность ценных бумаг: понятие ценных бумаг, классификация ценных бумаг.
6. Акции: общая характеристика, виды акций.
7. Акции: дивиденд, стоимостная оценка акции, доходность акций.
8. Облигации: общая характеристика облигаций, виды облигаций.
9. Облигации: стоимостная оценка облигаций, дисконт и процентный доход по облигации, доходность облигаций.
10. Государственные ценные бумаги: общая характеристика, виды государственных ценных бумаг.
11. Депозитарные расписки: виды, функции депозитарных расписок. Депозитарные банки и кастодиальные банки.
12. Вексель: общая характеристика, виды векселей, операции с векселями.
13. Участники фондового рынка: эмитенты и инвесторы, общая характеристика эмитентов и инвесторов.
14. Эмитенты: состав эмитентов, правила поведения эмитентов на фондовом рынке.
15. Инвесторы: состав инвесторов, классификация инвесторов.
16. Профессиональные участники финансовых рынков.
17. Фондовая биржа: функции фондовой биржи, структура фондовой биржи.
18. Внебиржевые фондовые рынки: виды внебиржевых рынков, функции и закономерности развития.
19. Эмиссия ценных бумаг: понятие эмиссии, виды эмиссии, этапы проведения эмиссии.
20. Производные финансовые инструменты: общая характеристика производных финансовых инструментов, виды производных финансовых инструментов.
21. Фьючерсные контракты: общая характеристика, особенности применения.
22. Биржевой опцион: определение, виды опционов, особенности применения.
23. Анализ фондового рынка: фундаментальный и технический анализ инвестиционных свойств ценных бумаг.
24. Фундаментальный анализ инвестиционных свойств финансовых инструментов: основные этапы проведения.
25. Рейтинг инструментов финансового рынка: понятие, основные направления рейтингового анализа.
26. Рейтинг инструментов финансового рынка: построение корпоративного рейтинга.
27. Общая характеристика инвестиционных операций. Технология инвестиционных операций.
28. Инвестиционный риск на финансовом рынке: общая характеристика, виды рисков.
29. Портфель финансовых инструментов: понятие, принципы и этапы формирования.
30. Классификация портфеля финансовых инструментов в зависимости от источника дохода  
Формирование инвестиционных качеств портфеля в зависимости от типа инвестора.

31. Мониторинг финансового рынка: цели и методы.
32. Управление портфелем финансовых инструментов: активное управление и пассивное управление.
33. Виды, модели и формы регулирования финансового рынка.
34. Управление портфелем финансовых инструментов: активное управление и пассивное управление.
35. Регулирование финансового рынка: цели, принципы, субъекты, объекты.
36. Виды, модели и формы регулирования финансового рынка.
37. Субъекты и объекты регулирования финансового рынка.
38. Этапы становления и развития российской системы регулирования финансового рынка.
39. Роль саморегулируемых организаций на российском финансовом рынке.

Темы рефератов:

1. Особенности финансовых рынков различных стран (Тема 1)
2. Финансовая глобализация и ее влияние на финансовые рынки различных стран (Тема 1)
3. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг (Тема 2).
4. Регистраторы, депозитарии и расчетно-клиринговые организации на рынке ценных бумаг (Тема 2).
5. Сущность и формирование этики российского фондового рынка (Тема 2)
6. Инвестиционный риск на рынке ценных бумаг: общая характеристика, виды рисков (Тема 3).
7. Мониторинг рынка ЦБ: цели и методы (Тема 3).
8. Деятельность Базельского комитета по банковскому надзору, Международной организации комиссий по ценным бумагам, Международной ассоциации страховых надзоров, Форума финансовой стабильности на международных финансовых рынках (Тема 4).
9. Перспективы участия России в международных региональных банках развития (Тема 4).
10. Особенности регулирования в разных странах (Тема 5).
11. Опыт регулирования рынка слияний и поглощений в разных странах (Тема 5).
12. Проектное финансирование международных финансовых организаций (Тема 5).
13. Организации систем регулирования финансовых рынков в зарубежных странах (сопоставление с российской практикой) (Тема 5).

#### **6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, изложены в методических рекомендациях по выполнению заданий на самостоятельную работу, по выполнению реферата, проведению экзамена представлены в фонде оценочных средств

#### **7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

##### **а) основная литература:**

1. Школик О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [электронный ресурс] : учебник/О.А. Школик - Электронные текстовые данные.– Екатеринбург : изд-во Уральского ун-та, 2014. -289с. Режим доступа:  
[http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=275822](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=275822)

2. Финансовые рынки и институты [электронный ресурс]: Учебное пособие/Г.Ф. Каячев, Л.В. Каячева, С.В. Кропачев, М.Н. Черных. - Электронные текстовые данные. – Красноярск:Сибирский Федеральный ун-т, 2011.-240с. Режим доступа:  
[http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=229577](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=229577)

**б) дополнительная литература:**

1. Гафурова, Г.Т. Рынок ценных бумаг: учебное пособие [Электронный ресурс]/Г.Т. Гафурова, Р.И. Хикматов, А.М. Фатыхова. Электронные текстовые данные – Казань: изд-во «Познание», 2011.-256с. Режим доступа:  
[http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=257536](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=257536)
2. Государственное регулирование и контроль финансовых рынков: монография [Электронный ресурс]/Р.Т. Балакина и др. -. -Электронные текстовые данные. –Омск: Изд-во Омского гос.ун-та, 2013. – 272с. Режим доступа:  
[http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=237632](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=237632)
3. Международный валютный рынок и валютный дилинг [электронный ресурс]: учебное пособие/ Е.Г. Князева, Н.Н. Мокеева, В.Б. Родичева, В.Е. Заборовский. -Электронные текстовые данные. – Екатеринбург: Изд-во Урал. Ун-та, 2014. – 120с. Режим доступа:  
[http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=275827](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=275827)

