

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»**

Арзамасский филиал

Факультет естественных и математических наук

УТВЕРЖДЕНО
решением президиума ученого совета ННГУ
(протокол от 14.12. 2021 г. № 4)

Рабочая программа дисциплины

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

(наименование дисциплины)

Уровень высшего образования

бакалавриат

(бакалавриат / магистратура / специалитет)

Направление подготовки / специальность

38.03.01 Экономика

(указывается код и наименование направления подготовки / специальности)

Направленность образовательной программы

Экономика и финансы организаций (предприятий)

(указывается профиль / магистерская программа / специализация)

Форма обучения

очная/очно-заочная

(очная / очно-заочная / заочная)

Арзамас

2022 год

1. Место дисциплины (модуля) в структуре ООП

Дисциплина Б1.В.12 «Финансовые рынки» относится к части ООП, формируемой участниками образовательных отношений направления подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) Экономика и финансы организаций (предприятий).

Дисциплина предназначена для освоения студентами очной и очно-заочной формы обучения в 4 семестре.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине (дескрипторы компетенции)	
ПК-6. Способен на основе типовых методик собрать и проанализировать экономические данные, рассчитать и обосновать социально-экономические показатели, используя для решения задач современные технические средства и информационные технологии	ПК 6.1. Использует типовые методики, современные технические средства и информационные технологии для сбора и анализа экономических данных	Знать типовые методики, современные технические средства и информационные технологии для сбора и анализа экономических данных в сфере финансовых рынков Уметь подготовить совокупность значимых для решения поставленной задачи исходных данных финансового рынка в формате, удобном для проведения его анализа. Владеть навыками применения типовых методик, современных технических средств и информационных технологий для сбора и анализа экономических данных в сфере финансовых рынков	<i>Тест Практические задания Учебно-исследовательские реферативные работы</i>
	ПК 6.2. Рассчитывает и обосновывает социально-экономические показатели на основе типовых методик с использованием современных технических средств и информационных технологий	Знать социально-экономические показатели и методы их расчета в сфере финансовых рынков Уметь использовать типовые методики для расчета и обоснования социально-экономических показателей на финансовых рынках. Владеть навыками расчета показателей для анализа финансовых рынков с использованием современных технических средств и информационных технологий.	<i>Тест Практические задания Учебно-исследовательские реферативные работы</i>
ПК-7 Способен собрать необходимые для научного исследования данные, проанализировать их,	ПК 7.1. Собирает данные для проведения научного исследования, проводит их анализ	Знать основные отечественные и зарубежные источники экономической информации в сфере финансовых рынков. Уметь определять структуру и содержание информации	<i>Тест Практические задания Учебно-исследовательские реферативные</i>

подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет, используя отечественные и зарубежные источники информации		финансового рынка, необходимой для достижения поставленных целей. Владеть навыками представления информации в табличной и графической форме, наглядно иллюстрирующей основные тенденции на финансовых рынках	<i>работы</i>
	ПК 7.2. Готовит информационный обзор и/или аналитический отчет, на основе отечественных и зарубежных источников информации	Знать методы работы с отечественными и зарубежными источниками экономической информации, касающейся анализа финансовых рынков. Уметь выполнять анализ временных рядов, выявлять их тренды, сезонные составляющие и статистические связи экономических переменных для проведения анализа финансовых рынков. Владеть навыками формирования аналитических отчетов о состоянии финансовых рынков.	<i>Тест Практические задания Учебно-исследовательские реферативные работы</i>

3. Структура и содержание дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Трудоемкость	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Общая трудоемкость	2 з.е.	2 з.е.	
часов по учебному плану, из них	72	72	
Контактная работа , в том числе: аудиторные занятия:			
– занятия лекционного типа	16	8	
– занятия семинарского типа	16	8	
– контроль самостоятельной работы	1	1	
Промежуточная аттестация зачет			
Самостоятельная работа	39	55	

3.2. Содержание дисциплины

Наименование разделов (Р) или тем (Т) дисциплины (модуля), Форма(ы) промежуточной аттестации по дисциплине	Всего (часы)	Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы, из них			Самостоятельная работа обучающегося, часы, в период	
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа (в т.ч. текущий контроль успеваемости)	Контроль самостоятельной работы	промежуточной аттестации (контроля)	теоретического обучения

