

Государственное образовательное учреждение высшего образования
**«КОМИ РЕСПУБЛИКАНСКАЯ АКАДЕМИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ И
УПРАВЛЕНИЯ»**
(ГОУ ВО КРАГСиУ)

**«КАНМУ СЛУЖБАӦ ДА ВЕСЬКӦДЛЫНЫ ВЕЛӦДАН КОМИ
РЕСПУБЛИКАСА АКАДЕМИЯ»**
вылыс тшупӧда велӧдан канму учреждение
(КСдаВВКРА ВТШВ КУ)

Утверждена в структуре
ОПОП 38.03.01 Экономика
(решение Ученого совета
от 29.05.2024 № 8)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ»

Направление подготовки – *38.03.01 Экономика*

Направленность (профиль) – *«Прикладная экономика»*

Уровень высшего образования – *бакалавриат*

Форма обучения – *очная, очно-заочная*

Год начала подготовки – 2024

Сыктывкар
2024

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» составлена в соответствии с требованиями:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (*уровень бакалавриата*), утвержденного приказом Минобрнауки России от 12 августа 2020 г. № 954;
- Приказа Минобрнауки России «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» от 06.04.2021 № 245;
- учебного плана ГОУ ВО «Коми республиканская академия государственной службы и управления» по направлению 38.03.01 Экономика (*уровень бакалавриата*) направленность (профиль) «Прикладная экономика».

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Цель и задачи учебной дисциплины

1.1. Цель изучения учебной дисциплины

Целью изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» является формирование фундаментальных знаний и практических умений в области оценки современного состояния и тенденций развития финансового рынка в России с учетом опыта стран с развитой рыночной экономикой.

1.2. Задачи учебной дисциплины

Задачами изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» является следующее:

- изучение видов, структуры, инструментов финансовых рынков, взаимодействия участников рынков на национальном и международном уровнях;
- выявление особенностей и принципов функционирования финансовых рынков;
- оценка возможных рисков на финансовых рынках;
- знакомство с методами анализа фондового рынка, необходимыми для проведения расчетов экономических и финансовых показателей;
- исследование системы государственного регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- рассмотрение специфики организации мировых финансовых рынков.

1.3. Виды компетенций, формируемые в результате освоения дисциплины

Изучение дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» направлено на формирование следующих компетенций:

1) универсальные:

- УК-10: способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

1.4. Место дисциплины в структуре образовательной программы:

Дисциплина «Финансовые рынки и финансовые институты» относится к *обязательной части* Блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы.

2. Требования к результатам освоения учебной дисциплины

2.1. Изучение дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» направлено на формирование следующих компетенций и индикаторов их достижений, заявленных в образовательной программе:

1) универсальные:

Наименование категории (группы) компетенций	Формируемые компетенции (код, наименование компетенции)	Код и наименование индикатора достижений компетенций	Содержание индикатора достижений компетенций
---	---	--	--

Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.И-1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике	УК-10.И-1.3-2. Знает принципы рыночного обмена и закономерности функционирования рыночной экономики, ее основные понятия, основные принципы экономического анализа для принятия решений (учет альтернативных издержек, изменение ценности во времени, сравнение предельных величин)
			УК-10.И-1.3-4. Знает особенности циклического развития рыночной экономики, риски инфляции, безработицы, потери благосостояния и роста социального неравенства в периоды финансово-экономических кризисов
			УК-10.И-1.3-6. Знает понятие общественных благ и роль государства в их обеспечении, цели, задачи и инструменты регулятивной (в том числе бюджетной, денежно-кредитной, социальной и пенсионной) политики государства, понимает влияние государственного регулирования на экономическую динамику и благосостояние индивидов
			УК-10.И-1.У-1. Умеет критически оценивать информацию о перспективах экономического роста и технологического развития экономики страны, последствий экономической политики для принятия обоснованных экономических решений

2.2. Запланированные результаты обучения по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты»:

Должен знать:

- основные положения законодательства в области организации и функционирования финансового рынка;
- понятие финансового рынка и его сегментов;
- основные виды финансовых инструментов и их характеристики;
- участников финансового рынка, их функции и принципы взаимодействия;
- основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов;
- методики расчета и анализа показателей, характеризующих процессы и явления на финансовых рынках;
- основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов;
- методики расчета и анализа показателей, характеризующих процессы и явления на финансовых рынках;
- основные особенности российского и зарубежных финансовых рынков, их институциональной структуры.

Должен уметь:

- определять функции профессиональных участников финансового рынка;
- оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
- анализировать во взаимосвязи экономические явления и процессы на финансовом рынке;
- проводить оценку финансовых инструментов;
- анализировать и оценивать данные отечественной и зарубежной статистики по финансовым рынкам, выявлять тенденции изменения показателей.

3. Объём учебной дисциплины

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Распределение учебного времени
Контактная работа	54,25
Аудиторные занятия (всего):	54
<i>Лекции</i>	18
<i>Практические занятия</i>	36
<i>Лабораторные занятия</i>	-
Промежуточная аттестация	0,25
<i>Консультация перед экзаменом</i>	-
<i>Экзамен</i>	-
<i>Зачет</i>	0,25
<i>Контрольная работа</i>	-
<i>Руководство курсовой работой</i>	-
Самостоятельная работа	53,75
<i>Самостоятельная работа в течение семестра</i>	49,75
<i>Подготовка контрольной работы</i>	-
<i>Написание курсовой работы</i>	-
<i>Подготовка к промежуточной аттестации</i>	4

Вид текущей аттестации	контрольная работа
Общая трудоёмкость дисциплины:	
часы	108
зачётные единицы	3

Очно-заочная форма обучения

Виды учебной работы	Распределение учебного времени
Контактная работа	18,25
Аудиторные занятия (всего):	18
Лекции	8
Практические занятия	10
Лабораторные занятия	-
Промежуточная аттестация	0,25
Консультация перед экзаменом	-
Экзамен	-
Зачет	0,25
Контрольная работа	-
Руководство курсовой работой	-
Самостоятельная работа	89,75
Самостоятельная работа в течение семестра	85,75
Подготовка контрольной работы	-
Написание курсовой работы	-
Подготовка к промежуточной аттестации	4
Вид текущей аттестации	контрольная работа
Общая трудоёмкость дисциплины:	
часы	108
зачётные единицы	3

