

# Международная «Лига развития науки и образования» (Россия) Международная ассоциация развития науки, образования и культуры России (Италия)



Частное образовательное учреждение высшего образования «Институт управления»

Факультет экономический Кафедра экономики

# РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ» ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ 38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ КВАЛИФИКАЦИЯ (СТЕПЕНЬ)

«МАГИСТР» (очная и заочная формы обучения)

Архангельск Институт управления 2019

Рабочая программа составлена доцентом кафедры экономики **Н.Б.Телегин** в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры), утвержденного Приказом Министерства образования и науки РФ от 30 марта 2015 г. № 325.

#### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА...:

Одобрена кафедрой экономики Протокол № 9 от 15 мая 2019 г. Зав. кафедрой **С.Е. Жура** 

Согласовано с кафедрой истории государства и права и гуманитарных дисциплин Протокол № 9 от 15 мая 2019 г. Зав. кафедрой **О. В. Чуракова.** 

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании научно-методического совета института. Протокол № 6 от 29 мая 2019 г.

Председатель научно-методического совета профессор А. Н. Ежов.

Р 13 Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (квалификация (степень) «магистр») (очная и заочная формы обучения) / сост. Н.Б.Телегин — Архангельск : Институт управления, 2019. — 56 с.

© Телегин Н.Б. сост., 2019 © ЧОУ ВО «Институт управления», 2019

#### СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель, задачи и место дисциплины / модуля в структуре ОП для магистра
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине/модулю, соотнесенных с
планируемыми результатами освоения ОП
3. Структура и содержание дисциплины / модуля по видам учебной и самостоятельной работы,
соотношение тем и формируемых компетенций
3.1. Объем дисциплины / модуля в зачетных единицах с указанием академических часов по видам
учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся
3.2. Содержание дисциплины / модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и
самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенций 6
4. Оценочные и методические материалы (фонд оценочных средств) для проведения промежуточной
аттестации обучающихся по дисциплине / модулю
5. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины / модуля
6. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного
процесса по дисциплине / модулю, в том числе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями
здоровья
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины /
модуля
8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по
дисциплине / модулю
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
10. Перечень информационных технологий, включая перечень программного обеспечения и
информационных справочных систем
11. Приложения

#### 1. Цель, задачи и место дисциплины / модуля в структуре ОП для магистра

**Целью изучения** дисциплины является формирование теоретических знаний и практических навыков в области функционирования международных финансовых рынков и международных финансовых институтов.

Задачами изучения дисциплины являются:

- знакомство с историей возникновения, становления и развития международных финансовых рынков;
  - раскрытие причин возникновения, сущности и роли международных финансовых институтов;
- выявление особенностей и принципов функционирования мировых кредитных рынков, международных валютных рынков, международного рынка драгоценных металлов, международных рынков акций, облигаций и производных ценных бумаг;
- рассмотрение деятельности России на мировых финансовых рынках, её участия в международных финансовых организациях.

Сферой практического применения данного курса являются международные финансовые рынки, международные финансовые институты.

Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является дисциплиной базовой части магистерской программы (Б.1 Б.3). Ее изучение базируется на знаниях, полученных студентами при изучении таких дисциплин, как «Рынок ценных бумаг», «Финансы» и др.

# 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине/модулю, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций: общепрофессиональных:

- способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу (ОК-1)
- готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала (ОК-3)

#### профессиональных:

- способность осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций (ПК-18)

В результате изучения дисциплины студент должен:

Знать:

- основы организации управления в банке и финансово-кредитных подразделениях предприятия;
- современные методы и инструменты оптимального управления финансовыми ресурсами для получения прибыли с учетом существующих рисков;
- современное законодательство, нормативные документы, регламентирующие денежный оборот, системы платежей и расчетов;
- основные результаты современных исследований в области денежно-кредитных отношений; Уметь:
- выбирать финансовые инструменты при управлении финансовыми рынками и финансовокредитными институтами;
- осуществлять сравнительный анализ финансового положения международных финансовых рынков:
  - писать эссе и контрольные по вопросам актуальных проблем финансовой науки;
     Владеть:
  - основными методами, способами и средствами получения, хранения и переработки информации;
  - навыками работы с учетно-статистическим материалом по финансам и финансовым рынкам;
  - знаниями по управлению финансовыми рынками и использованию финансовых инструментов.

Уровни формирования компетенций определяются по Паспорту компетенций формируемых у студентов при освоении основной образовательной программы по направлению подготовки38.04.08 «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ» (Приложение 1).

### 3. Структура и содержание дисциплины / модуля по видам учебной и самостоятельной работы, соотношение тем и формируемых компетенций

# 3.1. Объем дисциплины / модуля в зачетных единицах с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся

		O	<b>ў</b> ъем
Виды учебной рабо	ЭТЫ	Очное обучение	Заочное обучение
Общая трудоемкость	В зачетных единицах	4	4
дисциплины	В часах	144	144
Контактная работа (в часах):		71	16
Лекции (Л)		24	4
Практические занятия (ПЗ)		40	8
Контроль самостоятельной работы (КС)	P)	8	4
Самостоятельная работа (СРС) (в часах)	):*	36	119
Подготовка к экзамену			
		36	9
Промежуточный контроль			
		Курсовая работа	курсовая работа
Форма итогового контроля	Экзамен	Экзамен	
по дисциплине			

<sup>\*</sup> Из трудоемкости, отведенной на самостоятельную работу обучающихся выделяются академические часы для проведения групповых и индивидуальных консультаций как одной из форм контактной работы. Консультация является одной из форм руководства самостоятельной работой обучающихся и оказания им помощи в освоении материала. Групповая консультация проводится преподавателем перед экзаменом/зачетом и выставляется в расписание, в объеме не менее 2 академических часов на группу. Индивидуальное консультирование проводится по отдельному графику и регламентируется соответствующими локально-нормативными документами Института.

# 3.2. Содержание дисциплины / модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенций

					Бн	оджет учебі							
Наименование	Аннотация	парпена		Очная фо	рма обучен	ия	3	Ваочная ф	орма обуче	ния	Коды компетенций	Этапы формирования компетенций	
раздела	Аппотация	раздела	Л	ПЗ ЛП	КСР	CPC	Л	ПЗ ЛП	КСР	CPC	тенций	Этаны формирования компетенции	
Тема 1. Международный финансовый рынок	Процесс гло мире. Воздействие на международны рынки. международного рынка. международного рынка.	глобализации	4	9	1	6	1	1	1	17	ОК-1 ОК-3 ПК-18	Знать структуру финансовых рынков и понятие финансов Уметь давать характеристику основных финансовых потоков в структуре финансовых отношений Владеть навыками систематизации и поиска информации по структуре основных финансовых фондов и финансовых институтов	
		вопросы п – подготовка к - подготовка к  Перечень у Основной: 1-3 Дополнителы Форма контро	анятия:  OC¹ №2 , мендова  ый:4-7, мостоян а лекций о раздел; а к практ контрол  ный:4-7, оля (в со езультат ы») ние (ОС	Междун- раздел «Г нной лит тельной ј й - вклю у; гическим но самост етодичес оответст ов практ	ародный ф Междунаро ературы до работы: чает чтени занятиям - гоятельной ского обест пвии с Фон- ических р	инансовый раный финаля подгото е конспектов включает работы включает работы включает работы оденов дом оценов дом оценов	рынок. ансовый ровки:  га лекций чтение пр лючает что	рынок»	сионально нальной ли фессионал пработы с	ой литерат итературы, изной литер	написание рефературы, прорабо	еских изданий; ответы на теоретические ератов по предложенным темам отку вопросов к собеседованию пя самостоятельной работы и тематика	

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> ОС – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

						Бн	оджет учебі	ного време	ени, ч				
Наименование	l ,	шиотонна	полноно		Очная фо	рма обучен	ия	3	Ваочная ф	орма обуче	ния	Коды компе-	Этапы формирования компетенций
раздела	P	Аннотация	раздела	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	Л	П3 ЛП	КСР	СРС	тенций	Этапы формирования компетенции
			4. Контроль	самостоя	ятельной	работы.							
<b>Тема 2.</b> Международный кредитный рынок	рынок: источнии кредитни принцип кредитов междуна Синдици Первичн синдици	содержаники  ми ресурсы мования.  родного прованное ый и вто	ый кредитный ие, принципы, образования сов. Основные еждународного Формы кредита. кредитование. ричный рынок кредитования. ска.	4	-	1	5	1	1	1	17	ОК-1 ОК-3 ПК-18	Знать структуру международного финансового рынка Уметь давать характеристику основных финансовых потоков на международных финансовых рынках Владеть навыками систематизации и поиска информации по структуре основных финансовых фондов на международных финансовых рынках
			вопросы п — подготовка - подготовка к Перечень учеб Основной: 1-3 Дополнитель Форма контро	анятия: оС <sup>2</sup> №2, мендова. ый:4-7, мостояна а лекций о раздел; а к практ контрол но-мето ный:4-7, оля (в соезультато .») ние (ОС	Междуна раздел «Мельной лит тельной раздел «Мельной раздел практивания практ	ародный кр Междунаро ературы до работы: нает чтени занятиям - гоятельной о обеспече пвии с Фон ических р	редитный родный кредля подгото е конспект включает работы вк	рынок.  дитный ры  рвки:  га лекций  чтение пр  лючает что  мостояте	і, профес рофессион тение про пьной раб	сионально нальной ли фессионал боты обуча	й литерат тературы, ьной лите ающихся:	написание рефе ратуры, прорабо	еских изданий; ответы на теоретические ератов по предложенным темам отку вопросов к собеседованию

 $<sup>^{2}</sup>$  OC – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

					Би	джет учебн	ого време	ни, ч					
Наименование				Очная фо	рма обучен				орма обуче	ния	Коды компе-		
раздела	Аннотаци	я раздела	Л	П3	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	тенций	Этапы формирования компетенций	
		4. Контроль	самостоя	тельной ј	работы.								
<b>Тема 3.</b> Международный рынок акций	Особенности рынка акций.	ание, виды и Биржевой и рынок акций. международного Депозитарные эффициент к ценным депозитарных анизм выпуска	4	8	1	5	1	1	1	17	ОК-1 ОК-3 ПК-18	Знать структуру международного рынка акций Уметь давать характеристику международного рынка акций Владеть навыками систематизации и поиска информации по структуре основных финансовых фондов на международном рынке акций	
		вопросы п	анятия: ОС <sup>3</sup> №2, мендован ный:4-7, мостоян а лекций о разделу а к практ к контрол	Междуна раздел «Меной лите пельной раздел «Мельной раздел раздел пельной раздел раздел пельной	родный ры Междунаро гратуры д. паботы: пает чтени занятиям - оятельной	пнок акций одный рынс пя подгото е конспект включает ч работы вкл	ок акций» вки:  а лекций итение пр почает чт	, професс офессион ение прос	сионально нальной ли фессионал	й литерат тературы, ьной лите	написание рефе	ских изданий; ответы на теоретические гратов по предложенным темам тку вопросов к собеседованию	

 $<sup>^{3}</sup>$  OC – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

				Бю	оджет учебі						
Наименование	Аниотания пазнана		Очная фо	рма обучен	ия		Заочная ф	орма обуче	ния	Коды компе-	Этапы формирования компетенций
раздела	Аннотация раздела	Л	П3 ЛП	КСР	СРС	Л	П3 ЛП	КСР	CPC	тенций	Этапы формирования компетенции
	реферато 2. Тестирог 3. Написан	результат	ов практ №4 «тест С № 6 «Э	ических ра гы.») Эссе.»)	дом оценоч абот (ОС	иных сред №1 «Ме	<i>ств):</i> тодическ	ие указан	ия, перече	нь вопросов д	ля самостоятельной работы и тематика
<b>Тема 4.</b> Международный рынок облигаций	Понятие и сущность еврооблигаций. Особенности еврооблигаций. Регулирование рынка еврооблигаций. Классификация еврооблигаций. Участники рынка еврооблигаций. Эмиссия и размещение еврооблигаций. Индексы и рейтинги еврооблигаций. Стадии рейтинга.	4	3	1	6	-	1	1	17	ОК-1 ОК-3 ПК-18	Знать структуру международного рынка облигаций Уметь давать характеристику международного рынка облигаций Владеть навыками систематизации и поиска информации по структуре основных финансовых фондов на международном рынке облигаций
	вопросы — подготов	занятия: ОС <sup>4</sup> №2, комендова 3 вный:4-7, самостоя ка лекци по раздел к к прак:	Междуна раздел «Междуна раздел «Междел «Междел раздел » раздел р	ародный рымеждунаро ературы до работы: нает чтени занятиям -	ынок облигодный рын подгото подгото в конспективания включает работы вк	таций ок облига овки:  та лекции чтение приничает ч	иций»  й, профессионтение про	сионально нальной ли фессионал	й литерат птературы, пьной литер	написание рефе	еских изданий; ответы на теоретические ератов по предложенным темам отку вопросов к собеседованию

 $<sup>\</sup>overline{^{4}\, {
m OC}}$  – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

	<del></del>			 		Бн	оджет учебн	юго време	ни, ч				
Наименование				(	Очная фо	рма обучен				орма обуче	ния	Коды компе-	
раздела	A	Аннотация р	раздела	Л	П3 ЛП	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	тенций	Этапы формирования компетенций
			рефератов 6. Тестирова 7. Написания 8. Контроль	ый:4-7, оля (в со- езультато з.») ание (ОС - е эссе (ОС	ов практ №4 «тест С № 6 «Э	ических ра гы.») ессе.»)				ие указані	ля, перече	нь вопросов дл	ля самостоятельной работы и тематика
Тема 5. Международный рынок производных ценных бумаг	производ регулиро Госу, регулиро деривати фьючерс Междуна опционов деривати рынка к Междуна	ование.  ударственно ование ивов. Фо еные пе принцип еных ародный в. ивы. Структ	ых бумаг и его  ое  рынка  орвардные и  контракты  ы совершения  сделок.  рынок  Кредитные тура мирового деривативов.  ссоциация по	4	5	1	4	1	1	-	17	ОК-1 ОК-3 ПК-18	Знать структуру международного рынка производных ценных бумаг Уметь давать характеристику международного рынка производных ценных бумаг Владеть навыками систематизации и поиска информации по структуре основных финансовых фондов на международном рынке производных ценных бумаг
			Вид практиче Содержание з Задания: см. С Перечень реко	ванятия: ; ЭС <sup>5</sup> №2 , ;	Междуна раздел «М	родный ры Леждунаро	ынок произ одный рын	водных цо ок произв	енных бу	маг			