							семинары, практические занятия			лабораторные работы								
	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная
Тема 1. Организация и структура финансового рынка	7	7		2	2		2	2								3	3	
Тема 2. Виды и классификация ценных бумаг	8	8		2	2		2	2								4	4	
Тема 3. Права, варранты, депозитарные расписки. Государственные ценные бумаги	8	8		2	2		2	2								4	4	
Тема 4. Общие вопросы организации и функционирования банковской системы	8	8		2	2		2	2								4	4	
Тема 5. Активные и пассивные операции банка. Оценка результатов его деятельности	8	8		2			2									4	8	
Тема 6. Ресурсная база банка. Банковский капитал. Кредитные операции банка	8	8		2			2									4	8	
Тема 7. Управление ликвидностью банка. Инструменты и методы безналичных расчетов	8	8		2			2									4	8	
Тема 8. Управление рисками. Процесс управления рисками на предприятии	8	8		2			2									4	8	
Тема 9. Страхование. Организация страховой деятельности	8	8														8	8	
В т.ч. текущий контроль	1	1											1	1				
Зачет																		
ИТОГО	72	72		16	8		16	8					1	1		39	55	

Тема 1. Организация и структура финансового рынка.

Понятие финансового и фондового рынков. Роль и значение фондового рынка. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков. Финансовые потоки в экономике. Классификация финансовых рынков. Состав и структура фондового рынка. Линия рынка ценных бумаг. Риск и доходность. Классификация финансовых рисков. Состояние и перспективы развития фондового рынка в России.

Тема 2. Виды и классификация ценных бумаг.

Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций: обеспеченные и не обеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые. Индексируемые облигации. Рынок еврооблигаций. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации. Досрочное погашение облигаций. Риск процентных

ставок. Рейтинг облигаций. Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Виды и классификация акций. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал.

Тема 3. Права, варранты, депозитарные расписки. Государственные ценные бумаги.

Преимущественные права. Порядок реализации прав владельцами обыкновенных акций. Модель ценообразования на преимущественные права. Варранты. Выпуск и обращение варрантов. Модель ценообразования на варранты. Скрытая цена и временная цена варранта. Операции с варрантами. Депозитарные расписки ADR и GDR. Виды ADR. Организация выпуска депозитарных расписок. Обращение депозитарных расписок на фондовых рынках.

Тема 4. Общие вопросы организации и функционирования банковской системы.

Финансовое посредничество и его роль в процессах экономического развития. Структура финансового сектора, виды финансовых институтов. Центральный банк (функции и денежно-кредитная политика).

Тема 5. Активные и пассивные операции банка.

Оценка результатов его деятельности. Активы, пассивы и забалансовые операции банка. Финансовый рычаг и его значение в работе банка. Доходы и расходы банка (состав, источники формирования).

Тема 6. Ресурсная база банка. Банковский капитал. Кредитные операции банка.

Структура банковских пассивов. Привлеченные и собственные средства банка. Депозитные операции, их основные виды. Недепозитные источники ресурсов, их роль в управлении пассивами. Капитал банка: состав и функции. Бухгалтерская и рыночная оценка капитала. Стандарты достаточности капитала.

Тема 7. Управление ликвидностью банка. Инструменты и методы безналичных расчетов.

Понятие ликвидности, ее роль и функции. Виды ликвидных активов и обязательств. Факторы спроса на ликвидные средства и методы обеспечения ликвидности. Нормативы ликвидности банка.

Тема 8. Управление рисками. Процесс управления рисками на предприятии.

Понятие риска. Классификация рисков. Рыночный риск, кредитный риск, операционный риск. Методы анализа рисков и их влияния на денежные потоки компании.

Тема 9. Страхование. Организация страховой деятельности.

Договор страхования, страховой интерес. Участники страховых отношений, страховое посредничество: страховые агенты и брокеры. Правила страхования.

Текущий контроль успеваемости реализуется в рамках занятий семинарского типа, групповых или индивидуальных консультаций.

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа является важнейшей составной частью учебного процесса и обязанностью каждого студента.

Самостоятельная работа студентов состоит в проработке теоретического материала, выполнении самостоятельных заданий в конце каждого практического занятия и выполнении внеаудиторных самостоятельных заданий (домашние задания и дополнительные задания по углубленному изучению разделов дисциплины). К самостоятельной работе студентов относится подготовка к зачету.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используется электронный курс «Финансовые рынки» - <https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=10466>, созданный в системе электронного обучения ННГУ: <https://e-learning.unn.ru>

Методические рекомендации к самостоятельной работе

Методические рекомендации к самостоятельному выполнению практических заданий

1. Внимательно прочитайте теоретический материал – конспект, составленный на лекционном занятии, материал учебника, пособия. Выпишите формулы из конспекта по изучаемой теме.

2. Обратите внимание, как использовались данные формулы при решении задач на занятии.

3. Выпишите ваш вариант задания, предложенного в методических указаниях по дисциплине, в соответствии с порядковым номером.