4. Содержание разделов и тем учебной дисциплины

Наименование темы учебной дисциплины	Содержание темы
Роль и функции финансовых рынков в современной экономике (УК-10)	Финансовый рынок. Эволюция и функции финансового рынка. Структура финансового рынка. Участники финансового рынка, виды финансовых посредников. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников. Инструменты финансового рынка. Валютный рынок. Понятие и структура валютного рынка. Основные участники валютного рынка и их операции. Инструменты валютного рынка. Стратегии участников валютного рынка. Кредитный рынок. Основные характеристики и классификация кредитного рынка. Кредитная и банковская системы. Кредитный рынок как объект инвестирования. Инструменты кредитного рынка. Рынок ипотечного кредитования. Рынок микрокредитования (микрофинсирования). Рынок страхования. Рынок страховых услуг, его структура и функции. Участники страхового рынка. Страховые продукты. Современное

	состояние российского страхового рынка и перспективы его развития. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней. Рынок золота. Рынок драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов. Особенности рынка драгоценных камней. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Понятие, значение и функции рынка ценных бумаг. Классификация рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг. Финансовая система и финансовый рынок. Типы финансовых систем (основанные на банках и основанные на рынках ценных бумаг). Функции финансовой системы. Инвестиционные финансовые институты. Некоммерческие финансовые институты. Международные финансовые организации. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. Мировые финансовые центры и биржи как форма пространственной организации и развития финансовых рынков. Процентные ставки и факторы их определяющие. Механизм формирования процентной ставки на рынке. Виды процентных ставок. Доходность и риск на финансовом рынке. Показатели доходности и риска и их соотношение. Виды рисков, связанных с ценными бумагами. Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) риск портфеля. Требуемая доходность по инструменту.
Рынок ценных бумаг (УК-10)	Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций. Дивиденды. Дивидендная политика. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Модели оценки акций и их применение на практике. Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Подписные права. Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпуклость и кривизна. Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Коммерческие бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты. Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Евробумаги. Рынок евробумаг. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов. Участники рынка ценных бумаг (инвесторы, эмитенты, посредники). Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.
Рынок производных финансовых инструментов	Понятие, сущность, функции и цели применения производных финансовых инструментов. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Участники рынка

(УК-10)	производных финансовых инструментов и их цели. Организация опционных и фьючерсных бирж. Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России. Понятие форвардного контракта. Участники форвардной сделки и их цели. Расчеты форвардной цены и цены форвардного контракта для различных видов базисных активов. Понятие и сущность фьючерсов. Участники фьючерсных сделок и их цели. Виды фьючерсов. Технология сделок с фьючерсами. Ценообразование на фьючерсном рынке. Первоначальная и вариационная маржа. Стратегии применения фьючерсов. Хеджирование фьючерсными контрактами. Понятие и сущность опционов. Виды опционов. Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину. Определение максимальной и минимальной границ премии опциона. Модели определения премии опциона. Стратегии применения опционов. Понятие и сущность свопов. Виды свопов. Участники свопов и их цели. Использование свопов в международной практике и на финансовом рынке России. Экзотические производные финансовые инструменты. Погодные производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, защищающие от кредитного риска.
Институты финансовых рынков (УК-10)	Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Коммерческие банки. Эмиссионная деятельность коммерческих банков. Банковские инвестиции. Ипотечное жилищное кредитование как особый вид банковской деятельности. Сберегательные институты и кредитные союзы. Эволюция сберегательных институтов. Кредитные союзы в структуре финансовых рынков. Микрокредитование и микрофинансирование. Фондовая биржа. Организационная структура и функции фондовой биржи. Участники фондовой биржи, ее инфраструктура. Механизм биржевых торгов. Виды биржевых аукционов. Страховые компании и пенсионные фонды. Типы страховых компаний, риск и доходность. Пенсионные фонды на финансовом рынке. Институты коллективного инвестирования. Паевые инвестиционные фонды. Хеджевые фонды. Финансовые конгломераты. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование. Профессиональная этика участников финансового рынка. Информационная структура финансового рынка.

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

5.1. Основная литература:

1. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 176 с. : схем., табл, ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=683410>.

5.2. Дополнительная литература:

1. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : практикум / авт.-сост. О. Н. Пакова, Ю. А. Коноплева ; Северо-Кавказский федеральный университет. – Ставрополь

: Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2016. – 105 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=459023>.

2. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации : учебник / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова [и др.] ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. – Москва : Юнити-Дана, 2020. – 448 с. : ил., табл., схем. – (Magister). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615686>.

3. Финансовый менеджмент : учебник / В. И. Абрамов, П. А. Бойко, В. С. Осипов [и др.] ; под науч. ред. Н. Д. Эриашвили ; под общ. ред. В. С. Осипова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2023. – 272 с. : табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700164>.

5.3. Профессиональные базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
ЭБС «Университетская библиотека онлайн».

5.4. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. http://www.km.ru/education/ref_show.asp?id=645AC02A63C240C1A9025185EC87D3C0&search=%CE%F1%ED%EE%E2%FB+%E0%F3%E4%E8%F2%E0#srch0 (История ценных бумаг. Классификация операций с ценными бумагами).

2. <http://www.rcb.ru> (Журнал «Финансовые рынки»: статьи, аналитика).

3. <http://www.odohodah.ru/stock.htm> (Рынок ценных бумаг: основы, стратегии, брокеры, риски).

4. <http://www.marketu.ru/> (Рынок ценных бумаг: основные понятия).

5. <http://www.finam.ru/> (Уникальный набор информационно-аналитических ресурсов).

6. www.minfin.ru – Министерство финансов Российской Федерации.

7. www.economy.gov.ru – Министерство экономического развития Российской Федерации.

8. www.ach.gov.ru – Счетная палата Российской Федерации.

9. www.gks.ru – Федеральная служба государственной статистики.

6. Средства обеспечения освоения учебной дисциплины

В учебном процессе при реализации учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» используются следующие программные средства:

Информационные технологии	Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем
Офисный пакет для работы с документами	Microsoft Office Professional Свободно распространяемое программное обеспечение Only Office. https://www.onlyoffice.com
Информационно-справочные системы	Справочно-правовая система «Консультант Плюс» Справочно-правовая система «Гарант»
Электронно-библиотечные системы	ЭБС «Университетская библиотека онлайн» Национальная электронная библиотека (https://нэб.рф) (в здании ГОУ ВО КРАГСиУ) Научная электронная библиотека

	«КиберЛенинка» https://cyberleninka.ru
	Российская научная электронная библиотека https://www.elibrary.ru
Электронная почта	Электронная почта в домене krag.ru
Средства для организации вебинаров, телемостов и конференций	Сервисы веб- и видеоконференцсвязи, в том числе BigBlueButton

Сопровождение освоения дисциплины обучающимся возможно с использованием электронной информационно-образовательной среды ГОУ ВО КРАГСиУ, в том числе образовательного портала на основе Moodle (<https://moodle.krag.ru>).