 $<sup>^{5}</sup>$  OC – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

					Би	джет учебі						
Наименование	Аннотация	пазлела			рма обучен	ия	3		орма обуче	ния	Коды компе-	Этапы формирования компетенций
раздела	12	риздени	Л	ПЗ ЛП	КСР	CPC	Л	П3 ЛП	КСР	CPC	тенций	G Tanibi Qopining South Tolonia
		Основной: 1-3		7111		1	I	J111		1		
		Дополнительн										
		Задание для с										
		<ul> <li>проработк</li> <li>вопросы п</li> </ul>			нает чтени	е конспект	га лекций	, профес	сионально	й литерат	уры, периодиче	ских изданий; ответы на теоретические
												ратов по предложенным темам
		- подготовка в	к контрол	ю самост	оятельной	работы вк	лючает чт	ение про	фессионал	ьной литеј	ратуры, прорабо	тку вопросов к собеседованию
		Перечень учеб		дического	о обеспечен	ия для сал	<i>постояте</i>	льной раб	боты обуча	ающихся:		
		Основной: 1-3 Дополнительн										
		Форма контр	оля (в со									
		9. Оценка р		ов практ	ических ра	юот (ОС	№1 «Me	годическі	ие указани	ія, перече	нь вопросов дл	ия самостоятельной работы и тематика
		10. Тестирова		№4 «тест	гы.»)							
		11. Написани										
		12. Контроль	самостоя	ятельной	работы.							
Тема 6.												Знать структуру финансовых рынков
Международный	Международн	ый рынок										драгоценных металлов и понятие
рынок	драгоценных	металлов:										финансов
драгоценных	содержание и	виды. Виды										Уметь давать характеристику
металлов	рынков золота.											основных финансовых потоков
	ассоциация рынка золота в Цюр											драгоценных металлов в структуре финансовых отношений
	золота в цюр										ОК-1	Владеть навыками систематизации и
		еждународного	2	8	1	3	_	1	_	17	OK-3	поиска информации по структуре
	рынка драгоценн	• •	_		_			_		1,	ПК-18	основных финансовых фондов и
	Ценообразование	на рынке										финансовых институтов на рынке
	драгоценных мета.	ллов. Операции										драгоценных металлов.
	с золотом на м	•										
	драгоценных мета:	ллов.										
			1	1		1	ı	1		· ·		,
		Вид практич	еского за	инятия –	Разработка	ответов н	а вопросы	по пред	ложенным	темам		

					Бю	джет учебі	ного време	ни, ч							
Наименование	Аннотация р	опопо		Очная фо	рма обучен				орма обуче	ния	Коды компе-	Этапы формирования компетенций			
раздела	Анногация р	аздела	Л	ПЗ ЛП	КСР	CPC	Л	ПЗ ЛП	КСР	CPC	тенций	Этаны формирования компетенции			
		Содержание занятия: Международный рынок драгоценных металлов Задания: см. ОС <sup>6</sup> №2 , раздел «Международный рынок драгоценных металлов» Перечень рекомендованной литературы для подготовки: Основной: 1-3 Дополнительный:4-7,  Задание для самостоятельной работы: — проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу; — подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, написание рефератов по предложенным темам - подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся: Основной: 1-3 Дополнительный:4-7, Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств): 13. Оценка результатов практических работ (ОС №1 «Методические указания, перечень вопросов для самостоятельной работы и тематика рефератов.») 14. Тестирование (ОС №4 «тесты.»)													
<b>Тема 7.</b> Международный валютный рынок	Международны рынок, его сущномеждународного рынка. международного рынка. Валютный режимы. покупательной сп процентных ставок.	сть. Функции валютного Участники валютного курс и его Паритеты				3	1	2	-	17	ОК-1 ОК-3 ПК-18	Знать структуру международного валютного рынка Уметь давать характеристику международного валютного рынка Владеть навыками систематизации и поиска информации по структуре основных финансовых фондов на международном валютном рынке			

 $<sup>^{6}</sup>$  OC – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

				Бю	джет учебн	ного време	ни, ч				
Наименование	Аннотация раздела		Очная фо	рма обучен	ия	3	аочная ф	орма обуче	ния	Коды компе-	Этапы формирования компетенций
раздела	Анногация раздела	Л	ПЗ ЛП	КСР	CPC	Л	ПЗ ЛП	КСР	CPC	тенций	Этапы формирования компетенции
	Вид практического занятия — Разработка ответов на вопросы по предложенным темам Содержание занятия: Международный валютный рынок Задания: см. ОС <sup>7</sup> № 2, раздел «Международный рынок акций» Перечень рекомендованной литературы для подготовки: Основной: 1-3 Дополнительный:4-7, Задание для самостоятельной работы: — проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодичес вопросы по разделу; — подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, написание рефеј - подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработ Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся: Основной: 1-3 Дополнительный:4-7, Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств): 17. Оценка результатов практических работ (ОС №1 «Методические указания, перечень вопросов дл рефератов.») 18. Тестирование (ОС №4 «тесты.») 19. Написание эссе (ОС № 6 «Эссе.»)										ратов по предложенным темам тку вопросов к собеседованию
	Международные финансовые институты: основные цели и задачи. Международный валютный фонд. Группа Всемирного банка. Европейский банк реконструкции и развития. Банк международных расчетов. Парижский и Лондонский клубы кредиторов.	-	4	-	4	_	-	-	-	ОК-1 ОК-3 ПК-18	Знать структуру финансовых рынков и понятие финансовых институтов Уметь давать характеристику основных финансовых потоков в структуре финансовых отношений в международных финансовых институтах Владеть навыками систематизации и поиска информации по структуре основных финансовых институтов

 $<sup>^{7}</sup>$  OC – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

					Бн	джет учеб	ного врем	ени, ч			Коды компе-						
Наименование	Аннотация раздела				рма обучен	ия	!		орма обуче	ния		Этапы формирования компетенций					
раздела	Анногации раздела		Л	П3 ЛП	КСР	СРС	Л	П3 ЛП	КСР	КСР СРС тенций этапы формирования ко							
	Содер. Задані Перечі Основ Допол Задані – пр	уид практического занятия — Разработка ответов на вопросы по предложенным темам ободержание занятия: Международные финансовые институты адания: см. ОС № № 2, раздел «Международные финансовые институты» оборожень рекомендованной литературы для подготовки: Основной: 1-6 обороженной: 1-8, адание для самостоятельной работы: проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретическ вопросы по разделу;															
	Переча Основ	<ul> <li>подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, написание рефератов по предложенным темам Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:         Основной: 1-3             Дополнительный:4-7,</li></ul>															
	<i>Φορм</i> 21. Or pe 22. Τε																
	Экзамен																
		Всего:	24	40	8	36	4	8	4	119							

 $<sup>^{8}</sup>$  OC – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

# 4. Оценочные и методические материалы (фонд оценочных средств) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине / модулю

Фонд оценочных средств – комплект методических материалов, нормирующих процедуры оценивания результатов обучения, т.е. установления соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательных программ, рабочих программ дисциплин / модулей.

ФОС как система оценивания состоит из трех частей:

- 1. Структурированного перечня объектов оценивания (кодификатора / структурной матрицы формирования и оценивания результатов обучения ООП, дисциплины);
  - 2. Базы учебных заданий;
  - 3. Методического оснащения оценочных процедур.
  - ФОС оформлен как Приложение к рабочей программе дисциплины.

#### 5. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины / модуля

Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции

- В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала. Общие и утвердившиеся в практике правила и приемы конспектирования лекций:
- Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.
- Необходимо записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.
- Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их.
- В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.
- Каждому студенту необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.
- В конспект следует заносить всё, что преподаватель пишет на доске, а также рекомендуемые схемы, таблицы, диаграммы и т.д.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям

Целью практических занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к практическому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы. Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа (по В.И. Далю «самостоятельный – человек, имеющий свои твердые убеждения») осуществляется при всех формах обучения: очной и заочной.

Самостоятельная работа приводит студента к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений.

Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

- развивающую;
- информационно-обучающую;
- ориентирующую и стимулирующую;

- воспитывающую;
- исследовательскую.

Виды самостоятельной работы, выполняемые в рамках курса:

- 1. Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
- 2. Проработка учебного материала (по конспектам, учебной и научной литературе);
- 3. Выполнение разноуровневых задач и заданий;
- 4. Работа с тестами и вопросами для самопроверки;
- 5. Выполнение итоговой контрольной работы.

Студентам рекомендуется с самого начала освоения курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые студент получает в аудитории.

Можно отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по курсу имеют определенную специфику. При освоении курса студент может пользоваться библиотекой вуза, которая в полной мере обеспечена соответствующей литературой. Значительную помощь в подготовке к очередному занятию может оказать имеющийся в учебно-методическом комплексе краткий конспект лекций. Он же может использоваться и для закрепления полученного в аудитории материала.

Методические рекомендации по работе с литературой

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник — это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой следует учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

Предварительное чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

Сквозное чтение предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность студенту сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

Выборочное – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

Аналитическое чтение — это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Часть из этих вопросов сформулирована в приведенном в ФОС перечне вопросов для собеседования. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью изучающего чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации.

Есть несколько приемов изучающего чтения:

- 1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.
  - 2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:
  - медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;
  - выделить ключевые слова в тексте;
  - постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.
- 3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

Важной составляющей любого солидного научного издания является список литературы, на которую ссылается автор. При возникновении интереса к какой-то обсуждаемой в тексте проблеме

всегда есть возможность обратиться к списку относящейся к ней литературы. В этом случае вся проблема как бы разбивается на составляющие части, каждая из которых может изучаться отдельно от других. При этом важно не терять из вида общий контекст и не погружаться чрезмерно в детали, потому что таким образом можно не увидеть главного.

# 6. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине / модулю, в том числе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При изучении дисциплины используются аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения: проектором, ноутбуком, интерактивной доской.

Использование интернет-ресурсов предполагает проведение занятий в компьютерных классах с выходом в Интернет. В компьютерных классах студенты имеют доступ к информационным ресурсам, к базе данных библиотеки.

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья необходимы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институтом обеспечивается: 1. Наличие альтернативной версии официального сайта Института в сети «Интернет» для слабовидящих; 2. Присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; 3.Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху — дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации; 4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекту питания, туалетные и другие помещения Института, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

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

#### Основной

- 1. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для бакалавров / М. Н. Михайленко ; Гос. ун т управления. Москва :Юрайт, 2014. 304 с.\*
- 2. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки. Часть 1 [Электронный ресурс]: учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры)/ Р.Т. Балакина [и др.].— Электрон.текстовые данные.— Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2015.— 392 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/59675
- 3. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс]: учебное пособие/ О.А. Школик— Электрон. текстовые данные.— Екатеринбур: Уральский федеральный университет, 2014.— 288 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/66000

Дополнительный

<sup>\*</sup> Издания, помеченные знаком (\*), имеются в фонде библиотеки Института управления.

- 4. Буймов, А. Г. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : учебно-методический комплекс / А. Г. Буймов, В. Ю. Цибульникова. Электрон.текстовые данные. Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2014. 396 с. 978-5-86889-676-7. Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/72213.html
- 5. Пакова, О. Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] : практикум / О. Н. Пакова, Ю. А. Коноплева. Электрон.текстовые данные. Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. 105 с. 2227-8397. Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/66125.html
- 6. Пробин, П. С. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. Электрон.текстовые данные. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 175 с. 978-5-238-02613-8. Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/81586.html
- 7. Рыбин, В. Н. Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации [Электронный ресурс]: учебное пособие / В. Н. Рыбин, А. В. Рыбин. Электрон.текстовые данные. М.: Русайнс, 2018. 73 с. 978-5-4365-0213-7. Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/78869.html
- 8. Слепухина, Ю. Э. Риск-менеджмент на финансовых рынках [Электронный ресурс] : учебное пособие / Ю. Э. Слепухина. Электрон.текстовые данные. Екатеринбург : Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2015. 216 с. 978-5-7996-1522-2. Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/68289.html
- 9. Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс] : учебное пособие / Г. Е. Кобринский, М. К. Фисенко, Т. Е. Бондарь [и др.] ; под ред. Г. Е. Кобринский, М. К. Фисенко. Электрон.текстовые данные. Минск :Вышэйшая школа, 2014. 351 с. 978-985-06-2392-8. Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/35568.html">http://www.iprbookshop.ru/35568.html</a>

# 8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине / модулю

Раздел раскрывается п.3.2 «Содержание дисциплины /модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенции», после каждой темы/раздела».

#### 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1. Журнал «Рынок ценных бумаг» [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Режим доступа : http://www.rcb.ru
- 2. Информационно-аналитическое агентство Derivative Expert [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Режим доступа: <a href="http://www.derex.ru">http://www.derex.ru</a>
- 3. Московская межбанковская валюная биржа [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Режим доступа: http://www.micex.ru

- 1. Справочная правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Режим доступа : www.consultant.ru
- 2.Справочная правовая система «Гарант» [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Режим доступа : http://www.garant.ru/
- 6. Федеральная служба по финансовым рынкам [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Режим доступа: http://www.fcsm.ru
- 7. Финансовая электронная библиотека [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Режим доступа : http://www.mirkin.ru
- 8. Фондовая биржа «РТС» [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Режим доступа : http://www.rtsnet.ru

# 10. Перечень информационных технологий, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

- 1. Microsoft Internet Explorer (или другой браузер)
- 2. Microsoft Windows XP
- 3. Microsoft Office 2007 и выше

ПРИЛОЖЕНИЕ к рабочей программе дисциплины, утвержденной НМС Протокол № 6 от 29 мая 2019 г.

# ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) по учебной дисциплине «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»

ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ **38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ** КВАЛИФИКАЦИЯ (СТЕПЕНЬ) «МАГИСТР»

(очная и заочная формы обучения)

г. Архангельск 2017

#### СОДЕРЖАНИЕ

1	Перечень компетенций по дисциплине с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	21
2	Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкала оценивания сформированности компетенции	23
3	Паспорт оценочных средств по дисциплине финансовые рынки и финансово-кредитные институты	26
4	Перечень оценочных средств по дисциплине финансовые рынки и финансовокредитные институты	27
5	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	27
6	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	54

# Перечень компетенций по дисциплине «Финансовые рынки и финансово кредитные институты» с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

#### Очная форма обучения

№	Код	1	рмирования в процессе освоения образовательной	Ť			
п/п	контролируемой компетенции	Наименование контролируемой компетенции	Наименование дисциплины формирующей компетенцию		С <b>еме</b> 2	<b>стрі</b> 3	4
1.	ОК-1	способностью к	Методология научного исследования				
		абстрактному мышлению,	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	+			
		анализу, синтезу	Производные финансовые инструменты			+	
			Актуальные проблемы финансов	+			
			Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений		+		
			Современные проблемы экономической науки: микроэкономика				
			Современные проблемы экономической науки: макроэкономика				
			Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы		+		
			Альтернативные системы хозяйствования		+		
			Финансы				
2.	ОК-3	готовностью к	Управление инвестиционными проектами			+	
		саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты				
3.	ПК-18	способностью	Актуальные проблемы финансов	+			
		осуществлять разработку	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	+			
		инструментов	Финансовые и денежно-кредитные методы	+			

		проведения	регулирования экономики				
		исследований в Стратегии и современная модель управления			+		
		области финансов в сфере денежно-кредитных отношений					
		и кредита, анализ	Производные финансовые инструменты			+	
		их результатов,	Финансы	+			
		подготовку данных	Научно-исследовательская работа	+	+	+	+
		для составления					+
		финансовых					
обзоров, отчетов и		обзоров, отчетов и	Итоговая аттестация				
		научных					
		публикаций					

#### Заочная форма обучения

№ Код п/п контролируемой		Наименование			Курсы	
11, 11	компетенции	контролируемой компетенции	Наименование дисциплины формирующей компетенцию		2	3
4.	ОК-1	способностью к	Методология научного исследования	+		
		абстрактному	Финансовые рынки и финансово-кредитные	+		
		мышлению,	институты			
		анализу, синтезу	Производные финансовые инструменты		+	
			Актуальные проблемы финансов	+		
			Стратегии и современная модель управления в	+		
			сфере денежно-кредитных отношений			
			Современные проблемы экономической науки:	+		
			микроэкономика			
			Современные проблемы экономической науки:	+		
			макроэкономика			
			Краткосрочная и долгосрочная финансовая		+	
			политика фирмы			
			Альтернативные системы хозяйствования	+		
			Финансы	+		
5.	OK-3	готовностью к	Управление инвестиционными проектами		+	
		саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	+		
6.	ПК-18	способностью	Актуальные проблемы финансов	+		
		осуществлять	Финансовые рынки и финансово-кредитные	+		
		разработку	институты			
		инструментов проведения	Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики	+		
		исследований в	Стратегии и современная модель управления в	+		
		области финансов и	сфере денежно-кредитных отношений			
		кредита, анализ их	Производные финансовые инструменты		+	
		результатов,	Финансы	+		
		подготовку данных	Научно-исследовательская работа	+	+	+
		для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций	Итоговая аттестация			+

#### Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкалы оценивания.

*Паспорт компетенции ОК -1:* способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу (ОК-1);)

№			Уровни формирования компетенций	
п/п	Наименование дисциплины	Базовый (соответствует оценке «удовлетв.»)	Повышенный (соответствует оценке «хорошо»)	Высокий (соответствует оценке «отлично»)
	Финансовые рынки	Знать основные понятияфинансов,	Знать основные понятия проблем	Знать основные методы финансового анализа и
	и финансово-	используемых для описания важнейших	финансов, используемых для описания	экономического моделирования, применяемые
	кредитные	финансовых моделей, и раскрытие	важнейших финансовых моделей и	при анализе социально-экономических задач и
	институты	взаимосвязи этих понятий	методов, и раскрытие взаимосвязи этих	процессов
			понятий; основы проведения научных	
			исследований, основы обработки, анализа	
			и интерпретации результатов в	
			исследованиях	
		Уметь работать с научной литературой	Уметь работать с научной литературой и	Уметь анализировать социально-
		и другими источниками научно-	другими источниками научно-	экономические задачи и процессы с
		технической информации;	экономической информации: правильно	применением методов системного анализа и
		воспринимать и осмысливать	понимать смысл текстов, описывающих	финансово-экономического моделирования
		информацию, содержащую финансовые	финансовые методы и модели в	
		термины	профессиональной сфере	
		Владеть навыками применения	Владеть навыками работы с финансово-	Владеть навыками построения, исследования
		базового инструментария проблем	аналитической информации в рамках своей	экономических моделей социально-
		финансов для решения теоретических и	профессиональной деятельности	экономических процессов в сфере финансов, а
		практических задач		также их практического применения для
				решения финансово-экономических задач (в
				частности, для оценки состояния и прогноза
				развития социальных и экономических явлений
				и процессов)

<u>Паспорт компетенции ОК -3</u>-готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала (ОК-3)

№		Уровни формирования компетенций			
п/п	Наименование дисциплины	Базовый	Повышенный	Высокий	
	* * *	(соответствует оценке «удовлетв.»)	(соответствует оценке «хорошо»)	(соответствует оценке «отлично»)	
	Финансовые рынки	Знать основные понятия финансов,	Знать основные понятия проблем	Знать основные методы финансового анализа и	
	и финансово-	используемых для описания важнейших	финансов, используемых для описания	экономического моделирования, применяемые	
	кредитные	финансовых моделей, и раскрытие	важнейших финансовых моделей и	при анализе социально-экономических задач и	
	институты	взаимосвязи этих понятий с позиций	методов, и раскрытие взаимосвязи этих	процессов с позиции творческого потенциала	
		творческого потенциала	понятий; основы проведения научных		
			исследований, основы обработки, анализа		
			и интерпретации результатов в		
			исследованиях с позиции творческого		
			потенциала		
		Уметь работать с научной литературой	Уметь работать с научной литературой и	Уметь анализировать социально-	
		и другими источниками научно-	другими источниками научно-	экономические задачи и процессы с	
		технической информации;	экономической информации: правильно	применением методов системного анализа и	
		воспринимать и осмысливать	понимать смысл текстов, описывающих	финансово-экономического моделирования в	
		информацию, содержащую финансовые	финансовые методы и модели в	рамках саморазвития и самореализации	
		термины в рамках саморазвития и	профессиональной сфере в рамках		
		самореализации	саморазвития и самореализации		
		Владеть навыками применения	Владеть навыками работы с финансово-	Владеть навыками построения, исследования	
		базового инструментария проблем	аналитической информации в рамках своей	экономических моделей социально-	
		финансов для решения теоретических и	профессиональной деятельности в рамках	экономических процессов в сфере финансов, а	
		практических задач в рамках	саморазвития и самореализации	также их практического применения для	
		саморазвития и самореализации		решения финансово-экономических задач (в	
				частности, для оценки состояния и прогноза	
				развития социальных и экономических явлений	
				и процессов) в рамках саморазвития и	
				самореализации	

<u>Паспорт компетенции ПК -18:</u> способностью осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций (ПК-18)

№ п/п	Наименование дисциплины	Уровни формирования компетенций			
		Базовый	Повышенный	Высокий	
		(соответствует оценке «удовлетв.»)	(соответствует оценке «хорошо»)	(соответствует оценке «отлично»)	
	Финансовые рынки и	Знать основные понятия актуальных проблем	Знать основные понятия проблем	Знать основные методы	
	финансово-кредитные	финансов, используемых для описания	финансов, используемых для описания	финансового анализа и	
	институты	важнейших финансово-экономических	важнейших финансовых моделей и	экономического моделирования,	
		моделей и методов, и раскрытие взаимосвязи	методов, и раскрытие взаимосвязи этих	применяемые при анализе	
		этих понятий	понятий; основы проведения научных	социально-экономических задач и	
			исследований, основы обработки, анализа	процессов	
			и интерпретации результатов в		
			исследованиях		
		Уметь работать с научной литературой и	Уметь работать с научной литературой и	Уметь анализировать социально-	
		другими источниками научно-технической	другими источниками научно-	экономические задачи и процессы	
		информации; воспринимать и осмысливать	экономической информации: правильно	с применением методов	
		информацию, содержащую финансовые	понимать смысл текстов, описывающих	системного анализа и финансово-	
		термины	финансовые методы и модели в	экономического моделирования	
			профессиональной сфере		
		Владеть навыками применения базового	Владеть навыками работы с финансово-	Владеть навыками построения,	
		инструментария проблем финансов для	аналитической информации в рамках	исследования экономических	
		решения теоретических и практических задач	своей профессиональной деятельности	моделей социально-экономических	
				процессов в сфере финансов, а	
				также их практического	
				применения для решения	
				финансово-экономических задач (в	
				частности, для оценки состояния и	
				прогноза развития социальных и	
				экономических явлений и	
				процессов)	

#### Шкала оценивания сформированности компетенций

«**Неудовлетворительно» -** Компетенция не развита. Студент не владеет необходимыми знаниями и навыками и не старается их применять. Не достигнут базовый уровень формирования компетенции.

«Удовлетворительно» - Компетенция недостаточно развита. Студент частично проявляет знания и навыки, входящие в состав компетенции. Пытается, стремится проявлять нужные навыки, понимает их необходимость, но у него не всегда получается. Достигнут только базовый уровень формирования компетенции.

«**Хорошо» -** Студент владеет знаниями, проявляет соответствующие навыки в практических ситуациях, но имеют место некоторые неточности в демонстрации освоения материала. Достигнут повышенный уровень формирования компетенции.

«Отлично»- Студент всесторонне и глубоко владеет знаниями, сложными навыками, способен уверенно ориентироваться в практических ситуациях. Достигнут высокий уровень формирования компетенции.

Паспорт оценочных средств по дисциплине «Стратегии и современные модели в сфере денежно-кредитных отношений»

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	2	3	4
1	Тема 1. Международный финансовый рынок Тема 2. Международный кредитный рынок Тема 3. Международный рынок акций Тема 4. Международный рынок облигаций Тема 5. Международный рынок производных ценных бумаг Тема 6. Международный рынок драгоценных металлов	ОК-1 ОК-3 ПК-18	Практические занятия
	Тема 7. Международный валютный рынок Тема 8. Международные финансовые институты		
2	Тема 1. Международный финансовый рынок Тема 2. Международный кредитный рынок Тема 3. Международный рынок акций Тема 4. Международный рынок облигаций Тема 5. Международный рынок производных ценных бумаг Тема 6. Международный рынок драгоценных металлов Тема 7. Международный валютный рынок Тема 8. Международные финансовые институты	ОК-1 ОК-3 ПК-18	Самостоятельная работа по темам
3	Все разделы	ОК-1 ОК-3 ПК-18	итоговая курсовая работа
4	Все разделы	ОК-1 ОК-3 ПК-18	тестирование
5	Все разделы	ОК-1 ОК-3 ПК-18	зачет
6	Все разделы	ОК-1 ОК-3 ПК-18	эссе

# Перечень оценочных средств по дисциплине «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»

<b>№</b> п/п	Наименование оценочного средства (ОС) 2	Краткая характеристика оценочного средства  3	Представление оценочного средства в фонде
1	Практическое занятие	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по разделам/темам дисциплины
2.	Самостоятельная работа	Средство закрепить полученные знания по учебной дисциплине «Актуальные проблемы финансов», сформировать навыки проведения анализа и подготовки письменных заключений по вопросам формирования доходов бюджетов разного уровня.  Задания для самостоятельной работы выполняются студентом в письменном виде. Работа должна носить самостоятельный, творческий характер, при ее оценке преподаватель в первую очередь оценивает обоснованность и оригинальность выводов. В процессе работы над заданием закрепляются и расширяются знания по вопросам финансовой системы Российской Федерации, студент получает навыки практической работы.	Комплект заданий по темам
3	Итоговая контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по дисциплине	Комплект контрольных заданий
4	тестирование	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий
5	экзамен	Средство промежуточного контроля усвоения разделов дисциплины, организованное в виде собеседования преподавателя и студента.	Перечень вопросов к экзамену
6	Эссе	Эссе - короткая работа. Объем эссе составляет от трех до семи страниц. Эссе не может содержать много тем или идей (мыслей). Оно отражает и развивает только один вариант, одну мысль. Следует отвечать четко на этот поставленный вопрос и не отклонятся от темы: быть динамичным и содержать что-то новое или любопытное для читателя. Содержание вопроса может охватывать широкий спектр проблем, требующих привлечения большого объема литературы. Исходя из решения о том, как следует отвечать на вопрос, автор должен составить план/структуру своего ответа.	Темы эссе

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

ОС №1: Методические указания, перечень вопросов для самостоятельной работы. по дисциплине «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»

# Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Задания для самостоятельной работы выполняются студентом в письменном виде. Работа должна носить самостоятельный, творческий характер, при ее оценке преподаватель в первую очередь оценивает обоснованность и оригинальность выводов. В процессе работы над заданием закрепляются и расширяются знания по вопросам финансовой системы Российской Федерации, студент получает навыки практической работы.

Выбор конкретного задания для самостоятельной работы каждому студенту проводит преподаватель, ведущий практические занятия, в соответствии с перечнем, указанным в планах практических занятий.

Для выполнения заданий необходимо изучить списки нормативных актов и экономической литературы, рекомендуемых по каждой теме учебной дисциплины.

В письменной работе (реферат) по теме задания студент должен полно и всесторонне рассмотреть все аспекты темы, четко сформулировать и аргументировать свою позицию по ключевым вопросам.

Текст работы должен содержать заголовки, ссылки на источники данных при цитировании, список использованной литературы. Работа представляется в напечатанном виде, оформленная в соответствии с требованиями, предъявляемыми к курсовым работам.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

Выполненное задание проверяется преподавателем и оценивается по пятибалльной системе.