4. Решите предложенную задачу, используя выписанные формулы.

5. В случае необходимости воспользуйтесь справочными данными.

6. Проанализируйте полученный результат (проверьте размерности величин, правильность подстановки в формулы численных значений, правильность расчетов, правильность вывода неизвестной величины из формулы).

7. Решение задач должно сопровождаться необходимыми пояснениями. Расчётные формулы приводите на отдельной строке, выделяя из текста, с указанием размерности величин. Формулы записывайте сначала в общем виде (буквенное выражение), затем подставляйте числовые значения без указания размерностей, после чего приведите конечный результат расчётной величины.

Показатели результатов работы для самопроверки:

- грамотная запись условия задачи и ее решения;
- грамотное использование формул;
- грамотное использование справочной литературы;
- точность и правильность расчетов;
- обоснование решения задачи.

Методические рекомендации к подготовке учебно-исследовательской реферативной работы

Учебно-исследовательская реферативная работа (реферат) – изложение в письменном виде или форме публичного доклада содержания научного труда (трудов), литературы по теме. При подготовке реферата студент самостоятельно изучает группу источников по определённой теме, которая, как правило, подробно не освещается на лекциях. Цель написания реферата – овладение навыками анализа и краткого изложения изученных материалов в соответствии с требованиями, предъявляемыми к таким работам. Это самостоятельная учебно-исследовательская работа студента, где раскрывается суть исследуемой проблемы, приводятся различные точки зрения, собственные взгляды на нее. Содержание реферата должно быть логическим, изложение материала носит проблемно-тематический характер.

Сформулируйте тему работы, причем она должна быть не только актуальной по своему значению, но оригинальной, интересной по содержанию. Тематика направлений обычно рекомендуется преподавателем, но в определении конкретной темы студенту следует проявить инициативу.

Основные этапы подготовки реферата:

- выбор темы;
- консультации у преподавателя;
- подготовка плана реферата;
- работа с источниками, сбор материала;
- написание текста реферата;

- оформление рукописи и предоставление ее преподавателю;
- защита реферата.

Объем реферата должен составлять 15-30 страниц машинописного текста.

При написании реферата следует подбирать литературу, освещающую как теоретическую, так и практическую стороны проблемы. При обработке полученного материала студент должен: систематизировать его и выдвинуть свои гипотезы с их обоснованием, определить свою позицию по рассматриваемой проблеме, сформулировать определения и основные выводы, характеризующие результаты исследования и оформить их в письменном виде.

В процессе выполнения реферата необходимо учитывать следующее:

- во введении на одной странице должна быть показана цель написания реферата, указаны задачи. Кратко следует коснуться содержания отдельных разделов работы, охарактеризовать в общих чертах основные источники, которые нашли свое отражение в работе.
- в текстовой части рассматриваются основные вопросы реферата.

Основная часть может состоять из двух или более параграфов; в конце каждого параграфа делаются краткие выводы. Изложение материала должно быть последовательным и логичным. Оно также должно быть конкретным и полностью оправданным. При этом важно не просто переписывать первоисточники, а излагать основные позиции по рассматриваемым вопросам.

В заключении следует сделать общие выводы и кратко изложить изученные положения (представить содержание реферата в тезисной форме). После заключения необходимо привести список литературы.

Примерный алгоритм действий при написании реферата:

1. Подберите и изучите основные источники по теме (как правило, при разработке реферата используется не менее 8-15 различных источников).
2. Составьте библиографию.
3. Разработайте план реферата исходя из имеющейся информации.
4. Обработайте и систематизируйте подобранную информацию по теме.
5. Отредактируйте текст реферата с использованием компьютерных технологий.
6. Подготовьте публичное выступление по материалам реферата, желательно подготовить презентацию, иллюстрирующую основные положения работы.

Критерии результатов работы для самопроверки:

- актуальность темы исследования;
- соответствие содержания теме;
- глубина проработки материала;
- правильность и полнота использования источников;
- соответствие оформления реферата предъявляемым требованиям.

Учебно-методические документы, регламентирующие самостоятельную работу

адреса доступа к документам

<https://arz.unn.ru/sveden/document/>

https://arz.unn.ru/pdf/Metod_all_all.pdf

5. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине

5.1. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине

В ходе промежуточной аттестации по дисциплине осуществляется оценка сформированности компонентов компетенций (полнота знаний/ наличие умений/ навыков), т.е. результатов обучения, указанных в таблице п.2 настоящей рабочей программы, на основе оценки усвоения содержания дисциплины.

Обобщенная оценка сформированности компонентного состава компетенции в ходе промежуточной аттестации по дисциплине проводится на основе учета текущей успеваемости в ходе освоения дисциплины и учета результата сдачи промежуточной аттестации.