7. Материально-техническое обеспечение освоения учебной дисциплины

При проведении учебных занятий по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» задействована материально-техническая база академии, в состав которой входят следующие средства и ресурсы для организации самостоятельной и совместной работы обучающихся с преподавателем:

- специальные помещения для реализации данной дисциплины представляют собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории:
 - помещение для самостоятельной работы обучающихся, которое оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации;
 - компьютерные классы, оснащенные современными персональными компьютерами, работающими под управлением операционных систем Microsoft Windows, объединенными в локальную сеть и имеющими выход в Интернет;
 - библиотека Академии, книжный фонд которой содержит научно-исследовательскую литературу, научные журналы и труды научных конференций, а также читальный зал;
 - серверное оборудование, включающее, в том числе, несколько серверов серии IBM System X, а также виртуальные сервера, работающие под управлением операционных систем Calculate Linux, включенной в Реестр Российского ПО, Linux Ubuntu Server и Microsoft Windows Server и служащими для размещения различных сервисов и служб, в том числе для обеспечения работы СУБД MySQL;
 - сетевое коммутационное оборудование, обеспечивающее работу локальной сети, предоставление доступа к сети Internet с общей скоростью подключения 100 Мбит/сек, а также работу беспроводного сегмента сети Wi-Fi в помещениях Академии;
 - интерактивные информационные киоски «Инфо»;
 - программные и аппаратные средства для проведения видеоконференцсвязи.
- Кроме того, обучающимися используются следующие электронные ресурсы:
- система Internet (скорость подключения – 100 Мбит/сек);
 - сайт www.krag.ru;
 - беспроводная сеть Wi-Fi.

Конкретные помещения для организации обучения по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» определяются расписанием учебных занятий и промежуточной аттестации. Оборудование и техническое оснащение аудитории, представлено в паспорте соответствующих кабинетов ГОУ ВО КРАГСиУ.

РАЗДЕЛ II. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

Важнейшим условием успешного освоения материала является планомерная работа обучающегося в течение всего периода изучения дисциплины. Обучающемуся необходимо ознакомиться со следующей учебно-методической документацией: программой дисциплины; учебником и/или учебными пособиями по дисциплине; электронными ресурсами по дисциплине; методическими и оценочными материалами по дисциплине.

Учебный процесс при реализации дисциплины основывается на использовании *традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий*.

Традиционные образовательные технологии представлены *лекциями и занятиями семинарского типа (практические занятия)*.

Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Аудиторная работа обучающихся может предусматривать интерактивную форму проведения лекционных и практических занятий: *лекции-презентации, лекции-дискуссии*.

Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы обучающихся в информационной образовательной среде.

Все аудиторные занятия преследуют цель обеспечения высокого теоретического уровня и практической направленности обучения.

Подготовка к лекционным занятиям

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные и наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации по подготовке к занятиям семинарского типа и самостоятельной работе. В ходе лекционных занятий обучающемуся следует вести конспектирование учебного материала.

С целью обеспечения успешного освоения дисциплины обучающийся должен готовиться к лекции. При этом необходимо:

- внимательно прочитать материал предыдущей лекции;
- ознакомиться с учебным материалом лекции по рекомендованному учебнику и/или учебному пособию;
- уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- записать возможные вопросы, которые обучающийся предполагает задать преподавателю.

Подготовка к практическим занятиям

Этот вид самостоятельной работы состоит из нескольких этапов:

- 1) повторение изученного материала. Для этого используются конспекты лекций, рекомендованная основная и дополнительная литература;
- 2) углубление знаний по теме. Для этого рекомендуется выписать возникшие вопросы, используемые термины;
- 3) выполнение практических заданий, практикумов.

При подготовке к занятиям семинарского типа рекомендуется с целью повышения их эффективности:

- уделять внимание разбору теоретических задач, обсуждаемых на лекциях;

- уделять внимание краткому повторению теоретического материала, который используется при выполнении практических заданий;
- выполнять внеаудиторную самостоятельную работу;
- ставить проблемные вопросы, по возможности использовать примеры и задачи с практическим содержанием;
- включаться в используемые при проведении практических занятий активные и интерактивные методы обучения.

При разборе примеров в аудитории или дома целесообразно каждый из них обосновывать теми или иными теоретическими положениями.

Активность на занятиях семинарского типа оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Организация самостоятельной работы

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа обучающихся, которая может осуществляться индивидуально и под руководством преподавателя. Самостоятельная работа обучающегося является основным средством овладения учебным материалом во время, свободное от обязательных учебных занятий, что предполагает самостоятельное изучение отдельных тем, дополнительную подготовку к каждому практическому занятию. Самостоятельная работа обучающихся является важной формой образовательного процесса. Она реализуется непосредственно в ходе аудиторных занятий, в контактной работе с преподавателем вне рамок расписания, а также в библиотеке, при выполнении обучающимся учебных заданий.

Цель самостоятельной работы обучающихся состоит в научении осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией. Правильно организованная самостоятельная работа позволяет заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию, что будет способствовать формированию профессиональных компетенций на достаточно высоком уровне. При изучении дисциплины организация самостоятельной работы обучающихся представляет собой единство трех взаимосвязанных форм:

- 1) внеаудиторная самостоятельная работа;
- 2) аудиторная самостоятельная работа, которая осуществляется под непосредственным руководством преподавателя при проведении практических занятий и во время чтения лекций;
- 3) творческая, в том числе научно-исследовательская работа. Это вид работы предполагает самостоятельную подготовку эссе, рефератов.

На практических занятиях необходимо выполнять различные виды самостоятельной работы, что позволяет ускорить формирование профессиональных умений.

Подготовка к промежуточной аттестации

Видами промежуточной аттестации по данной дисциплине являются сдача *зачета*. При проведении промежуточной аттестации выясняется усвоение основных теоретических и прикладных вопросов программы и умение применять полученные знания к решению практических задач. При подготовке к *зачету* учебный материал рекомендуется повторять по учебному изданию, рекомендованному в качестве основной литературы, и конспекту. *Зачет* проводится в назначенный день, по окончании изучения дисциплины. После контрольного мероприятия преподаватель учитывает активность

работы обучающегося на аудиторных занятиях, качество самостоятельной работы, результаты текущей аттестации, посещаемость и выставляет итоговую оценку.

Изучение дисциплины с использованием дистанционных образовательных технологий

При изучении дисциплины с использованием дистанционных образовательных технологий необходимо дополнительно руководствоваться локальными нормативными актами ГОУ ВО КРАГСиУ, регламентирующими организацию образовательного процесса с использованием дистанционных образовательных технологий.