#### Темы для самостоятельной работы

#### Тема 1.

#### Международный финансовый рынок

#### Вопросы для самоконтроля

- 1. Через какие рынки осуществляется движение финансовых потоков на международном уровне?
- 2. Кто является субъектом и что является объектом международного финансового рынка?
- 3. Какова структура международного финансового рынка?
- 4. Каковы особенности мировых финансовых рынков?
- 5. По каким признакам классифицируются мировые финансовые рынки?
- 6. Каковы предпосылки развития мировых финансовых рынков?
- 7. Какие факторы повлияли на развитие глобализации?
- 8. Какое влияние оказывает глобализация экономики на мировые финансовые рынки?
- 9. Какова объективная необходимость функционирования международного финансового рынка?
- 10. Почему создаются биржевые альянсы из фондовых площадок разных стран, но не возникают международные альянсы, совершающие операции с производными ценными бумагами?

#### ТЕМА 2 Международный кредитный рынок

#### Вопросы для самоконтроля

- 1. Какова роль международного кредита?
- 2. Кто является участниками международного кредитования?
- 3. Каковы источники международного кредита?
- 4. Каковы принципы международного кредита?
- 5. По каким признакам классифицируются формы международного кредита?
- 6. Каковы отличительные черты международных кредитов?
- 7. Какие факторы влияют на предложение кредитного капитала?
- 8. Чем обусловлен спрос на международный кредит?
- 9. Какой кредит является синдицированным?
- 10. В каких формах осуществляется межгосударственное регулирование международного кредита?

#### Тема 3.

#### Международный рынок акций

#### Вопросы для самоконтроля

- 1. Какова сущность международного рынка акций?
- 2. Каковы функции международного рынка акций?
- 3. Какие операции осуществляются на международном рынке акций?
- 4. Какие выделяют виды депозитарных расписок?

- 5. Каковы преимущества американских депозитарных расписок?
- 6. Каковы отличия спонсируемых американских депозитарных расписок от неспонсируемых?
- 7. Каковы особенности частного размещения АДР?
- 8. Что такое глобальные депозитарные расписки?
- 9. Каковы преимущества глобальных депозитарных расписок?
- 10. Назовите отличия европейских депозитарных расписок?

#### Тема 4.

#### Международный рынок облигаций

#### Вопросы для самоконтроля

- 1. Что понимается под международным рынком облигаций?
- 2. Назовите участников еврооблигаций.
- 3. Каковы особенности еврооблигаций?
- 4. Чем обуславливается инвестиционная привлекательность еврооблигаций?
- 5. Кто может быть заемщиком на рынке еврооблигаций?
- 6. Назовите основные отличия иностранных облигаций от еврооблигаций.
- 7. В каких формах осуществляется размещение выпусков еврооблигаций?
- 8. Какие международные облигации являются глобальными, а какие параллельными?
- 9. Дайте характеристику евронотам и евробондам.
- 10. Для чего используются рыночные индексы на рынке еврооблигаций?

#### Тема 5.

### Международный рынок производных ценных бумаг Вопросы для самоконтроля

- 1. Какова сущность и роль производных ценных бумаг?
- 2. Назовите основные группы производных финансовых инструментов.
- 3. Какие виды фьючерсных контрактов вы знаете?
- 4. Для чего в международном инвестировании используются фьючерсные контракты?
- 5. В чем суть опциона на продажу и опциона на покупку?
- 6. Каковы преимущества опционов на индексы?
- 7. Что подразумевается под рынком кредитных деривативов?
- 8. Какова классификация кредитных деривативов?
- 9. Назовите преимущества и недостатки кредитных деривативов.
- 10. Кем регулируются рынки производных финансовых инструментов?

#### Тема 6.

#### Международный рынок драгоценных металлов

#### Вопросы для самоконтроля

- 1. Какие международные рынки драгоценных металлов вы знаете?
- 2. В чем особенности функционирования мирового рынка золота?
- 3. Каковы факторы, воздействующие на спрос и предложение на мировом рынке золота?
- 4. От каких факторов зависит цена драгоценных металлов на мировом рынке?
- 5. Назовите основных участников международного рынка драгоценных металлов?
- 6. Какова роль государства на мировом рынке золота?
- 7. Каковы основные источники поступления металла на рынок?
- 8. Назовите основных поставщиков золота на мировом рынке.
- 9. Что такое обезличенные металлические счета?
- 10. Назовите основные схемы обезличенного обращения драгоценных металлов.

#### Тема 7.

#### Международный валютный рынок

#### Вопросы для самоконтроля

- 1. Каковы особенности международного валютного рынка?
- 2. Какие характерные черты международного валютного рынка можно выделить?
- 3. Какие инструменты сделок используются на валютных рынках?
- 4. Назовите участников мирового валютного рынка.
- 5. Что такое межбанковский рынок иностранной валюты?
- 6. Что такое валютный курс?

- 7. Какие режимы валютного курса существуют?
- 8. Что означает волатильность валютного курса?
- 9. Что такое абсолютный паритет покупательной способности?
- 10. Каково значение относительного паритета покупательной способности?

#### Тема 8.

#### Международные финансовые институты

#### Вопросы для самоконтроля

- 1. Назовите основные международные финансовые институты.
- 2. Каковы цели создания международных финансовых институтов?
- 3. Какова организационная структура МВФ?
- 4. Каковы особенности кредитов МВФ?
- 5. Какова роль Всемирного банка в международных отношениях?
- 6. Каковы задачи ЕБРР?
- 7. Какие операции осуществляет ЕБРР?
- 8. Каковы цели международных финансовых организаций ЕС?
- 9. В чем заключаются особенности Банка международных расчетов?
- 10. Каковы отличия Парижского клуба и Лондонского клуба кредиторов?

### ОС №2: Комплект заданий для проведения практических занятий по дисциплине «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»

#### Организационно-методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям

Тематика занятий охватывает все разделы курса и ориентирована на формирование у умений и навыков в области комплексного представления о системе финансовых отношений, функционирующих в общественном производстве и обслуживающих все его сферы и сектора; об основах управления финансовыми потоками, принципах организации финансов экономических субъектов и финансовой базы деятельности органов государственной власти и местного самоуправления.

Цель занятий - закрепление теоретических знаний, активизация работы в ходе изучения дисциплины, развитие навыков самостоятельной исследовательской деятельности, умений работать с научной и учебной литературой, способностей аргументированно обосновывать свои решения. Возникающие в ходе семинара дискуссии стимулируют процесс осмысления студентами рассматриваемых проблем, а контрольные вопросы в конце каждой темы способствуют их лучшему пониманию.

Подготовка к занятиям основана на самостоятельном изучении материалов лекционного курса, источников, обязательной учебной и научной литературы. Список дополнительной литературы может быть значительно расширен. Консультационная помощь студенту в подборе дополнительной литературы может быть оказана преподавателем.

На практическом занятии студент должен уметь прокомментировать ход решения задачи, обосновать выбор ответов для тестов, а для этого знание теоретических аспектов изучаемых тем является необходимым.

Контрольные вопросы, приведенные в конце каждой темы, могут быть использованы студентами для самоконтроля при подготовке к занятиям. Выборочный контрольный опрос по указанным вопросам преподаватель может проводить в ходе занятия. Ответ на контрольный вопрос требует лаконичности, конкретности.

Выступления, демонстрирующими применение теоретических знаний не только по данной дисциплине, но и по ранее изученным экономическим, социальным и другим дисциплинам, обогащенным новой информацией. Для доклада отводится время до 15 минут.

На практических занятиях осуществляется промежуточный контроль знаний студентов, поэтому участие в них является обязательным. В целях создания на семинарских занятиях атмосферы активного обсуждения и повышения эффективности коммуникаций со студентами преподаватель оценивает не только доклады и выступления, ответы на контрольные вопросы, но и вопросы, задаваемые студентами докладчику, дополнения и т. п.

Итоги практических занятий подводятся по их завершению, активность студентов на этих занятиях учитывается при выставлении оценки на экзамене по данному курсу.

#### ПЛАНЫ ЗАНЯТИЙ

#### Тема 1.

#### Международный финансовый рынок

#### Вопросы для обсуждения, темы рефератов (докладов)

- 1. Значение мировых финансовых центров.
- 2. Оффшорные и свободные экономические зоны.
- 3. Особенности развития глобального финансового рынка.
- 4. Проблемы регулирования мировых финансовых рынков.
- 5. Роль России на международном финансовом рынке.

#### Задачи и задания

- 1. Составьте структуру международного финансового рынка.
- 2. Приведите пример сделок, которые могут совершаться на внебиржевом рынке.
- 3. Составьте обзор по объему сделок на международном финансовом рынке за последние два года.
- 4. Составьте краткий отчет деятельности биржевого альянса Euronext за последний год.
- 5. Сформируйте список 10 крупнейших инвесторов, совершивших сделку на МФР.

#### Тема 2 Международный кредитный рынок

#### Вопросы для обсуждения, темы рефератов (докладов)

- 1. Эволюция международных кредитных отношений.
- 2. Современный этап развития мирового рынка кредитных капиталов.
- 3. Роль государства в регулировании международного кредита.
- 4. Роль и место синдицированного кредитования в современной экономике.
- 5. Международное кредитование развивающихся стран.

#### Задачи и задания

1. Торговая фирма заключила контракт на покупку импортных товаров. Стоимость контракта -3 млн. долл. По условиям контракта товар будет поставляться партиями. Стоимость одной партии товара -600 тыс. долл.

График поставки следующий:

Партия 1 2 3 4 5

Дата 16.05 15.06 30.07 20.08 11.09

Собственных средств на оплату контракта у фирмы нет, поэтому она обратилась в банк с просьбой об открытии кредитной линии. Процентная ставка — 12% годовых. Реализация товаров будет осуществляться через торговую сеть одного из учредителей банка, который имеет устойчивое финансовое положение и гарантирует погашение кредита и выплату процентов.

Предполагаемый срок реализации одной партии товаров – 40 дней.

Разницу между ценой реализации и ценой поставки предполагается направлять на уплату процентов за кредит и в доход фирмы.

Требуется определить потребность в кредите на каждую дату поставки.

2. Экспортер предлагает импортеру по контракту приобрести товар на 200 тыс. долл. Условия оплаты: 20% от суммы контракта уплачивается покупателем немедленно при заключении сделки в виде аванса. Остальная сумма выплачивается равными частями в течение двух лет по 12% годовых равными платежами в конце года.

Такую же партию товара импортер может приобрести у другой фирмы, которая требует при подписании контракта заплатить 30% от суммы. Оставшуюся часть следует выплачивать в конце года также по 12% годовых.

Какой вариант выгоднее импортеру? Почему?

3. Предприятие, имеющее текущий валютный счет в коммерческом банке, хочет получить валютный кредит в размере 100 тыс. долл. США под обеспечение в виде золота.

Какую информацию проанализирует банк для принятия решения о выдаче кредита? Что входит в стандартный пакет документов для получения такого кредита?

4. Фирма поставляет товары за рубеж на сумму 12 млн. долл. По контракту 40% стоимости товара подлежит оплате наличными после его поставки, 60% погашается на основе кредитного соглашения на следующих условиях:

Части кредита Млн. долл. Сроки погашения 1 2,4 через 1 год 2 2,4 через 2 года 3 2,4 через 3 года Итого: 7.2

Чему равен средний срок кредита?

5. Составьте рейтинг 100 крупнейших транснациональных банков.

#### Тема 3.

#### Международный рынок акций

#### Вопросы для обсуждения, темы рефератов (докладов)

- 1. Роль российских депозитарных расписок на международном рынке ценных бумаг.
- 2. АДР на акции российских компаний.
- 3. Проблемы выпуска АДР для российских компаний.
- 4. Механизм реализации АДР на американском рынке.
- 5. Привлекательность АДР для российских компаний и зарубежных инвесторов.

#### Задачи и задания

- 1. Составьте десятку лидеров в выпуске американских депозитарных расписок на мировом рынке.
- 2. Рассмотрите основные программы американских депозитарных расписок российских эмитентов. Составьте по ним обзор.
- 3. Проведите сравнительный анализ изменения цен АДР на акции российских компаний, обращающихся на российском и зарубежном рынках.
  - 4. Сформируйте список лидеров роста-падения на мировом рынке по торговле АДР (общий список).
  - 5. Проведите сравнительный анализ выпуска и обращения АДР частного размещения.

#### Тема 4.

#### Международный рынок облигаций

#### Вопросы для обсуждения, темы рефератов (докладов)

- 1. Еврооблигации: сущность и роль на МФР.
- 2. Механизм выпуска и размещения еврооблигаций на мировом фондовом рынке.
- 3. Национальные рынки облигаций и их значение для МФР.
- 4. Обслуживание долга по еврооблигациям Россией.
- 5. Рейтинг еврооблигаций.

#### Задачи и задания

- 1. Сравните текущие показатели доходности внутренних и международных российских государственных ценных бумаг.
- 2. Проведите анализ тенденций развития иностранных облигаций и еврооблигаций за последние 5 лет.
- 3. Сформируйте перечень новых финансовых инструментов, появившихся, по Вашему мнению, на международном рынке ценных бумаг за последнее время. Что для них характерно?
- 4. В начале апреля 2006 г. фирма «Альт» выпустила конвертируемые облигации на сумму 100 млн. евро со следующими характеристиками:
  - а) цена в момент выпуска 100 евро, номинал 1000 евро;
  - б) ежегодная купонная выплата -5%;
  - в) дата погашения 31.12.2010 г., при погашении выплачивается номинал;
- г) условия конвертации в любое время облигация может быть обменена на акцию компании «Сфера» номинальной стоимостью 10 евро.

В день эмиссии конвертируемых облигаций акции компании «Сфера» торговались по цене 975 евро, а обычные десятилетние купонные облигации «Сфера» со сроком погашения в 2010 г. и купонной ставкой 5,35% имели цену 96,73 (что соответствует доходности к погашению в 6,35%. Обычные облигации также будут погашены 31.12.2010 г.

Рассчитайте параметры конвертируемой облигации (коэффициент конвертации, цену конвертации, конверсионную стоимость, прямую стоимость облигации, конверсионную премию).

5. Используя условия предыдущей задачи, найдите к концу 2010 г. такую цену акции «Сфера», чтобы приобретение конвертируемой облигации было более выгодным, чем покупка обычной облигации «Сфера».

#### Тема 5.

### Международный рынок производных ценных бумаг Вопросы для обсуждения, темы рефератов (докладов)

1. Эволюция рынка производных ценных бумаг в мировой экономике.