**8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины**

- 1 Консультант плюс [электронный ресурс]: <http://www.consultant.ru/online/>
- 2 Сайт Финансовой академии с обширной базой публикаций по проблемам финансовых рынков[электронный ресурс]: <http://www.mirkin.ru>
- 3 Сайт журнала Рынок ценных бумаг[электронный ресурс]: [http:// www.rcb.ru](http://www.rcb.ru) -.
- 4 Информационно-аналитический портал по ценным бумагам[электронный ресурс]: [http:// www.quote.ru](http://www.quote.ru)
- 5 Сайт агентства Росбизнесконсалтинг[электронный ресурс]: [http:// www.rbc.ru](http://www.rbc.ru).
- 6 Сайт Московской межбанковской валютной биржи [электронный ресурс]: <http://www.micex.ru>.

**9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Дисциплина предусматривает лекции раз в две недели, практические занятия каждую неделю, а также написание реферата. Изучение курса завершается *экзаменом*.

Успешное изучение курса требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Во время **лекции** студент должен вести краткий конспект.

Работа с конспектом лекций предполагает просмотр конспекта в тот же день после занятий. При этом необходимо пометить материалы конспекта, которые вызывают затруднения для понимания. При этом обучающийся должен стараться найти ответы на затруднительные вопросы, используя рекомендуемую литературу. Если ему самостоятельно не удалось разобраться в материале, необходимо сформулировать вопросы и обратиться за помощью к преподавателю на консультации или ближайшей лекции.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

**Практические занятия** составляют важную часть профессиональной подготовки студентов. Основная цель проведения практических занятий - формирование у студентов аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.



Методические указания к практическим занятиям по дисциплине наряду с рабочей программой и графиком учебного процесса относятся к методическим документам, определяющим уровень организации и качества образовательного процесса.

Содержание практических занятий фиксируется в разделе 4 настоящей рабочей программы дисциплины. Основное внимание на практических занятиях уделяется формированию конкретных умений, навыков, что и определяет содержание деятельности студентов - решение задач, графические задания, анализ учебных ситуаций и кейсов, уточнение категорий и понятий науки, являющихся предпосылкой правильного мышления и речи.

Практические занятия выполняют следующие задачи:

- стимулируют регулярное изучение рекомендуемой литературы, а также внимательное отношение к лекционному курсу;
- закрепляют знания, полученные в процессе лекционного обучения и самостоятельной работы над литературой;
- расширяют объём профессионально значимых знаний, умений, навыков;
- позволяют проверить правильность ранее полученных знаний;
- прививают навыки самостоятельного мышления, устного выступления;
- способствуют свободному оперированию терминологией;
- предоставляют преподавателю возможность систематически контролировать уровень самостоятельной работы студентов.

При подготовке к **практическим занятиям** необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

В ходе выполнения индивидуального задания практического занятия студент готовит отчет о работе. В отчет заносятся результаты выполнения каждого пункта задания (схемы, диаграммы (графики), таблицы, расчеты, ответы на вопросы пунктов задания, выводы и т.п.).

За 10 мин до окончания занятия преподаватель проверяет объём выполненной на занятии работы и отмечает результат в рабочем журнале.

Оставшиеся невыполненными пункты задания практического занятия студент обязан доделать самостоятельно.

После проверки отчета преподаватель может проводить устный или письменный опрос студентов для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме занятия (студенты должны знать смысл полученных ими результатов и ответы на контрольные вопросы). По результатам проверки отчета и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

По дисциплине проводится устный опрос студентов для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (студенты должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

При подготовке к **экзамену** в дополнение к изучению конспектов лекций, учебных пособий и слайдов, необходимо пользоваться учебной литературой, рекомендованной к настоящей программе. При подготовке к экзамену нужно изучить теорию: определения всех понятий и подходы к оцениванию до состояния понимания материала и самостоятельно решить по нескольким типовым задач из каждой темы. При решении задач всегда необходимо уметь качественно интерпретировать итог решения.

**Самостоятельная работа студентов (СРС)** по дисциплине играет важную роль в ходе всего учебного процесса. Методические материалы и рекомендации для обеспечения СРС готовятся преподавателем и выдаются студенту.

Методические материалы и рекомендации для обеспечения самостоятельной работы студентов представлены в методических указаниях для обучающихся по освоению дисциплины.

**10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

При проведении лекционных занятий предусматривается использование систем мультимедиа.

Для проведения лекционных занятий предусматривается использование программного обеспечения Microsoft Office: (презентационный редактор Microsoft Power Point).

При выполнении реферата студентами предусматривается использование программного обеспечения Microsoft Office (текстовый редактор Microsoft Word).

**11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

**Практические** занятия по данной дисциплине проводятся в обычных аудиториях, оснащенных учебной мебелью и доской.

**Лекционные занятия** проводятся в аудитория № 218, оснащенной презентационной мультимедийной техникой (проектор, экран, ноутбук) и доской.

Авторы

канд. экон. наук, доцент

А.В. Алексеева

Зав. кафедрой МИТЭ

д-р техн. наук, профессор

М.И. Дли

Программа одобрена на заседании кафедры Менеджмента и информационных технологий в экономике от 28 августа 2015 года, протокол № 1.

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

Номер изменения	Номера страниц				Всего страниц в документе	Наименование и № документа, вводящего изменения	Подпись, Ф.И.О. внесшего изменения в данный экземпляр	Дата внесения изменения в данный экземпляр	Дата введения изменения
	измененных	замененных	новых	аннулированных					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10