РАЗДЕЛ III. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

8. Контрольно-измерительные материалы, необходимые для проверки сформированности индикаторов достижения компетенций (знаний и умений)

8.1. Задания для проведения текущего контроля

Варианты заданий для выполнения контрольной работы (текущий контроль)

Вариант 1

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

К органам, осуществляющим регулирование российского рынка ценных бумаг, относятся:

- 1) государственные органы законодательной и исполнительной власти;
- 2) политические партии страны;
- 3) саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- 4) общественные организации, которые защищают интересы владельцев ценных бумаг через общественное мнение.

Задача 1

Номинал облигации 250 рублей, годовой купонный доход – 5%, погашение через три года, куплена на рынке с дисконтом 10%. Определите:

- а) текущую доходность;
- б) совокупную годовую доходность;
- в) совокупную доходность за три года.

Задача 2

Страховая фирма сравнивает два инвестиционных фонда. Для этого определены показатели дохода и дисперсии для обоих фондов за прошлые периоды:

Показатель	Фонд А	Фонд В
Средняя доходность (R)	18%	16%
Среднеквадратичное отклонение (σ)	20%	15%

В качестве безрисковой ставки взята ставка по ГКО, равная 6,0%. Определите, выбор какого фонда будет наиболее предпочтителен? Обоснуйте.

Вариант 2

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

Современный внебиржевой рынок ценных бумаг:

- 1) не является антиподом биржевого рынка в смысле их противопоставления как стихийного и высокоорганизованного;
- 2) является антиподом биржевого рынка в смысле их противопоставления как стихийного и высокоорганизованного;
- 3) в настоящее время постоянно уменьшается за счет биржевого рынка.

Задача 1

Облигация номиналом 1000 рублей имеет купонный доход 8% годовых. Определите величину годового текущего дохода.

Задача 2

Ожидается, что компания «Атлант» в конце года выплатит дивиденды в размере 10 руб. на акцию и что после выплаты дивидендов акция будет продана за 110 руб. Определите цену акции на данный момент, если ставка рыночной капитализации равна 10%.

Вариант 3

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

Акционерный банк для привлечения заемных средств решает прибегнуть к выпуску облигаций. Банк имеет на это право:

- 1) если он не выпускал депозитные сертификаты;
- 2) если акционеры оплатили не менее 50% уставного капитала банка;
- 3) только после полной оплаты акционерами всех размещенных банком акций;
- 4) если выпуск облигаций акционерному банку запрещен.

Задача 1

Акция с дивидендной ставкой 20% и номиналом 200 рублей продана через год по цене 300 рублей. Определите абсолютную величину дохода и доходность акции.

Задача 2

Финансовая компания создает фонд для погашения своих облигаций путем ежедневных помещений в банк сумм в 10 тыс. рублей по 10%. Определите величину фонда в конце 4-го года.

Вариант 4

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

Допускается совмещение следующих видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- 2) клиринговая деятельность и депозитарная деятельность;
- 3) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг, депозитарная деятельность и клиринговая деятельность;
- 4) брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами депозитарная деятельность.

Задача 1

Акция номиналом 600 рублей приобретена за 800 рублей и продана через год по цене 900 рублей. Ставка дивиденда за год составила 15%. Определите: дивиденд, дополнительный доход, совокупный доход, совокупную доходность.

Задача 2

Инвестор купил европейский трехмесячный опцион колл на акцию с ценой исполнения 100 руб. за 5 руб. К моменту окончания контракта спотовая цена акции составила 120 руб. Определите финансовый результат операции для инвестора.

Вариант 5

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

Инвестиционный потенциал рынка ценных бумаг – это:

- 1) уровень золотовалютных резервов страны и уровень накопления валюты гражданами;
- 2) возможность кредитной системы страны в кредитовании реального сектора экономики;
- 3) сумма объективных предпосылок для инвестиций, зависящих от наличия и разнообразия объектов инвестирования и наличия самих потенциальных инвесторов (государства, юридических и физических лиц).

Задача 1

Вексель со сроком обращения 90 дней номиналом 10000 рублей размещается под 10% годовых. Определите доход.

Задача 2

Цена спот пшеницы 2000 руб. за тонну, ставка без риска для 180 дней 6,5% годовых, расходы по хранению и страхованию за этот период составляют 10% годовых от спотовой цены пшеницы. Определите 180-дневную форвардную цену пшеницы. Финансовый год равен 365 дням.

Вариант 6

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг (СРО) – это:

- 1) административно созданная группа профессионалов рынка ценных бумаг для решения конкретной задачи;
- 2) добровольное объединение профессиональных участников фондового рынка, действующее в соответствии с федеральным законом и функционирующее на принципах некоммерческой организации;
- 3) объединение профессиональных участников фондового рынка, действующее в соответствии с федеральным законом, обеспечивающее благоприятные условия только своей профессиональной деятельности на рынке.

Задача 1

Текущий курс акций составляет 150 рублей. Цена исполнения опциона пут равна 160 рублей. Премия опциона составляет 11 рублей за акцию. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона.

Задача 2

Цена спот акции 100 руб. на акцию через три месяца выплачивается дивиденд в размере 2 руб. Определите трехмесячную форвардную цену акции, если контракт истекает сразу после выплаты дивиденда. Ставка без риска равна 8% годовых.

Вариант 7

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

Инфраструктура рынка ценных бумаг – это:

- 1) юридические или физические лица, выполняющие функции посредников между эмитентами и инвесторами, предоставляющие услуги на основании соответствующей лицензии;
- 2) комплекс структурных подразделений, способствующих заключению и исполнению сделок, а также выполняющих функцию информационной поддержки участников РЦБ;
- 3) юридические и физические лица, резидент и нерезиденты, приобретающие ценные бумаги, выпущенные в обращение.

Задача 1

Облигация номиналом 1000 рублей была продана владельцем при 10% годовых через 140 дней после очередного процентного дня (дня выплаты по купону). Определите купонный доход продавца.

Задача 2

Форвардный контракт на акцию был заключен некоторое время назад. До его окончания остается 90 дней. Цена поставки акции по контракту равна 86 руб. Цена спот акции 90 руб. Ставка без риска 10% годовых. Лицо с длинной позицией перепродает контракт на вторичном рынке. Определите цену контракта. Финансовый год равен 365 дням.

Вариант 8

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

Функция страхования рисков на рынке ценных бумаг – это:

- 1) использование инструментов фондового рынка для защиты владельцев каких-либо активов (товарных или финансовых) от неблагоприятного для них изменения цен, доходности, стоимости этих активов;
- 2) способ переложения рисков спекулянтами на инвесторов;
- 3) действия, которые резко сокращают переливы свободных (высвобождаемых) денежных средств между участниками рынка.

Задача 1

Определите, через какой срок должно произойти погашение облигации, если ее номинальная стоимость 250 рублей, купонная ставка 5%, погашение по номиналу, а выплаты по купонам составили 50%.