- 2. Современные тенденции развития международного рынка производных финансовых инструментов.
  - 3. Сравнительная характеристика форвардных контрактов, фьючерсов и опционов.
  - 4. Мировая практика применения кредитных деривативов.
  - 5. Условия развития кредитных деривативов в РФ.

#### Задачи и задания

1. Июньские евро-фьючерсы торгуются по 1,55 долл. За евро. Инвестор продает фьючерсный контракт по этой цене, после чего котировка доллара снижается до уровня 1,0246 евро за доллар. Если инвестор в этот момент закроет свою позицию, то каков будет его убыток или прибыль от этой операции?

Объем контракта 125000 евро.

2. Известно, что спот курс EUR/USD составляет 1,1750.

Форвард курс на три месяца 1,1840. Процентная ставка США составляет 4% годовых, в зоне обращения евро 2,25%. Существует ли возможность получить арбитражное преимущество от текущей рыночной ситуации?

- 3. Рассчитайте форвардный premium/discount для английского фунта на 6 месяцев, если известно, что спот-курс к доллару составляет 1,7707, а форвард-курс 1,7563.
- 4. Фирма в России желает продать 500 000 долл. США через 30 дней. Курс спот USD/RUR 25,02-25,32. Премия при сроке погашения 1 мес. -50-70.

Опцион на продажу 500 000 долл. Приобретен с ценой

поставки 25,20 рублей за доллар и уплатой премии 0,20 рублей за доллар.

Определить результаты сделки, если курс доллара через 1 мес. составит 25,40-25,55.

5. Банк имеет свободные средства в сумме 800 000 долл. США сроком на 3 мес. Рассчитайте эффективность проведения арбитражной сделки с форвардным покрытием.

Курс спот USD/EUR 1,4925-1,4978.

Премия при сроке погашения:

1 mec. - 20-40;

3 mec. - 50-70;

6 мес. – 80-100.

Ставки трехмесячного депозита:

долл. CШA - 5,3% годовых;

евро – 4,2% годовых.

#### Тема 6.

#### Международный рынок драгоценных металлов

#### Вопросы для обсуждения, темы рефератов (докладов)

- 1. Особенности международного рынка драгоценных металлов
- 2. Конъюнктура международного рынка золота
- 3. Международная торговля слитковым золотом
- 4. Международная торговля серебром
- 5. Роль платины на мировом рынке драгоценных металлов

#### Задачи и задания

- 1. Дайте сравнительную характеристику, выделив преимущества и недостатки вложения накоплений в драгоценные металлы при покупке физического металла и открытия счета в банке (ОМС).
- 2. Покажите динамику цен на драгоценные металлы за последние 3 года. Какие выводы можно сделать?
  - 3. Определите перечень российских банков, предоставляющих услуги по открытию ОМС.
  - 4. Составьте рейтинг банков по самым высоким ставкам по вкладу срочных металлических счетов.
- 5. Проведите сравнительную характеристику доходности по вложениям в драгметаллы и альтернативные финансовые инструменты.

#### Тема 7.

#### Международный валютный рынок

#### Вопросы для обсуждения, темы рефератов (докладов)

- 1. Структура мирового валютного рынка.
- 2. Характерные черты и особенности развития мирового валютного рынка.
- 3. Информационное и коммуникационное обеспечение мирового валютного рынка.
- 4. Роль России на мировом валютном рынке.
- 5. В Задачи и задания

- 1. Предположим, что товар X продается по 29.0 долл. США за единицу в США и по 16.0 ф.ст. за единицу в Великобритании. В соответствии с законом одной цены, каков подразумеваемый РРР обменный курс между долларом США и фунтом стерлингов?
- 2. Пусть товар X продается по 29,0 долл. США за единицу в США и по 16,0 фунтов стерлингов за единицу в Великобритании. Исходя из предпосылки о том, что обменный курс между долларом США и фунтом стерлингов составляет теперь USD 2/GBP и не существует издержек трансакций (transaction costs) или препятствий к торговле, какие действия следует предпринять, чтобы получить выгоды от этой возможности арбитража? Сколько вы рассчитываете заработать на каждой единице товара X?
- 3. Пусть товар X продается по 29,0 долл. США за единицу в США и по 16,0 фунтов стерлингов за единицу в Великобритании. Будем исходить из предпосылки, что обменный курс между долларом США и фунтом стерлингов составляет теперь USD 2/GBP и не существует издержек трансакций (transaction costs) или препятствий к торговле. Если полагать, что рыночный механизм работает совершенно, под воздействием каких сил и в каком направлении изменится обменный курс USD 2/GBP?
- 4. Соединенные Штаты выпускают товар X, один килограмм которого продается по 25 USD в США, и точно такое же количество товара X продается в Японии за 2300 йен. В соответствии с абсолютным паритетом покупательной способности, каков должен быть спотовый обменный курс между долларом США и японской йеной?
- 5. Соединенные Штаты выпускают товар X, один килограмм которого продается по 22 USD в США, и точно такое же количество товара X продается в Японии за 2200 йен. Предположим, ожидается, что цена товара X в США повысится до 25 USD в течение следующего года, тогда как цена одного килограмма товара X в Японии вырастет до 2284 йены. Каков должен быть спотовый обменный курс доллара к йене через один год?

#### Тема 8.

#### Международные финансовые институты

#### Вопросы для обсуждения, темы рефератов (докладов)

- 1. Особенности деятельности МВФ в условиях глобализации мировой экономики.
- 2. Роль Всемирного банка в кредитовании экономики стран.
- 3. Кредитная деятельность ЕБРР на рынках европейских стран.
- 4. Россия и Парижский клуб кредиторов.
- 5. Особенности функционирования лондонского клуба кредиторов.

#### Задачи и задания

- 1. Составьте рейтинг 10 стран, имеющих наибольшие квоты в МВФ.
- 2. Сформируйте список 10 стран, имеющих наибольшую задолженность перед МВФ.
- 3. Составьте структуру группы Всемирного банка.
- 4. Составьте отчет по основным показателям деятельности ЕБРР.
- 5. Сформируйте список государств-должников перед Парижским клубом.

# ОС №3: Комплект заданий для итоговой курсовой работы по дисциплине «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»

#### ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

При написании курсовой работы необходимо показать знания по вопросам денежных, финансовых, кредитных отношений и по основным категориям этих направлений.

При выполнении работы необходимо использовать рекомендуемую учебную литературу, с применением периодических изданий.

Курсовая работа должна составлять по объему примерно 40 страниц формата А 4. Страницы должны быть пронумерованы, иметь поля для замечаний преподавателя (ширина поля с левой стороны – 35 мм, с правой – 15 мм, сверху и снизу – 20 мм). Вначале работы следует привести ее развернутый план, который должен отражать структуру курсовой работы в полном объеме.

Курсовая работа должна обязательно содержать введение, основную часть, заключение.

В введении студент отражает актуальность поставленной темы и формулирует цель работы.

Основная часть состоит из нескольких разделов, каждый из которых может содержать подразделы (не менее двух). Название каждого раздела и подраздела должно быть выделено в тексте. В основной части студент должен раскрыть сущность рассматриваемого вопроса, где должно быть отражено свое понимание поставленной темы с приведением примеров, схем, графиков и т.д.

В тексте обязательно делаются ссылки на информационные источники, которые должны сопровождаться сносками, расположенными на соответствующих страницах.

Заключение содержит обобщающий вывод, в котором автор отражает свои позиции по данной теме, проводит анализ используемых источников.

В конце работы приводится список используемой литературы.

Выбор темы курсовой работы студент делает в соответствии с последней цифрой шифра студента. Изменение темы возможно только в исключительных случаях по согласованию с преподавателем.

#### 3. ТЕМЫ КУРСОВЫХ РАБОТ

Номер темы курсовой работы зависит от последней цифры шифра студента:

Последняя цифра шифра студента:	Номер темы курсовой работы
()	1 или 20,30,40,50
1	2 или 19,29,39,49
2	3 или 18,28,38,48
3	4 или 17,27,37,47
4	5 или 16,26,36,46
5	6 или 15,25,35,45
6	7 или,14,24,34,44,54
7	8 или13,23,33,43,53
8	9 или12,22,32,42,52
9	0 или 11,21,31,41,51

#### ТЕМЫ КУРСОВЫХ РАБОТ.

- 1. Мировой финансовый рынок в исторической ретроспективе: основные этапы становления.
- 2. Международное движение капитала: история и современность. Перемены в направлениях международной миграции капитала на рубеже веков.
  - 3. Теоретические концепции международного движения капитала.
- 4. Информационные источники по основным сегментам мирового финансового рынка: статистические показатели, методика расчета, порядок публикации.
- 5. Мировые финансовые центры: история, современные тенденции развития (на примере Лондона).
- 6. Мировые финансовые центры: история, современные тенденции развития (на примере Нью-Йорка).
  - 7. Мировые финансовые центры: история, современные тенденции развития (на примере Токио).
  - 8. Москва как международный финансовый центр: планы, проблемы и перспективы.
  - 9. Становление новых мировых финансовых центров в современном мире.
  - 10. Производные финансовые инструменты понятие, основные виды.
- 11. Модели ценообразования на производные финансовые инструменты в современной экономической науке.
  - 12. Мировой валютный рынок: структура и основные тенденции развития на рубеже веков.
  - 13. Прогнозирование валютных курсов: теория и финансовая практика.

- 14. Валютный риск: определение, управление и страхование.
- 15. Мировой рынок средне- и долгосрочных кредитов: структура и основные тенденции развития на рубеже веков.
- 16. Подходы к решению проблемы внешней задолженности развивающихся стран: инструменты реструктуризации и списания долга.
- 17. «Декларация тысячелетия ООН» и подходы к проблеме финансирования экономического развития в третьем мире: возможные инструменты и схемы.
  - 18. Российские частные заемщики на рынке синдицированных кредитов.
  - 19. ОАО «Газпром» на рынке синдицированных кредитов.
  - 20. Российские нефтяные компании на рынке синдицированных кредитов.
  - 21. Российские металлургические компании на рынке синдицированных кредитов.
  - 22. Российские коммерческие банки на рынке синдицированных кредитов.
  - 23. Российские частные заемщики на рынке еврооблигаций.
  - 24. ОАО «Газпром» на рынке еврооблигаций.
  - 25. Российские нефтяные компании на рынке еврооблигаций.
  - 26. Российские металлургические компании на рынке еврооблигаций.
  - 27. Российские коммерческие банки на рынке еврооблигаций.
- 28. Российские компании на мировом рынке акций: нормативная база, листинги на иностранных биржах.
  - 29. АДР и ГДР на акции российских компаний.
  - 30. IPO российских компаний на иностранных биржах (на примере OAO «Роснефть»).
  - 31. IPO российских компаний на иностранных биржах (на примере ОАО «НЛМК»).
- 32. Борьба «Миттал Стил.» и «Северстали» за «Арселор» в 2006 г.: предложения по структуре сделки, финансовые инструменты и цены.
- 33. Приобретение компании «Опель» консорциумом ГАЗ, Сбербанка РФ и Маgna: цели участников, схема и основные параметры сделки
- 34. Использование нефтегазовых доходов, поступающих в бюджетную систему РФ: нормативная база, порядок формирования, инструменты размещения.
- 35. Мировой финансовый кризис 1997-1999 гг.: факторы возникновения, механизмы передачи, реакция макроэкономической политики (на примере Юго-Восточной Азии)
- 36. Мировой финансовый кризис 1997-1999 гг.: факторы возникновения, механизмы передачи, реакция макроэкономической политики (на примере Латинской Америки).
  - 37. Финансовый кризис в России в 1998 г.

- 38. МВФ и мировой финансовый кризис 1997-1999 гг.: рецепты оздоровления и результаты их воплощения.
  - 39. Критика действий МВФ в книге Дж. Стиглица «Глобализация: тревожные тенденции».
- 40. Ипотечный кризис в США в 2007 г.: причины, формы проявления, механизм передачи кризисных явлений в мировую финансовую систему.
- 41. Динамика курсов основных мировых валют в условиях мирового экономического кризиса 2007-2008 гг.
- 42. Нестабильность в мировой финансовой системе в 2007 2008 гг. факторы возникновения, механизмы передачи, действия органов кредитно-денежного регулирования.
- 43. Меры финансовых властей развитых стран по противодействию мировому финансовому кризису.
  - 44. Финансовые риски в российской экономике в условиях мирового финансового кризиса.
- 45. Меры Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации по противодействию мировому финансовому кризису.
- 46. Сравнительный анализ процессов девальвации российского рубля в 1998 г. и 2008-2009 гг.: динамика, экономические последствия, общественные дискуссии.
- 47. Современный мировой финансовый кризис глазами экономистов: критики и защитники экономической науки.
  - 48. Современный мировой финансовый кризис глазами экспертов МВФ.
- 49. Асимметрия информации и финансовые рынки: феномен финансовой нестабильности в теории и хозяйственной практике.
  - 50. Банковские кризисы: теоретические модели и реальная практика.
  - 51. Валютные кризисы: теоретические модели и реальная практика.
  - 52. Долговые кризисы: теория и реальная практика.
  - 53. Предложения и идеи по реформированию мировой финансовой системы.
  - 54. Основные положения итоговых документов совещаний G-20.

# ОС №4: Перечень вопросов для реализации тестирования по дисциплине «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»

Тест

Тема 1.

Международный финансовый рынок

- 1. Международный финансовый рынок это:
- а) сфера рыночных отношений, которая обеспечивает перелив и перераспределение капитала;
- б) сфера кредитных отношений, которая обеспечивает перелив и перераспределение капитала;
- в) рынок капитала;
- г) все ответы верны.
- 2. По масштабу рынки бывают:
- а) закрытые и открытые;
- б) постоянные и нерегулярные;

- в) национальные, региональные и мировые;
- г) первичный и вторичный.
- 3. К функциям международного финансового рынка относятся:
- а) перераспределение и перелив капитала;
- б) централизация капитала;
- в) межвременная торговля;
- г) все ответы верны.

# 4. К особенностям международного финансового рынка относятся:

- а) небольшие масштабы рынка;
- б) отсутствие географических единиц;
- в) круглосуточное проведение операций;
- г) все ответы верны.