Выявленные признаки несформированности компонентов (индикаторов) хотя бы одной компетенции не позволяют выставить интегрированную положительную оценку сформированности компетенций и освоения дисциплины на данном этапе обучения.

Обобщенная оценка сформированности компонентного состава компетенций на промежуточной аттестации, которая вносится в зачетно-экзаменационную ведомость по дисциплине и зачетную книжку студента, осуществляется по следующей оценочной шкале.

Шкала оценки сформированности компонентного состава компетенций на промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
Зачтено	Отлично	сформированность компонентного состава (индикаторов) компетенций соответствует требованиям компетентностной модели будущего выпускника на данном этапе обучения, основанным на требованиях ОС ННГУ по направлению подготовки, студент готов самостоятельно решать стандартные и нестандартные профессиональные задачи в предметной области дисциплины в соответствии с типами задач профессиональной деятельности осваиваемой образовательной программы
	Хорошо	сформированность компонентного состава (индикаторов) компетенций соответствует требованиям компетентностной модели будущего выпускника на данном этапе обучения, основанным на требованиях ОС ННГУ по направлению подготовки, но студент готов самостоятельно решать только различные стандартные профессиональные задачи в предметной области дисциплины в соответствии с типами задач профессиональной деятельности осваиваемой образовательной программы
	Удовлетворительно	сформированность компонентного состава (индикаторов) компетенций соответствует в целом требованиям компетентностной модели будущего выпускника на данном этапе обучения, основанным на требованиях ОС ННГУ по направлению подготовки, но студент способен решать лишь минимум стандартных профессиональных задач в предметной области дисциплины в соответствии с типами задач профессиональной деятельности осваиваемой образовательной программы
Не зачтено	Неудовлетворительно	сформированность компонентного состава (индикаторов) компетенций не соответствует требованиям компетентностной модели будущего выпускника на данном этапе обучения, основанным на требованиях ОС ННГУ по направлению подготовки, студент не готов решать профессиональные задачи в предметной области дисциплины в соответствии с типами задач профессиональной деятельности осваиваемой образовательной программы

Шкала оценивания сформированности компетенции

Уровень сформированности компетенции (индикатора достижения компетенции)				
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
	не зачтено	зачтено		
Знания	Уровень знаний ниже минимальных требований.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено	Уровень знаний в объеме, соответствующем	Уровень знаний в объеме,

	Имели место грубые ошибки.	много негрубых ошибок.	программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок.	соответствующем требованиям программы подготовки, без ошибок.
Умения	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продemonстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме.	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме.
Навыки	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами.	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.

5.2 Критерии и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине

Критерии оценки практических заданий

Оценивание знаний, умений и навыков, приобретенных в ходе решения практических задач, осуществляется по шкале «зачтено» - «не зачтено».

«зачтено» выставляется студенту, если задание выполнено полностью; в решении задач отсутствуют ошибки и пробелы, возможны неточности, не являющиеся следствием незнания или непонимания учебного материала.

«не зачтено» выставляется студенту, если задание выполнено не полностью; имеются существенные ошибки и пробелы в решении задач, являющиеся следствием незнания или непонимания учебного материала.

Критерии оценки тестирования

Оценка «отлично» - 85-100% правильных ответов;

Оценка «хорошо» 66-84% правильных ответов;

Оценка «удовлетворительно» – 50-65% правильных ответов;

Оценка «неудовлетворительно» - меньше 50%.

Критерии оценки письменной учебно-исследовательской реферативной работы

Оценка «отлично» - Реферативная работа полностью раскрывает основные вопросы теоретического материала. Студент приводит информацию из первоисточников и изданий периодической печати, приводит практические примеры, отвечает на дополнительные вопросы преподавателя и студентов (в процессе выступления с докладом).

Оценка «хорошо» - Реферативная работа частично раскрывает основные вопросы теоретического материала. Студент приводит информацию из первоисточников, отвечает на дополнительные вопросы преподавателя и студентов (в процессе выступления с докладом), но при этом дает не четкие ответы, без достаточно их аргументации.

Оценка «удовлетворительно» - Реферативная работа в общих чертах раскрывает основные вопросы теоретического материала. Студент приводит информацию только из учебников. При ответах на дополнительные вопросы (в процессе выступления с докладом) путается в ответах, не может дать понятный и аргументированный ответ.

Оценка «неудовлетворительно» ставится за рефераты, в которых нет информации о проблематике работы и ее месте в контексте других работ по исследуемой теме.