Задача 2

Банковский вексель номинальной стоимостью 120 тыс. руб. приобретен фирмой «Аверс» с дисконтом 10% годовых. Срок погашения векселя через 180 дней с выплатой начисленных процентов по ставке 8%. По истечении 36 дней вексель продан индивидуальному предпринимателю по цене 118300 руб. Среднегодовой уровень инфляции составил 5%. Рассчитайте финансовый результат от приобретения векселя для фирмы «Аверс» и предпринимателя.

Вариант 9

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

Ведение реестра владельцев инвестиционных паев ПИФа может осуществлять:

- 1) специализированный депозитарий этого ПИФа, имеющий лицензию федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- 2) регистратор, имеющий лицензию федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг на право осуществления деятельности по ведению реестров именных ценных бумаг;
- 3) управляющая компания ПИФа.

Задача 1

Нарощенная стоимость облигации номиналом 250 рублей в момент погашения в 1,5 раза превышает ее номинал, срок обращения 3 года. Определите годовую купонную ставку.

Задача 2

Инвестор планирует купить акцию компании А и продать ее через год. Он полагает, что к моменту продажи курс акции составит 120 руб. За год по акции не будут выплачиваться дивиденды. Определите цену акции, если доходность от владения бумагой должна составить 25% годовых.

Вариант 10

Отметить и обосновать правильный вариант ответа.

Обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании с условием объединения этого имущества, является:

- 1) инвестиционным фондом;
- 2) коллективным инвестиционным фондом;
- 3) оптимизация организационной структуры предприятия;
- 4) акционерным инвестиционным фондом.

Задача 1

Государственные облигации Федерального займа номиналом 1000 рублей и сроком обращения 3 года продаются по курсу 80,5. Какова доходность их погашения в конце срока?

Задача 2

Цена спот акции 200 руб., ставка без риска 8%. Определите 50-дневную форвардную цену акции. Финансовый год равен 365 дням.

8.2. Вопросы для подготовки к зачету

1. Понятие финансового рынка и его основные характеристики.
2. Структура современного финансового рынка.
3. Структура финансового рынка и типология его финансирования.
4. Характеристика функций финансового рынка.
5. Участники финансового рынка и краткая характеристика их деятельности.
6. Функции финансовых посредников на финансовом рынке.
7. Виды финансовых посредников на финансовом рынке.
8. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников.
9. Понятие валютного рынка и его структура.
10. Сравнительная характеристика национального валютного рынка и мирового валютного рынка.
11. Основные участники валютного рынка и их операции.
12. Валютные операции на национальном валютном рынке.
13. Основные финансовые инструменты валютного рынка и стратегии участников рынка.
14. Классификация сделок покупки-продажи иностранной валюты.
15. Понятие кредитного рынка и характеристика его сегментов.
16. Характеристика финансовых инструментов кредитного рынка.
17. Кредитный рынок, его основные характеристики и классификация.
18. Структура современного кредитного рынка и характеристика его составляющих.
19. Банковский кредитный рынок.

20. Характеристика современного рынка банковских депозитов (вкладов).
21. Характеристика современного рынка банковского корпоративного кредитования.
22. Характеристика современного банковского рынка потребительских кредитов.
23. Характеристика современного межбанковского кредитного рынка.
24. Классификация и характеристика кредитов Банка России.
25. Инфраструктура банковского кредитного рынка и его регулирование.
26. Перспективы развития банковского кредитного рынка.
27. Характеристика рынка ипотечного кредитования: структура и особенности его функционирования.
28. Инструменты ипотечного кредитования и ипотечные технологии.
29. Характеристика современного рынка ипотечного кредитования в Российской Федерации.
30. Основные модели привлечения ресурсов на рынок ипотечного кредитования.
31. Характеристика рынка микрокредитования (микрофинансирования).
32. Основные типы микрофинансовых институтов в России и модели взаимодействия банков и микрофинансовых институтов.
33. Понятие рынка ценных бумаг и его функции.
34. Виды и классификация ценных бумаг.
35. Институциональная структура рынка ценных бумаг.
36. Регулирование рынка ценных бумаг.
37. Понятие рынка страхования и характеристика его структуры.
38. Сущность страхования, его формы и виды.
39. Рынок страховых услуг, его структура и функции.
40. Участники страхового рынка.
41. Страховые продукты и технологии работы страховых компаний.
42. Государственное регулирование страховой деятельности в РФ.
43. Рынок золота как особый сегмент финансового рынка.
44. Участники рынка золота и его функции.
45. Основные виды банковских операций с драгоценными металлами.

8.3. Вариант заданий для проведения промежуточного контроля

Варианты тестовых заданий для проведения промежуточного контроля (зачета)

Вариант 1

1. К функциям финансового рынка не относится:
 - а) мобилизация (аккумуляция) свободных денежных средств
 - б) эмиссия финансовых инструментов
 - в) распределение свободных финансовых ресурсов
 - г) перераспределение финансовых ценностей
2. К важнейшим особенностям функционирования современного финансового рынка не относится:
 - а) превращение финансового рынка в главное звено рыночных отношений в отдельных странах и всего мира
 - б) в отличие от других рынков объектом финансового рынка становится финансовая самостоятельность территорий, регионов и государств
 - в) происходит сокращение валютного рынка
 - г) главным смыслом финансового рынка становится перераспределение финансовых ресурсов участников экономических отношений
3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется:
 - а) государством
 - б) биржей

- в) акциями
 - г) облигациями
4. Финансовый рынок не классифицируется по:
- а) объектам
 - б) субъектам
 - в) форме функционирования
 - г) размерам
5. Ценной бумагой не является:
- а) ваучер
 - б) чек
 - в) платежное поручение
 - г) опцион
6. Специфическая черта валютного рынка:
- а) обусловленность международной экономической деятельностью
 - б) платность валютных сделок
 - в) срочность сделок
 - г) наличие теневой сферы рынка
7. Наиболее значительная в количественном отношении сфера финансового рынка:
- а) рынок кредитов
 - б) рынок ценных бумаг
 - в) страховой рынок
 - г) валютный рынок
8. Страховой рынок представляет собой отношения между экономическими субъектами по поводу:
- а) купли-продажи свободных денежных средств
 - б) использования свободных денежных средств
 - в) купли-продажи финансовых инструментов
 - г) купли-продажи страховых услуг
9. Финансовый рынок представляет собой:
- а) систему купли-продажи денежных (финансовых) инструментов
 - б) механизм денежного обращения
 - в) систему экономических отношений
 - г) механизм рыночного обращения
10. В реальной экономике финансовый рынок выступает в качестве:
- а) экономического явления
 - б) экономической категории
 - в) стоимостного инструмента
 - г) институциональной игры