# 5. Глобализации мировых финансовых рынков во многом способствовало распространение Интернета.

- а) да, это утверждение верно.
- б) финансовый рынок это отдельный сегмент глобального рынка, и Интернет не имеет к нему никакого отношения.
- в) воздействие Интернета на финансовые рынки носит слишком незначительно, поэтому такое утверждение не совсем точное.
- г) Интернет способствует глобализации лишь кредитных рынков, поэтому считать, что Интернет воздействует на весь финансовый рынок, неверно.

# 6. Финансовая глобализация – это:

- а) тенденция к образованию единой экономической среды;
- б) тенденция к образованию единой политической среды;
- в) тенденция к образованию единой культурной среды;
- г) все ответы верны.

# 7. Национальные фондовые биржи, например, ММВБ, можно рассматривать как структурный элемент МФР:

- а) структурным элементом МФР могут быть международные, а не национальные фондовые биржи;
- б) биржи вообще не входят в инфраструктуру МФР;
- в) да, такое утверждение верно;
- г) национальные биржи являются элементом лишь международных фондовых бирж, а не всего МФР.

# 8. Биржевой альянс Euronext не допускает к широким торгам на своих площадках акции других стран.

- а) да, это обычная практика практически всех национальных бирж и биржевых альянсов.
- б) нет, к торгам допускаются акции любого государства.
- в) нет, к торгам допускаются акции любых стран Евросоюза.
- г) решение о допуске каждой акции принимает Еврокомиссия.

# 9. В рамках альянса Euronext функционирует единая система проведения клиринга.

- а) нет, такой системы пока нет.
- б) создать такую систему в принципе невозможно.
- в) да, такая система действует.
- г) клиринговое обеспечение достигается в Euronext только при совершении мультивалютных сделок.

# 10. К первичному рынку относится такой рынок ценных бумаг, на котором в сделках с ценными бумагами принимает непосредственное участие эмитент ценной бумаги. Согласны Вы с таким утверждением?

- а) да, в этом и состоит смысл первичного рынка.
- б) нет, на первичном рынке проводится андеррайтинг, и эмитент вообще не участвует в сделках.
- в) нет, непосредственное участие эмитента в сделках может происходить и на вторичном рынке.
- г) нет, такое определение неполное, поскольку первичный рынок предполагает также первичное отчуждение ценных бумаг эмитентом другому владельцу.

# ТЕМА 2 Международный кредитный рынок

#### Тест

### 1. Международный кредит представляет собой:

- а) движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с расчетами между экспортерами и импортерами товаров;
- б) представление денежных средств в иностранной валюте кредиторами одних стран заемщикам других стран на условиях срочности, возвратности и платности;
- в) движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности;
- г) движение ссудного капитала между резидентами разных стран, связанное с расчетами за товары, работы и услуги, на условиях срочности, возвратности и платности.

# 2. Международные консорциальные кредиты представляют собой:

- а) долгосрочные ссуды;
- б) краткосрочные ссуды;
- в) среднесрочные ссуды;
- г) кратко- и среднесрочные ссуды;
- д) долго- и среднесрочные ссуды;
- е) кратко- и долгосрочные ссуды.

## 3. Для развивающихся стран сроки кредитования обычно составляют:

- а) от шести до двенадцати месяцев;
- б) более года;
- в) от трех до шести месяцев.

# 4. Синдикат кредиторов - это:

- а) группа банков из различных стран, которые по взаимному соглашению объединяются для получения кредита;
- б) группа банков из различных стран, которые по взаимному соглашению объединяются для размещения кредита;
- в) группа инвестиционных компаний, объединяющихся для размещения долговых ценных бумаг;
- г) группа банков из различных стран, объединенные для кредитования производства синтетической продукции.

# 5. Соорганизаторы синдиката представляют собой:

- а) банки, юридические заместители организатора синдиката;
- б) банки, предоставляющие вторую по величине часть кредита после организатора синдиката;
- в) банки, оказывающие непосредственное содействие организатору синдиката в подготовке кредита.

### 6. Отметьте составляющие элементы стоимости привлечения синдицированного кредита:

- а) процентная ставка и маржа;
- б) стоимость страховых услуг;
- в) юридическое оформление;
- г) комиссионное вознаграждение банков-дилеров.

#### 7. Распределите во времени этапы процедуры синдикации:

- а) формирование синдиката;
- б) кредитование;
- в) выбор организатора синдиката;
- г) генеральная синдикация.

### 8. Кредиты не относятся к синдицированным без определения долевых условий, если:

- а) соглашение между банком и третьим лицом предусматривает условие о предоставлении банком обеспечения по полученным от третьего лица денежным средствам;
- б) банк осуществляет платежи по основному долгу, процентам и иным выплатам третьему лицу до момента реального исполнения заемщиком соответствующих обязательств;
- в) при определении уровня риска по синдицированным кредитам в отношении банка-агента и кредиторов, применяются коэффициенты риска;
- г) все ответы верны;
- д) нет верного ответа.

## 9. К индивидуально инициированному синдицированному кредиту относится:

- а) кредит, предоставленный банком (первоначальным кредитором) от своего имени и за свой счет заемщику, права требования по которому впоследствии уступлены первоначальным кредитором третьему лицу;
- б) совокупность отдельных кредитов, предоставленных кредиторами;

- в) кредит, выданный банком-организатором синдицированного кредитования заемщику от своего имени в соответствии с условиями заключенного с заемщиком кредитного договора, при условии заключения банком-организатором синдиката кредитного договора с третьим лицом;
- г) кредит, предоставляемый нескольким заемщикам.

# 10. Ведущим нетто-кредитором в мире выступает:

- а) США;
- б) Япония;
- в) Германия;
- г) Великобритания;
- д) Канада.

#### Тема 3.

### Международный рынок акций

Тест

# 1. К особенностям международного рынка акций относятся:

- а) единая мировая торговля
- б) интернет-трейдинг;
- в) единые котировки;
- г) повышение риска;
- д) все вышеперечисленное.

## 2. Преимущества АДР заключаются в:

- а) снижении политического риска;
- б) конвертации дивидендов в доллары США;
- в) доступе на зарубежный рынок;
- г) всем вышеперечисленном.

#### 3. К преимуществам АДР не относится:

- а) выход на международный рынок;
- б) гибкое капиталовложение;
- в) повышение риска;
- г) повышение ликвидности.

#### 4. Особенности АДР заключаются в:

- а) передаче прав на иностранные ценные бумаги;
- б) возможности совершать арбитражные операции;
- в) получении высокого купонного дохода.

### 5. К покупке американских депозитарных расписок относятся следующие шаги:

- а) брокер в США дает распоряжение брокеру страны местонахождения эмитента;
- б) банк-хранитель передает ценные бумаги брокеру страны местонахождения эмитента для продажи;
- в) депозитарные расписки передаются на биржу.

#### 6. Кастодиальный банк выполняет функцию:

- а) учета и регистрации АДР;
- б) выпуска АДР;
- в) информационной поддержки рынка АДР.

# 7. На внебиржевом рынке не обращаются:

- а) неспонсируемые АДР;
- б) спонсируемые АДР первого уровня;
- в) спонсируемые АДР третьего уровня.

### 8. Расходы на организацию программы АДР:

- а) меньше, чем на выпуск еврооблигаций;
- б) больше, чем на выпуск еврооблигаций;
- в) больше, чем на иностранные облигации.

#### 9.Листинговые требования предъявляются к:

- а) неспонсируемым АДР;
- б) спонсируемым АДР первого уровня;
- в) спонсируемым АДР второго уровня;
- г) спонсируемым АДР третьего уровня.

# 10. Программа АДР предусматривает двукратное пре-

вышение чистого дисконтного потока над процентными вы-

#### платами в случае:

- а) выпуска спонсируемых АДР;
- б) выпуска неспонсируемых АДР;
- в) выпуска АДР на облигации;
- г) выпуска глобальных депозитарных расписок.

#### Тема 4.

# Международный рынок облигаций

#### Тест

### 1. Международный рынок облигаций – это:

- а) рынок евровалют;
- б) рынок долговых обязательств и еврооблигаций;
- в) рынок иностранных облигаций;
- г) рынок долговых обязательств, еврооблигаций, иностранных облигаций.

### 2. Международный рынок облигаций не характеризуется:

- а) появлением новых инструментов;
- б) снижением объемов рынка;
- в) увеличением объемов рынка;
- г) участием стран с переходной экономикой.

## 3. К специфике еврооблигаций не относится:

- а) высокая мобильность капитала;
- б) низкая валютная эластичность;
- в) отсутствие географического местоположения рынка.

## 4. К какому рынку относятся облигации, номинированные в валюте страны-эмитента:

- а) национальному;
- б) международному;
- в) европейскому.

# 5. Еврооблигации размещаются:

- а) на европейском рынке;
- б) на рынках нескольких стран, кроме страны эмитента;
- в) через национальные синдикаты.

#### 6. Еврооблигации включают:

- а) евроноты;
- б) евробонды;
- в) еврокоммерческие векселя;
- г) все вышеперечисленное.

### 7. Еврокоммерческие бумаги – это:

- а) именные ценные бумаги;
- б) необеспеченные простые векселя;
- в) глобальные депозитарные расписки.

### 8. Если российским фирмам требуются швейцарские франки, то будет осуществлен выпуск:

- а) евронот;
- б) иностранных облигаций;
- в) именных облигаций;
- г) еврооблигаций.

# 9. При определении доходности к погашению краткосрочных бескупонных облигаций не используются:

- а) текущая цена;
- б) сроки погашения;
- в) купонный доход;
- г) номинал.

# 10. Доходность к погашению долгосрочных облигаций определяется на основе:

- а) купонного дохода;
- б) номинала;
- в) текущей цены;
- г) всего перечисленного.

#### Тема 5.

# Международный рынок производных ценных бумаг

#### Тест

# 1. Производным финансовым инструментом является финансовый инструмент:

- а) истинная стоимость, которого изменяется в ответ на изменение определенной процентной ставки, стоимости ценной бумаги, цены торгуемого на бирже товара, курса валюты, ценового или процентного индекса, кредитного рейтинга или кредитного индекса и прочих подобных показателей;
- б) приобретение, которого не требует первоначально никаких или требует значительно более низких инвестиций по сравнению с прочими инструментами, которые имеют подобную доходность и подобную реакцию на изменение рыночных условий;
- в) который будет реализован в будущем;
- г) все ответы верны.

#### 2. Форвард – это:

- а) стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату;
- б) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрсделкой на определенный срок с теми же валютами;
- в) покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа;
- г) контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени.

#### Фьючерс - это:

- а) стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату;
- б) контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени;
- в) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрсделкой на определенный срок с теми же валютами;
- г) покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа.

# 4. Основным преимуществом фьючерса по сравнению с форвардом является то, что:

- а) фьючерсы имеют более высокую ликвидность, низкие трансакционные издержки и более высокий риск непоставки;
- б) фьючерсы имеют более высокую ликвидность, более низкий риск непоставки и являются стандартизированными;
- в) фьючерсы являются стандартизированными, имеют низкие трансакционные издержки и не являются высоко ликвидными;
- г) нет правильных ответов.

# **5.Опцион** – это:

- а) покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа:
- б) контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени;
- в) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрсделкой на определенный срок с теми же валютами;
- г) стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату.

# 6. Европейский опцион на покупку долларов США на российские рубли (руб./доллар) является эквивалентом:

- а) европейского опциона на покупку доллар/рубль;
- б) европейского опциона на продажу рубль/доллар;
- в) европейского опциона на продажу доллар/рубль;
- г) американского опциона на продажу доллар/рубль.
- 7. Между инвесторами A и B заключается опционная сделка, согласно которой инвестор B обязан продать инвестору A 100 акций компании «Вега», если инвестор A примет решение реализовать опцион. Тогда инвестор В является:

- а) покупателем опциона на продажу;
- б) продавцом опциона на продажу;
- в) покупателем опциона на покупку;
- г) продавцом опциона на покупку;
- д) на основании имеющихся данных такой вывод сделать невозможно.

# 8. Роль клиринговых организаций в ходе фьючерсных торгов состоит в том, чтобы:

- а) обеспечить хорошее функционирование фьючерсного рынка;
- б) являться посредником между участниками сделки, гарантируя ее исполнение;
- в) обеспечивать выполнение участниками сделок требований биржи относительно величины вариационной маржи;
- г) верны все ответы.

#### 9. Кредитные деривативы – это:

- а) финансовые инструменты, предназначенные для передачи кредитного риска от одного лица другому;
- б) это кредит, который выдается банком для пополнения личного банковского счета физического лица;
- в) финансовая ценная бумага, стоимость которой является производной от стоимости и характеристик другой ценной бумаги;
- г) кредит с низким процентом.

# 10. Признанным центром мировой торговли кредитными деривативами является:

- а) Лондон;
- б) Нью-Йорк;
- в) Токио;
- г) Москва.

#### Тема 6.

### Международный рынок драгоценных металлов

#### Тест

#### 1. На международном рынке драгоценных металлов основной объем операций совершается с:

- а) серебром;
- б) золотом;
- в) платиной;
- г) медью.

#### 2. Тезаврация – это:

- а) использование золота в качестве залога по кредитным операциям;
- б) использование обезличенных металлических счетов для операций с финансовыми инструментами;
- в) термин, характеризующий истощение мировых запасов золота;
- г) накопление золота населением и государством.

#### 3. Максимальное потребление золота в мире приходится:

- а) на стоматологию;
- б) на электротехническую промышленность;
- в) на ювелирную промышленность;
- г) на изготовление монет, медалей.

### 4. Мировым лидером по производству серебра является:

- а) Австралия;
- б) Россия;
- в) Мексика;
- г) Южноафриканская Республика.

# 5. Обезличенные металлические счета представляют собой:

- а) «плечо», залогом для которого выступает депозит в драгоценных металлах;
- б) счета, на которых учитываются все операции по движению металлов в количественном выражении и в денежной оценке, при этом сам металл не покидает места своего хранения;
- в) счета, на которых хранится депозит в драгоценных металлах, в основном золота, принадлежащий группе лиц, при этом операции осуществляются управляющим со всем объемом золота без учета количества, принадлежащего каждому владельцу;
- г) счета, на которых хранятся золотые резервы государства.
- 6. Золотой запас Российской Федерации, состоящий из аффинированного золота в слитках, находящегося в федеральной собственности и являющегося частью золотовалютных резервов Российской Федерации, предназначен для:

- а) осуществления финансовой политики государства;
- б) удовлетворения экстренных потребностей Российской

Федерации при «чрезвычайных ситуациях»;

- в) все варианты верны;
- г) нет верного варианта.