Вариант 2

1. Ценные бумаги не классифицируются по:
- а) срокам функционирования
 - б) стоимости ценных бумаг
 - в) по экономической природе
 - г) эмитентам
2. Фактором развития финансового рынка не является:
- а) приватизация организаций
 - б) рост международного экономического сотрудничества
 - в) развитие государственных организаций
 - г) национализация производства
3. Финансовому рынку свойственны теневые отношения:
- а) да

- б) нет
 - в) как редкое исключение
 - г) вопрос поставлен некорректно
4. Сумма финансовых сделок может возрасти при уменьшении объема производства материальных благ:
- а) может
 - б) не может
 - в) только теоретически
 - г) вопрос поставлен некорректно
5. Финансовый рынок – это:
- а) особая форма организации движения денежных средств, функционирующая в виде рынка денежных средств, капитала, кредитов, ценных бумаг;
 - б) форма движения ссудного капитала, осуществляемая на началах обеспеченности, срочности, возвратности и платности;
 - в) совокупность экономических отношений, возникающих между различными экономическими субъектами по поводу мобилизации и размещения свободного капитала в процессе выпуска и обращения ценных бумаг
6. Целью первичного рынка ценных бумаг является:
- а) распределение имеющихся ценных бумаг между субъектами хозяйствования;
 - б) привлечение дополнительных финансовых ресурсов;
 - в) перелив капиталов между предприятия и отраслями;
 - г) организация первичного выпуска ценных бумаг и его размещение.
7. Срочный рынок ценных бумаг – это:
- а) торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу;
 - б) рынок, на котором заключаются сделки со сроком исполнения более двух рабочих дней;
 - в) рынок с немедленным исполнением сделок в течение одного–двух рабочих дней.
8. Функция, выполняемая финансовым рынком:
- а) контроль и регулирование рынка ценных бумаг;
 - б) обслуживание товарного обращения через кредит;
 - в) посредничество в движении средств от их владельцев к пользователям.
9. Вид ценной бумаги, представляющий собой срочное долговое обязательство, которое гарантирует ее владельцу доход в виде фиксированного или плавающего процента – это:
- а) акция;
 - б) облигация;
 - в) сертификат.
10. Депозитный сертификат выписывается:
- а) юридическому лицу;
 - б) физическому лицу;
 - в) юридическим и физическим лицам.

Вариант 3

1. Фьючерс – это:
- а) документ, предусматривающий твердое обязательство купить или продать ценные бумаги по истечении определенного срока по заранее оговоренной цене;
 - б) контракт на покупку (продажу) ценных бумаг по заранее оговоренной цене в определенный срок, не требующий обязательного исполнения;
 - в) дополнительное свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее право владельцу на специальные льготы по истечении определенного срока.
2. Маклер – это:
- а) человек, заключающий сделку с ценными бумагами от имени клиента и за его счет;
 - б) штатный работник биржи, ведущий торги и оформляющий сделки;

- в) осуществляющий куплю(продажу) ценных бумаг от своего имени и за свой счет.
3. Листинг – это:
- а) список ценных бумаг, допущенных к торговле на фондовой бирже;
 - б) дополнительное свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее право владельцу на специальные льготы по истечении определенного срока;
 - в) процедура допуска ценных бумаг к торговле на бирже.
4. Функцией кредита является:
- а) экономия издержек обращения;
 - б) целевой характер использования;
 - в) дифференцированность кредита.
5. Форма кредита, осуществляемая путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка средств на его счете:
- а) овердрафт;
 - б) факторинг;
 - в) контокоррент.
6. Кредит, предоставляемый населению – это:
- а) государственный кредит;
 - б) потребительский кредит;
 - в) коммерческий кредит.
7. Важным условием кредита является:
- а) величина кредита;
 - б) заемщик;
 - в) обеспечение кредита.
8. Кредитный рынок – это:
- а) особая форма организации движения денежных средств, функционирующая в виде рынка денежных средств, капитала, кредитов, ценных бумаг;
 - б) форма движения ссудного капитала, осуществляемая на началах обеспеченности, срочности, возвратности и платности;
 - в) совокупность экономических отношений, возникающих между различными экономическими субъектами по поводу мобилизации и размещения свободного капитала в процессе выпуска и обращения ценных бумаг.
9. Целью вторичного рынка ценных бумаг является:
- а) распределение имеющихся ценных бумаг между субъектами хозяйствования;
 - б) привлечение дополнительных финансовых ресурсов;
 - в) перелив капиталов между предприятия и отраслями.
10. Виды рынка ценных бумаг:
- а) кассовый и срочный;
 - б) денежный рынок и рынок капитала;
 - в) кредитный рынок и внебиржевой рынок.

Вариант 4

1. Биржевой рынок – это:
- а) организованный рынок;
 - б) неорганизованный рынок;
 - в) первичный рынок.
2. Составленное по установленной законом форме безусловное письменное долговое обязательство, выданное одной стороной другой стороне – это:
- а) акция;
 - б) вексель;
 - в) варрант.
3. К государственным ценным бумагам относятся:
- а) чеки;

- б) акции;
 - в) облигации.
4. Инвесторы – это:
- а) субъекты хозяйствования и органы государственной власти, вкладывающие денежные средства в какое-либо дело;
 - б) юридические и физические лица, накапливающие у себя денежные средства.
5. Опцион – это:
- а) документ, предусматривающий твердое обязательство купить или продать ценные бумаги по истечении определенного срока по заранее оговоренной цене;
 - б) контракт на покупку (продажу) ценных бумаг по заранее оговоренной цене в определенный срок, не требующий обязательного исполнения;
 - в) дополнительное свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой дающее право владельцу на специальные льготы по истечении определенного срока.
6. Дилер – это:
- а) заключающий сделку с ценными бумагами от имени клиента и за его счет;
 - б) штатный работник биржи, ведущий торги и оформляющий сделки;
 - в) осуществляющий куплю (продажу) ценных бумаг от своего имени и за свой счет.
7. Принципами кредита являются:
- а) дифференцированность кредита;
 - б) ускорение концентрации и централизации капитала;
 - в) экономия издержек обращения.
8. Коммерческим кредитом является:
- а) любой кредит вообще;
 - б) банковский кредит;
 - в) кредит продавца покупателю.
9. Факторинг имеет смысл применять:
- а) во всех случаях;
 - б) если выгода от немедленного получения денег больше, чем от их получения в установленный срок;
 - в) когда имеются сомнения в надежности плательщика.
10. Вклад денежных средств на хранение в банке – это:
- а) факторинг;
 - б) депозит;
 - в) овердрафт.

Вариант 5

1. Задачи рынка ценных бумаг:
- а) проведение приватизации государственной собственности;
 - б) мобилизация временно свободных денежных средств для реализации конкретных инвестиционных проектов;
 - в) трансформация отношений собственности;
 - г) привлечение средств для покрытия дефицита федерального, регионального и местного бюджетов.
2. Соответствие участников рынка ценных бумаг их определениям:
- инвесторы
 - те, кто выпускает ценные бумаги
 - фондовые посредники
 - те, кто обеспечивает связь между эмитентами и инвесторами
 - эмитенты
 - те, кто покупает ценные бумаги
3. Рекламную деятельность в области ценных бумаг в целях защиты прав потребителей на получение достоверной информации контролирует:

- а) Министерство финансов РФ;
 - б) Министерство труда и социальной защиты РФ;
 - в) Министерство по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства;
 - г) Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.
4. Саморегулируемые организации в России формируются по принципу:
- а) профессиональному;
 - б) территориальному;
 - в) квалификационному;
 - г) отраслевому.
5. Ценная бумага – это:
- а) документ;
 - б) имущественное право;
 - в) вещь;
 - г) движимое имущество;
 - д) недвижимое имущество.
6. Закладная может передаваться по передаточной надписи:
- а) именной;
 - б) бланковой;
 - в) поручительской;
 - г) ордерной.
7. Предметом требования по векселю могут быть:
- а) вещи, включая деньги и ценные бумаги;
 - б) деньги и ценные бумаги;
 - в) деньги, включая вещи и ценные бумаги, а также имущественные права;
 - г) деньги.
8. Индоссамент – передаточная надпись на ценные бумаги (векселя, чеки, коносамент и т.п.), удостоверяющая переход прав по этому документу к другому лицу:
- а) односторонняя сделка;
 - б) безусловная и полная передача прав по ценной бумаге;
 - в) двухсторонняя сделка;
 - г) частичная передача прав по ценной бумаге.
9. Первоначальная маржа взимается со сторон фьючерсного контракта для того, чтобы:
- а) кредитовать участников торговли при совершении сделок «без покрытия»;
 - б) гарантировать исполнение сделки;
 - в) компенсировать издержки биржи на совершение операции;
 - г) обеспечить необходимый размер комиссионных брокера.
10. Объектами опционного контракта являются:
- а) реальные товары;
 - б) ценные бумаги;
 - в) фьючерсные контракты;
 - г) форвардные контракты.

Типовые задачи для проведения промежуточного контроля

Задача № 1. Банк начисляет простой процент. Процентная ставка равна 10%. Вкладчик размещает на счете 1000 руб. Определить, какая сумма будет получена по счету через 5 лет?

Задача № 2. Вкладчик размещает в банке 1000 руб. под 10% годовых. Банк осуществляет капитализацию процентов на счете в конце каждого года. Какая сумма денег получится на счете через 5 лет?

Задача № 3. Инвестор открывает в банке депозит на один год под 10% годовых и хотел бы в конце периода получить по депозиту 10 тыс. руб. Какую сумму ему следует разместить сегодня на счете?

Задача № 4. Инвестор открывает в банке депозит под 10% годовых (простой процент) на сумму 10 тыс. руб. и хотел бы получить на счету 10,5 тыс. руб. На сколько дней следует открыть депозит? База 360 дней.

Задача № 5. Инвестор в течение трех лет в копне каждого года получает по 1000 руб. и размещает каждый платеж под 10% годовых до окончания трехлетнего периода. Определить будущую стоимость аннуитета.

Задача № 6. Ежегодный платеж по пятилетнему аннуитету составляет 1000 руб. и инвестируется под 10% до истечения срока аннуитета. Определить приведенную стоимость аннуитета.

Задача № 7. Вкладчик инвестировал 10000 руб. и получил через 5 лет 50000 руб. Чему равна доходность инвестиций в расчете на пять лет?

Задача № 8. Номинал облигации 1000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 3 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 12%.

Задача № 9. Номинал облигации 1000 руб., купон 10%. Облигация стоит 953 руб. Определить текущую доходность облигации.

Задача № 10. Инвестор покупает облигацию по номиналу, номинал равен 1000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 5 лет. Инвестор полагает, что за этот период он сможет реинвестировать купоны под 12% годовых. Определить общую сумму средств, которые вкладчик получит по данной бумаге, если продержит ее до погашения.

Задача № 11. Номинал облигации 1000 руб. купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 12%. Определить дюрацию Макгоуэна облигации.

Задача № 12. Ставка спот для шести месяцев равна 8% годовых, для четырех месяцев 7,4% годовых. Определить форвардную ставку для двух месяцев через четыре месяца.

Задача № 13. Инвестор планирует купить акцию компании А и продать ее через год. Он полагает, что к моменту продажи курс акции составит 120 руб. За год по акции не будут выплачиваться дивиденды. Определить цену акции, если доходность от владения бумагой должна составить 25% годовых.

Задача № 14. Инвестор ведет маржинальную торговлю. Он купил акции компании А по 40 руб. за акцию, заняв у брокера 40% затраченной суммы. Через некоторое время курс акции упал до 30 руб. Определить уровень маржи, соответствующий данной цене бумаги.

Задача № 15. Фондовый индекс состоит из акции трех компаний: А, В и С. Индекс рассчитывается как простое среднее арифметическое. На момент начала расчета индекса цена акции компании А была равна 15 руб., В – 20 руб., С – 40 руб. Определить значение индекса на момент начала его расчета.

Задача № 16. Перед истечением срока действия контракта цена опциона колл на акцию равна 10 руб., цена исполнения – 100 руб., цена спот акции 112 руб. Определить величину арбитражной прибыли и перечислить действия арбитражера.

Задача № 17. Инвестор приобретает актив А на 400 тыс. руб. и актив В на 100 тыс. руб. Ожидаемая доходность актива А равна 28%, В – 35%. Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля.

Задача № 18. Доходность актива за 10 лет представлена в таблице:

Годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Доходность, %	10	15	12	-4	-2	1	3	6	5	14

Определить исправленное стандартное отклонение доходности актива в расчете на год.

Задача № 19. Портфель состоит из двух активов. Стандартное отклонение доходности первого актива равно 20%, второго 30%, корреляция доходностей составляет минус единица. Определить доходность безрискового портфеля из данных активов, если ожидаемая доходность первого актива 30%, второго 50%.

Задача № 20. Цена спот акции 200 руб., ставка без риска 8%. Определить 50-дневную форвардную цену акции. Финансовый год равен 365 дням.