# 7. Наиболее важными и интересными предметами биржевой торговли представляются следующие биржевые инструменты:

- а) реальное золото;
- б) срочные контракты;
- в) ценные бумаги, обеспеченные золотом;
- г) все варианты верны вместе.

### 8. Сделки покупки-продажи драгоценных металлов могут происходить в следующих видах:

- а) только наличные сделки;
- б) только срочные сделки (форвард);
- в) как наличные, так и срочные сделки;
- г) нет верного ответа.

## 9. Цены на драгоценные металлы формируются:

- а) недропользователями;
- б) инвесторами, которые выступают как конечные потреби-

тели, приобретающие драгоценные металлы у банков;

- в) государством;
- г) нет верного ответа.

# 10. Подлежит ли рынок драгоценных металлов государственному регулированию?

- а) да.
- б) нет.
- в) государство не занимается такого рода регулированием.

#### Тема 7.

# Международный валютный рынок

# Тест

# 1. Основными требованиями, необходимыми для функционирования международной валютной системы, являются:

- а) адаптация (характеризует длительность процесса устранения неравномерного платежного баланса);
- б) ликвидность;
- в) доверие (тому, что международная валютная система функционирует адекватно);
- г) в системе участвуют только свободно конвертируемые валюты.

### 2. Валютная политика – это:

- а) система, которая осуществляет непосредственное регулирование и контроль сделок в иностранной валюте и движением капиталов между странами;
- б) система мероприятий, направленных на осуществление долговременных структурных изменений в международной валютной системе;
- в) совокупность экономических, правовых, организационных форм в области регулирования валютных отношений;
- г) единство мер, направленных на краткосрочное влияние на ситуацию на международном валютном рынке.

### 3. К принципам валютного регулирования не относятся:

- а) лицензирование валютных операций;
- б) концентрация операций с валютой в Центральном банке;
- в) единая универсальная система централизованного контроля, устанавливаемая и выполняемая органами МВФ;
- г) ограничения обратимости валют.

# 4. Стоимость одной валюты, выраженная в другой валюте через третью валюту, – это:

- а) прямой курс;
- б) обратный курс:
- в) спот курс;
- г) кросс-котировка.

### **5.** Спрэд – это:

- а) разница между курсом продавца и покупателя валюты, установленная банком;
- б) разница между котировкой валютного курса в данном банке и на межбанковской валютной бирже;
- в) прибыль в виде курсовых разниц при понижении курса валюты;
- г) сочетание наличной сделки по продаже иностранной валюты с одновременным заключением сделки на ее покупку через определенный срок по большему курсу.

#### 6. Конвертируемость валюты - это:

- а) отсутствие ограничений на использование валюты в сделках с реальными и финансовыми активами;
- б) отсутствие ограничений на основные внешнеэкономические операции в данной валюте;
- в) отсутствие какого-либо контроля властей над внешнеэкономической деятельностью институциональных единиц.

# 7. Какое из следующих утверждений неверно?

- а) Закон единой цены между страной А и страной В определяет, что цены двух товаров, конвертированные в одну и ту же валюту, являются идентичными.
- б) Если паритет покупательной способности, в своей абсолютной форме, подтвержден для стран А и В, это подразумевает, что закон единой цены также подтвержден.
- в) Относительный паритет покупательной способности означает, что девальвация валюты страны А (относительно валюты страны В) равна разнице в процентных ставках в странах А и В.
- г) Если закон единой цены подтвержден для стран А и В, это подразумевает, что паритет абсолютной покупательной способности подтвержден.

# 8. Какое из приведенных ниже утверждений верно?

- а) Реальный обменный курс определяется соотношением между номинальным обменным курсом и уровнем внутренних цен.
- б) Реальный обменный курс определяется разницей между номинальным обменным курсом и уровнем внутренних цен.
- в) Реальный обменный курс зависит, помимо всего прочего, от уровня зарубежных цен.
- г) Если номинальный обменный курс повышается, это означает удорожание местной валюты относительно иностранной валюты.

#### 9. Паритет покупательной способности адекватно предсказывает валютный курс, если:

- а) прогноз носит краткосрочный характер;
- б) имеются резкие изменения в денежно-кредитной политике;
- в) происходит существенные колебания цен на товары, не обращающиеся на международном рынке;
- г) прогноз носит долгосрочный характер.
- 10. Международный валютный рынок FOREX представляет собой:
- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) рынок сделок между денежными властями разных стран;
- г) сделки на нем невозможны.

#### Тема 8.

# Международные финансовые институты

#### Тест

#### 1. В перечень функций международных организаций входит:

- а) регулирование;
- б) содействие;
- в) субсидирование;
- г) наблюдение;
- д) контроль;
- е) надзор.

# 2. Регулированием международных финансовых рынков занимается: ...

- а) Парижский клуб;
- б) Лондонский клуб;
- в) МВФ;
- г) Банк международных расчетов;
- д) ООН.

## 3. Обусловленность финансирования МВФ означает, что: ...

- а) страна-получатель кредита обязуется направлять полученные средства на заранее оговоренные цели;
- б) страна-реципиент кредита обязуется проводить определенную экономическую политику;
- в) кредитор выделяет средства ради достижения ежегодных целей своей деятельности.

# 4. Парижский клуб представляет собой:

- а) организацию правительств стран-кредиторов;
- б) организацию корпораций-кредиторов;
- в) название популярного ресторана в Париже.

## 5. Лондонский клуб представляет собой:

- а) консультационный комитет правительств стран-кредиторов;
- б) консультационный комитет банков-кредиторов;
- в) известное место отдых британских финансовых аналитиков;
- г) организацию кредитных банков.

# 6. Источником финансовых ресурсов Международного Банка Реконструкции и Развития служат:

- а) займы на международных рынках;
- б) подписка на капитал со стороны учредителей;
- в) кредиты МВФ;
- г) субсидии крупнейших стран.

# 7. Кредиты Международного Банка Реконструкции и Развития предназначены для:

- а) стран, не имеющих доступ на международные финансовые рынки;
- б) стран, испытывающих дефицит платежного баланса;
- в) стран, не имеющих возможности платить рыночные процентные ставки.

# 8. Международная Ассоциация Развития отличается от Международного Банка Реконструкции и Развития тем, что она

- а) предоставляет беспроцентные кредиты;
- б) не предоставляет кредиты;
- в) предоставляет кредиты под более низкие проценты;
- г) предоставляет кредиты на более длинный срок.

# 9. Источники финансирования Международной финансовой корпорации состоят из

- а) дотаций ООН;
- б) взносов учредителей;
- в) кредитов МБРР;
- г) дохода от операций на финансовых рынках.

# 10. Деятельность Многостороннего Агентства по инвестиционным гарантиям заключается в

- а) страховании международных инвесторов;
- б) безгарантийном кредитовании беднейших стран;
- в) регулировании международного рынка ценных бумаг;
- г) оценке гарантий, предоставленных правительствами.

#### Дополнительные тесты

#### Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

# 1 Инвентарные операции:

А Совокупность действий с операционными записями счетов депо, анкетами счетов депо и другими справочниками, ведущимися в депозитарии, а также с хранящимися в депозитарии документами, удостоверяющими ценные бумаги

#### 2 Бэк-офис по ценным бумагам

**Б** На этих условиях стороны отправляют свои поручения независимо друг от друга и исполняющие организации (депозитарий и банк) также независимо осуществляют перевод денежных средств и ценных бумаг

### 3 Верификация

В На этих условиях поручения сторон содержат соответствующую пометку,

которая означает, что перевод ценных бумаг и осуществление платежа производятся исполняющими организациями только одновременно и при условии, что у продавца имеется в наличии на счете депо необходимое количество ценных бумаг, а у покупателя – денежных средств

- 4 Осуществление расчетов на условиях FOP
- $\Gamma$  Нереализованная курсовая разница при переоценке активов или пассивов в иностранной валюте
- 5 Осуществление расчетов на условиях DVP

Д Принцип приоритета содержания над формой, который заключается в том, что операции отражаются в соответствии с их экономической сущностью, а не с их юридической формой

- 6 Информационные операции
- Е Операции, приводящие к изменению остатков ценных бумаг на лицевых счетах клиентов
- 7 Депозитарная операция
- Ж Объединенная общим признаком совокупность записей в регистрах депозитария, предназначенная для учета ценных бумаг
- 8 Сплит акций
- 3 Увеличение номинальной стоимости акций при одновременном пропорциональном уменьшении количества акций
- 9 Консолидация акций
- **И** Уменьшение номинальной стоимости акций при одновременном пропорциональном увеличении количества акций
- 10 Обращение акций
- К Перепродажа акций на биржевом или внебиржевом рынке
- 11 Размещение акций
- Л Законодательно регулируемая процедура по формированию, увеличению, уменьшению или изменению структуры уставного капитала акционерного общества
- 12 Эмиссия акций
- **М** Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) акций акционерного общества
- 13 Депозитарий
- Н Продажа акций первым владельцам
- 14 Административные операции
- О Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги

#### 15 Счет депо

**П** операции, приводящие к изменению анкет счетов депо, картотек, журналов, кроме изменения остатков ценных бумаг на лицевых счетах Владельцев

**Р** Коды подтверждения подлинности сообщений, создаваемые во время ввода специальными алгоритмами и базирующиеся на содержании сообщений.

С Проверка обязательных условий, в результате которой Бэк-офис принимает решение о переходе или не переходе сделки на следующую стадию обработки.

T Совокупность организационных, регламентных, технологических, программных и вычислительных ресурсов, обеспечивающая осуществление или инициацию осуществления всех необходимых действий после момента заключения сделок, а также обеспечивающая исполнение операций, не связанных с заключением сделок.

У Операции, связанные с составлением отчетов о состоянии счетов депо, лицевых счетов, картотек, журналов и справочной информации

Ф Правильный ответ не указан

#### Залание 2

#### Укажите все правильные ответы

- 1. Функции бэк-офиса:
- 1. Сопровождение и контроль.
- 2. Заключение сделок.
- 3. Документальное оформление операций.
- 4. Подписание договоров.
- 5. Верификация.

# 2. Укажите способы расчетов, принятые на рынках ценных бумаг:

- 1. DAP
- 2. DVP
- 3. DFP
- 4. FOP

# 3. В коммерческом банке зачисление сумм вложений в ценные бумаги на счета учета вложений в ценные бумаги осуществляется:

- 1. в дату перехода прав собственности на ценные бумаги
- 2. в дату перехода прав собственности на ценные бумаги, оговоренную в договоре
- 3. в дату получения документа, подтверждающего переход прав собственности на ценные бумаги

# 4. Профессиональные участники и инвестиционные фонды, не могут использовать метод списания ценных бумаг:

- 1. По себестоимости единицы
- 2. Средневзвешанный
- 3. ЛИФО
- 4. ФИФО

# 5. Резервы под обесценение ценных бумаг создаются по ценным бумагам:

1. Обращающимся на организованном рынке.

- 2. Необращающимся на организованном рынке.
- 3. По тем и другим.

# 6. Какие из нижеперечисленных элементов относятся к функции верификации:

- 1. Проверка соответствия условий операции принятым решениям полномочных органов Организации.
- 2. Оформление подтверждений.
- 3. Контроль соответствия сделки действующему законодательству.
- 4. Контроль соблюдения разного рода лимитов.

## 7. На условиях расчетов FOP поставка ценных бумаг:

- 1. Производится независимо от перевода денежных средств
- 2. Производится против (вместе) с денежными средствами

# 8. В коммерческом банке доход от реализации ценных бумаг отражается на счетах доходов/расходов:

- 1. В дату перехода прав собственности на ценные бумаги
- 2. В дату получения денежных средств в оплату реализованных ценных бумаг

# 9. Затраты профессиональных участников отражаются на бухгалтерском счете:

- 1. 20 "Основное производство"
- 2. 26 "OXP"
- 3. 44 " Расходы на продажу"

# 10. Резервы под обесценение ценных бумаг создаются:

- 1. В валюте номинала ценной бумаги.
- 2. В валюте Российской Федерации независимо от валюты номинала ценной бумаги

# 11. Функцию оформления договоров выполняет:

- 1. Всегда Фронт-офис
- 2. Всегда Бэк-офис
- 3. Бэк-офис или Фронт-офис в зависимости от результата оценки целесообразности.

# 12. На условиях расчетов DVP поставка ценных бумаг:

- 1. Производится независимо от денежных средств
- 2. Производится против (вместе с) денежных(-ми) средств(-ами)

# 13. В коммерческом банке результаты положительной переоценки торгового портфеля этим же днем отражаются бухгалтерской проводкой:

1. Дебет - балансового счета второго порядка торгового портфеля

Кредит - балансового счета учета переоценки ценных бумаг;

2. Дебет - балансового счета учета переоценки ценных бумаг

Кредит - балансового счета второго порядка торгового портфеля.

# 14. Начисление процентов по облигациям отражается в бухгалтерском учете профессионального участника записью:

- 1. Д 76 Кр 91
- 2. Д 76 Кр 90
- 3. Д 51 Кр 91
- 4. Д 51 Кр 90
- 5. Д 58 Кр 91

# 15. Резерв под обесценение ценных бумаг относится на расходы в целях налогообложения, если:

- 1. Профучастник определяет доходы и расходы по кассовому методу
- 2. Профучастник определяет доходы и расходы по методу начисления
- 3. Независимо от метода определения доходов и расходов

# 16. Укажите один из принципов построения Бэк-офиса, рекомендованных в рамках дисциплины:

- 1. Принцип организационной независимости подразделений Фронтофиса и Бэк-офиса.
- 2. Принцип организационной зависимости и взаимосвязанности подразделений Фронт-офиса и Бэк-офиса.