Задача № 21. Форвардный контракт на акцию был заключен некоторое время назад. До его окончания остается 90 дней. Цена поставки акции по контракту равна 86 руб. Цена спот акции 90 руб. Ставка без риска 10% годовых. Лицо с длинной позицией перепродает контракт на вторичном рынке. Определить цену контракта. Финансовый год равен 365 дням.

Задача № 22. Цена спот акции 100 руб. на акцию через три месяца выплачивается дивиденд в размере 2 руб. Определить трехмесячную форвардную цену акции, если контракт истекает сразу после выплаты дивиденда. Ставка без риска равна 8% годовых.

Задача № 23. Курс доллара равен 28,6 руб., ставка без риска для 35 дней по рублям 3.5%, но долларам 2% годовых. База 365 дней. Определить форвардный курс доллара для 35 дней.

Задача № 24. Цена спот пшеницы 2000 руб. за тонну, ставка без риска для 180 дней 6,5% годовых, расходы по хранению и страхованию за этот период составляют 10% годовых от спотовой цены пшеницы. Определить 180-дневную форвардную цену пшеницы. Финансовый год равен 365 дням.

Задача № 25. Инвестор купил европейский трехмесячный опцион колл на акцию с ценой исполнения 100 руб. за 5 руб. К моменту окончания контракта спотовая цена акции составила 120 руб. Определите финансовый результат операции для инвестора.

8.4. Тематика курсовых работ

Изучение дисциплины не предполагает написание курсовой работы.

9. Критерии выставления оценок по результатам изучения дисциплины

Освоение обучающимся каждой учебной дисциплины в семестре, независимо от её общей трудоёмкости, оценивается по 100-балльной шкале, которая затем при промежуточном контроле в форме экзамена и дифференцированного зачета переводится в традиционную 4-балльную оценку («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»), а при контроле в форме зачёта – в 2-балльную («зачтено» или «незачтено»). Данная 100-балльная шкала при необходимости соотносится с Европейской системой перевода и накопления кредитов (ECTS).

Соотношение 2-, 4- и 100-балльной шкал оценивания освоения обучающимися учебной дисциплины со шкалой ECTS

Оценка по 4-балльной шкале	Зачёт	Сумма баллов по дисциплине	Оценка ECTS	Градация
5 (отлично)	Зачтено	90 – 100	A	Отлично
4 (хорошо)		85 – 89	B	Очень хорошо
		75 – 84	C	Хорошо
		70 – 74	D	Удовлетворительно
65 –69				
3 (удовлетворительно)		60 – 64	E	Посредственно
2 (неудовлетворительно)	Не зачтено	Ниже 60	F	Неудовлетворительно

Критерии оценок ECTS

5	A	« Отлично » – теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов, необходимые практические умения работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному
4	B	« Очень хорошо » – теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов, необходимые практические умения работы с освоенным материалом в основном сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения большинства из них оценено числом баллов, близким к максимальному, однако есть несколько незначительных ошибок
	C	« Хорошо » – теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов, некоторые практические умения работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками
3	D	« Удовлетворительно » – теоретическое содержание дисциплины освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические умения работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки
	E	« Посредственно » – теоретическое содержание дисциплины освоено частично, некоторые практические умения работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные задания не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному
2	F	« Неудовлетворительно » – теоретическое содержание дисциплины не освоено, необходимые практические умения работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом дисциплины не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий

Оценивание результатов обучения по дисциплине осуществляется в форме текущего и промежуточного контроля. Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, с целью активизации самостоятельной работы обучающихся. Объектом промежуточного контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

Структура итоговой оценки обучающихся

Критерии и показатели оценивания результатов обучения

№	Критерии оценивания	Показатели (оценка в баллах)
1	Работа на аудиторных занятиях	20
2	Посещаемость	5
3	Самостоятельная работа	15
4	Текущая аттестация	20
	Итого	60

5	Промежуточная аттестация	40
	Всего	100

*Критерии и показатели оценивания результатов обучения
в рамках аудиторных занятий*

№	Критерии оценивания	Показатели (оценка в баллах)
1	Подготовка и выступление с докладом	до 5 баллов
2	Активное участие в обсуждении доклада	до 5 баллов
3	Выполнение практического задания (анализ практических ситуаций, составление документов, сравнительных таблиц)	до 5 баллов
4	Другое	до 5 баллов
	Всего	20

*Критерии и показатели оценивания результатов обучения в рамках посещаемости
обучающимся аудиторных занятий*

Критерии оценивания	Показатели (оценка в баллах)
100% посещение аудиторных занятий	5
100% посещение аудиторных занятий. Небольшое количество пропусков по уважительной причине	4
До 30% пропущенных занятий	3
До 50% пропущенных занятий	2
До 70% пропущенных занятий	1
70% и более пропущенных занятий	0

*Критерии и показатели оценивания результатов обучения
в рамках самостоятельной работы обучающихся*

Критерии оценивания	Показатель (оценка в баллах)
Раскрыты основные положения вопроса или задания через систему аргументов, подкреплённых фактами, примерами, обоснованы предлагаемые в самостоятельной работе решения, присутствуют полные с детальными пояснениями выкладки, оригинальные предложения, обладающие элементами практической значимости, самостоятельная работа качественно и чётко оформлена	15–12
В работе присутствуют отдельные неточности и замечания не принципиального характера	11–9
В работе имеются серьёзные ошибки и пробелы в знаниях	8–5
Задание не выполнено или выполнено с грубыми ошибками	0

*Критерии и показатели оценивания результатов обучения
в рамках текущей аттестации*

Критерии оценивания	Показатели
---------------------	------------

	(оценка в баллах)
Задание полностью выполнено, правильно применены теоретические положения дисциплины. Отмечается чёткость и структурированность изложения, оригинальность мышления	20–17
Задание полностью выполнено, при подготовке применены теоретические положения дисциплины, потребовавшие уточнения или незначительного исправления	16–13
Задание выполнено, но теоретическая составляющая нуждается в доработке. На вопросы по заданию были даны нечёткие или частично ошибочные ответы	12–5
Задание не выполнено или при ответе сделаны грубые ошибки, демонстрирующие отсутствие теоретической базы знаний обучающегося	0

*Критерии и показатели оценивания результатов обучения
в рамках промежуточного контроля*

Промежуточный контроль в форме *зачета* имеет целью проверку и оценку знаний обучающихся по теории и применению полученных знаний и умений.

Критерии и показатели оценки результатов зачёта в тестовой форме

Критерии оценивания	Показатели (оценка в баллах)
Правильно выполненных заданий – 86-100%	40–35
Правильно выполненных заданий – 71-85%	34–25
Правильно выполненных заданий – 51-70%	24–15
Правильно выполненных заданий – менее 50%	14-0