# 17. Укажите схему расчетов, действующую на основном рынке ММВБ:

- 1. FOP на условиях преддепонирования
- 2. FOP на условиях постдепонирования
- 3. DVP на условиях преддепонирования
- 4. DVP на условиях постдепонирования

# 18. В коммерческом банке вложения в векселя отражаются на соответствующих счетах:

- 1. По рыночной стоимости векселей
- 2. По стоимости приобретения векселей
- 3. По стоимости реализации векселей

# 19. У профучастника для формирования стоимости покупной ценной бумаги счет 08 "Вложения во внеоборотные активы"

- 1. Используется
- 2. Не используется

# 20. Резерв под обесценение ценных бумаг создается в отношении

- 1. Только эмиссионных ЦБ
- 2. Только неэмиссионных ЦБ
- 3. И эмиссионных, и неэмиссионных ЦБ

# 21. Укажите один из принципов построения Бэк-офиса, рекомендованных в рамках дисциплины:

- 1. Принцип разграничения функций и полномочий Фронт-офиса и Бэк-офиса
- 2. Принцип объединения функций и полномочий Фронт-офиса и Бэк-офиса

# 22. Укажите категорию сообщений, используемых в системе S.W.I.F.Т. для сообщений по ценным бумагам:

- 1. 3
- 2. 4
- 3. 5
- 4. 6

# 23. На счетах главы Г "Срочные операции" учитываются сделки (операции), в которых (выберите наиболее правильный ответ):

- 1. Дата поставки ценных бумаг и дата поставки денежных средств не совпалает
- 2. Дата заключения сделки не совпадает с датой расчетов по денежным средствам или ценным бумагам

- 3. Дата заключения сделки не совпадает с датой поставки денежных средств
- 4. Дата заключения сделки не совпадает с датой поставки ценных бумаг
- 5. Дата заключения сделки не совпадает с первой по срокам датой Расчетов

# 24. Выбытие ценных бумаг, приобретенных с целью получения инвестиционного дохода, у профессиональных участников отражается:

- 1. По кредиту счета 90 "Продажи"
- 2. По кредиту счета 91 "Прочие доходы и расходы"

# 25. Резерв под обесценение ценных бумаг создается профессиональными участниками, осуществляющими на рынке:

- 1. Брокерскую деятельность
- 2. Дилерскую деятельность
- 3. Деятельность по доверительному управлению
- 4. Депозитарную деятельность

# ОС №5: Экзамен Вопросы к экзамену по дисциплине «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»

## Вопросы к экзамену

- 1. Понятие, структура и участники международных финансовых рынков.
- 2. Глобализация и ее воздействие на международный финансовый рынок.
- 3. Особенности международного финансового рынка в современных условиях.
- 4. Причины возникновения международного финансового рынка.
- 5. Международный кредитный рынок: сущность, функции.
- 6. Структура и участники международного кредитного рынка.
- 7. Развитие международного рынка капиталов.
- 8. Современное состояние и виды долговых инструментов МФР.
- 9. Синдицированное кредитование.
- 10. Сущность и особенности международного рынка акций.
- 11. Значение депозитарных расписок на международном рынке акций.
- 12. Сущность и классификация депозитарных расписок.
- 13. Спонсируемые и неспонсируемые американские депозитарные расписки.
- 14. Глобальные депозитарные расписки.
- 15. Европейские депозитарные расписки.
- 16. Российские депозитарные расписки.
- 17. Механизм обращения американских депозитарных расписок.
- 18. Программы американских депозитарных расписок частного размещения.
- 19. Международный рынок долевых ценных бумаг: сущность и участники.
- 20. Регулирование рынка еврооблигаций.
- 21. Международные облигации. Виды еврооблигаций.
- 22. Глобальные облигации.
- 23. Основные инструменты на международном рынке облигаций.
- 24. Значение индексов и рейтингов еврооблигаций.
- 25. Современное состояние международного рынка производных ценных бумаг.
- 26. Форвардные контракты и их роль в экономике.
- 27. Опционные контракты и их значение для хеджирования рисков.
- 28. Фьючерсные контракты и их отличие от форвардных контрактов.
- 29. Кредитные деривативы.
- 30. Участники мирового рынка кредитных деривативов.
- 31. Сущность и особенности международного рынка драгоценных металлов.
- 32. Участники международного рынка драгоценных металлов.

- 33. Ценообразование на международном рынке драгоценных металлов.
- 34. Операции на международном рынке драгоценных металлов.
- 35. Мировой рынок золота.
- 36. Мировой рынок серебра и платины.
- 37. Сущность, механизм, участники валютного рынка.
- 38. Валютно-финансовые операции, осуществляемые на мировых финансовых рынках.
- 39. Риски при осуществлении валютно-финансовых операций.
- 40. Механизм функционирования рынка евровалют.
- 41. Режимы валютного курса.
- 42. Взаимодействие платежного баланса и валютного курса.
- 43. Паритеты покупательной способности.
- 44. Общая характеристика международных финансовых институтов.
- 45. Роль, цели и задачи международных финансовых институтов.
- 46. Международный валютный фонд.
- 47. Группа Всемирного банка.
- 48. Европейский банк реконструкции и развития.
- 49. Лондонский и Парижский клубы кредиторов.
- 50. Банк международных расчетов.

# ОС № 6: Методические указания по написанию эссе по дисциплине «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»

## Методические рекомендации по написанию эссе

Эссе - короткая работа. Объем эссе составляет от трех до семи страниц. Эссе не может содержать много тем или идей (мыслей). Оно отражает и развивает только один вариант, одну мысль. Следует отвечать четко на этот поставленный вопрос и не отклонятся от темы: быть динамичным и содержать что-то новое или любопытное для читателя.

Содержание вопроса может охватывать широкий спектр проблем, требующих привлечения большого объема литературы. Исходя из решения о том, как следует отвечать на вопрос, автор должен составить план/структуру своего ответа. Структура эссе состоит из таких компонентов, как:

**Введение:** суть и обоснование выбора данной темы. Обязательным является изложение причин написания эссе.

**Развитие темы:** аргументированное раскрытие темы на основе собранного материала (идеи, модели и данные).

*Заключение*: обобщение материала и аргументированные выводы по теме с указанием возможных путей решения исследуемой проблемы.

Составляя текст работы, студент должен самостоятельно излагать мнение. Количество цитат в тексте должно быть ограничено необходимостью подтверждения того или иного положения автора, но не носить характер сплошного текста. При использовании цитат необходимо давать ссылку на используемый источник. Использование научного цитирования с применением правильно оформленных ссылок делает зримым ход работы автора над литературой, выработки его собственного мнения по основным вопросам темы.

Ссылками на источник (Автор. Название. Год и место издания. Страница) должны быть оформлены прямые цитаты из текста используемых изданий, а именно: чье-то мнение, высказывание, приведенные факты, в том числе статистические материалы, таблицы, сравнительные данные и т.п., а также материалы, размещенные в Internet с ссоответствующими адресами. Сноски должны быть оформлены единообразно. Сноски в тексте работы могут быть как постраничными, так и концевыми. В последнем случае они должны корреспондировать со списком литературы, приведенном в финале работы.

Дословное изложение прочитанной литературы недопустимо, так как противоречит самому смыслу эссе, не создает условий для выработки личного мнения.

Собранный фактический и цифровой материал необходимо систематизировать, то есть свести его в таблицы, диаграммы, графики, схемы. Можно представить в качестве приложения. Весь приводимый в работе цифровой и фактический материал должен быть оформлен сносками.

Эссе выполняется на стандартных листах формата A4 (210х297 мм). Ориентация текста книжная (лист располагается вертикально). Поля и отступы текста: левое поле – 30 мм, правое поле – 15 мм, верхнее и нижнее поля – по 25 мм. Нумерация страниц начинается с титульного листа. Титульный лист

считается первой страницей, но номер «1» на нем не проставляется. На второй странице располагается «План» работы. Такие разделы работы как «Введение», «Заключение», «Литература» и «Приложения» приводятся в «Плане», но не нумеруются. Нумерации подлежат только разделы, относящиеся к основной части работы.

На титульном листе должна содержаться следующая информация: наименование вуза, кафедра, по которой выполняется работа, название темы, аббревиатура студенческой группы, фамилия и инициалы студента, фамилия и инициалы научного руководителя, а также его ученая степень и должность, город и текущий год.

Статистический, числовой, аналитический и графический материал (таблицы, графики, диаграммы и т.п.) целесообразно разместить в разделе «Приложения» (со ссылками на источник). Данный раздел располагается в самом конце работы, после списка использованной литературы. Каждое приложение должно быть пронумеровано либо числами, либо заглавными буквами латинского алфавита.

Во всех графических построениях должны быть обозначены координатные оси. А все графики, диаграммы и т.п. пронумерованы и иметь свое название, которое указывается под каждым из них. Таблицы также должны иметь отдельную нумерацию и название, которое указываются перед каждой таблицей.

Источники в списке использованной литературы позиционируются следующим образом:

- 1) Нормативно-правовые акты:
- а) законы;
- б) указы Президента РФ;
- в) законодательные акты Федерального собрания РФ;
- г) постановления Правительства РФ;
- д) письма, инструкции, распоряжения Министерств и ведомств РФ;
- 2) Книги (монографии, сборники);
- 3) Периодические издания;
- 4) Статистические сборники и справочники;
- 5) Печатные материалы на иностранных языках;
- 6) Интернет-ресурсы.

#### Тематика эссе

- 1. Теория бэк-офиса: основы деятельности, функции и организационная структура.
- 2. Основные операционные схемы брокерско-дилерской компании.
- 3. Особенности бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в брокерско-дилерской компании.
- 4. Характеристика российской системы налогообложения на рынке ценных бумаг. Особенности налогообложения брокерско-дилерских компаний по операциям с ценными бумагами.
- 5. Операционные и бухгалтерские подразделения и их взаимодействие в инвестиционных фондах.
- 6. Роль управляющей компании в организации бухгалтерского учета операций паевых инвестиционных фондов.
- 7. Особенности учета доверительных операций у доверительного управляющего, не совмещающего свою деятельность с брокерско-дилерской.
- 8. Бухгалтерский учет в инвестиционных фондах.
- 9. Расчет и оценка чистых активов инвестиционных фондов.
- 10. Учет по основным операциям (уставный капитал, приобретение инвестиционных паев, портфель активов, купля-продажа ценных бумаг, доходы и дивиденды).
- 11. Содержание и механизм налогообложения инвестиционных фондов.
- 12. Отчетность паевого инвестиционного фонда.
- 13. Понятие депозитарных операций и классификация депозитарных операций.
- 14. Особенности депозитарного учета операций с эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами.
- 15. Административные депозитарные операции.
- 16. Инвентарные глобальные операции.
- 17. Инвентарные индивидуальные операции.
- 18. Информационные операции.
- 19. Понятие операции регистратора, их классификация и виды.
- 20. Особенности учета эмиссионных операций.

- 21. Особенности функционирования бэк-офиса по ценным бумагам в кредитных организациях. Принципы построения и организационные структуры.
- 22. Общие принципы бухгалтерского учета операций банков с ценными бумагами. Учет операций с ценными бумагами (кроме векселей) на счетах бухгалтерского учета.
- 23. Особенности учета отдельных видов операций.
- 24. Особенности отражения операций с ценными бумагами, являющимися валютными ценностями ("валютные ценные бумаги").
- 25. Учет доходов и расходов по операциям с ценными бумагами.
- 26. Расчет и бухгалтерский учет резервов, создаваемых под операции с ценными бумагами.
- 27. Биржа и организация биржевой инфраструктуры.
- 28. Понятие, состав и принципы регулирования биржевой деятельности.
- 29. Правила биржевых торгов. Допуск биржевого товара к торгам.
- 30. Торговые поручения и их виды.
- 31. Механизм ведения биржевого торга.
- 32. Понятия о сделках с биржевым товаром. Виды, особенности и порядок заключения сделок на фондовой бирже.
- 33. Сущность и функции клиринга и расчетов.
- 34. Описание технологии клиринга и расчетов на рынке ценных бумаг и на рынке фьючерсных контрактов.
- 35. Автоматизированные системы управления биржевым торгом.

# Методические материалы, определяющие процедуру оценивая знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

## 1.Шкала оценивания самостоятельной работы студентов:

Оценка **«отлично»** выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы.

Оценка **«хорошо»** – за твердое знание основного (программного) материала, за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы.

Оценка **«удовлетворительно»** — за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала.

Оценка **«неудовлетворительно»** – за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в материале, за незнание основных понятий лисшиплины.

#### 2. Шкала оценивания практических заданий

Оценка «отлично» выставляется за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов.

Оценка **«хорошо»** — за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов.

Оценка **«удовлетворительно»** ставится, если студент правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

### 3. Шкала оценивания курсовой работы:

Оценка «отлично» выставляется за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов.

Оценка **«хорошо»** — за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов.

Оценка **«удовлетворительно»** ставится, если студент правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой

ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

#### 4.Шкала оценивания тестов

При тестировании все верные ответы берутся за 100%. Оценка выставляется в соответствии с таблицей:

Процент выполнения заданий	Оценка
90%-100%	отлично
75%-90%	хорошо
60%-75%	удовлетворительно
менее 60%	неудовлетворительно

#### 5.Шкала оценивания экзамена:

Итоговой формой контроля по дисциплине является экзамен. Результат сдачи экзамена оценивается по пятибалльной системе. Оценка объявляется студенту сразу же по окончании ответа и проставляется в экзаменационную ведомость. В зачетную книжку проставляются только положительные оценки.

Оценка **«отлично»** выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, содержащегося в основных и дополнительных рекомендованных литературных источниках, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы, за умение анализировать изучаемые явления в их взаимосвязи и диалектическом развитии, применять теоретические положения при решении практических задач.

Оценка **«хорошо»** — за твердое знание основного (программного) материала, за грамотные без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы, за умение применять теоретические положения при решении практических задач.

Оценка **«удовлетворительно»** — за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала, за слабое применение теоретических положений при решении практических задач.

Оценка **«неудовлетворительно»** — за незнание значительной части программного материала, основных понятий дисциплины, за существенные ошибки в ответах на вопросы.

# 6.Шкала оценивания эссе:

Оценка «зачтено» выставляется за общее знание основного и дополнительного материала, за аргументированные ответы, за последовательное изложение материала, за применение теоретических положений при решении практических задач.

Оценка **«не зачтено»** — за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за незнание основных понятий дисциплины

# Учебное издание

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит Квалификация (степень) «Магистр» (очная и заочная формы обучения)

Составитель – Телегин Н.Б.

(16+)