Критерии устного ответа студента при опросе на зачёте

Оценка «зачтено» - Ответ полный и правильный на основании изученной теории; теоретический материал и решение поставленных задач изложены в необходимой логической последовательности, грамотный научный язык; ответ самостоятельный. Могут быть допущены две-три несущественные ошибки, исправленные по требованию преподавателя.

Оценка «не зачтено» - Ответ обнаруживает непонимание студентом основного

содержания учебного материала или допущены существенные ошибки, которые не могут быть исправлены при наводящих вопросах преподавателя.

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения и для контроля формирования компетенции

Контрольные вопросы для промежуточной аттестации (к зачету)

Вопрос	Код формируемой компетенции)
1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.	ПК-6
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.	ПК-6
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.	ПК-6
4. Место финансового рынка в финансовой системе.	ПК-6
5. Риски на финансовом рынке.	ПК-6
6. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.	ПК-6
7. Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития.	ПК-7
8. Акции, их виды и оценка.	ПК-7
9. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития.	ПК-7
10. Облигации, их виды.	ПК-7
11. Рынок корпоративных облигаций в России.	ПК-7
12. Механизм выпуска и виды ипотечных ценных бумаг.	ПК-7
13. Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.	ПК-7
14. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения, риски.	ПК-7
15. Рынок евробумаг: структура, механизмы эмиссии, операции.	ПК-7
16. Вексель: этапы развития, область и технологии применения на современном финансовом рынке.	ПК-7
17. Банковские сертификаты в российской и зарубежной практике.	ПК-7
18. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт.	ПК-7
19. Классификация финансово-кредитных институтов.	ПК-6
20. Банки как основные участники финансового рынка.	ПК-6
21. Виды небанковских финансово-кредитных институтов.	ПК-6
22. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике.	ПК-6
23. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное	ПК-6

состояние, проблемы и направления развития.	
24. Страхование организация как финансовый институт.	ПК-6
25. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт.	ПК-6
26. Организация деятельности бирж и биржевой торговли.	ПК-6
27. Депозитарно-клиринговые системы в российской и зарубежной практике.	ПК-6
28. Интернет-услуги на финансовом рынке.	ПК-6
29. Эмиссионная деятельность на рынке ценных бумаг.	ПК-6
30. IPO: технология, опыт и перспективы.	ПК-6
31. Инвестирование на финансовом рынке.	ПК-6
32. Рынок слияний и поглощений: зарубежный опыт и российская практика.	ПК-6
33. Инвестиционные стратегии на финансовом рынке России: спекулятивные, арбитражные, хеджевые.	ПК-6
34. Манипулятивные и инсайдерские сделки, практика их регулирования.	ПК-7
35. Методы оценки ценных бумаг.	ПК-7
36. Модели формирования портфеля финансовых инструментов.	ПК-7
37. Управление портфелем финансовых инструментов.	ПК-7
38. Методы анализа конъюнктуры финансового рынка.	ПК-7
39. Фундаментальный анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.	ПК-7
40. Технический анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.	ПК-7
41. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков.	ПК-7
42. Роль центральных банков в регулировании финансового рынка.	ПК-7
43. Система защиты прав и законных интересов инвесторов и вкладчиков на финансовом рынке.	ПК-7
44. Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельность.	ПК-7

**Типовые тестовые задания
для оценки сформированности компетенции ПК-6**

1. Целью фундаментального анализа финансовых инструментов является:

- a. определение направления тренда цены финансового инструмента
- b. диагностика недооцененности либо переоцененности финансового инструмента
- c. диагностика волатильности цены финансового инструмента
- d. диагностика волатильности объема торгов финансового инструмента

2. В техническом анализе финансовых инструментов используются

- a. методы диагностики направления тренда
- b. финансовый анализ эмитента

- c. макроэкономический анализ
- d. факторный анализ

3. Коэффициент «цена-прибыль» для акций используется

- a. в техническом анализе
- b. в теории Доу
- c. в фундаментальном анализе
- d. в гипотезе Эллиотта

4. Степень волатильности финансового рынка характеризует:

- a. направление его ценового тренда
- b. объем торгов на рынке
- c. изменчивость цен финансовых активов
- d. ликвидность финансовых активов

5. На практике высоколиквидные ценные бумаги – это

- a. ценные бумаги с высокой средней доходностью
- b. ценные бумаги с низким риском
- c. ценные бумаги, характеризующиеся большим объемом торгов
- d. ценные бумаги, характеризующиеся высокой рыночной стоимостью

6. Дисконт с номинальной стоимости, как способ получения дохода, возможен по

- a. акциям
- b. облигациям
- c. варрантам
- d. инвестиционным паям

7. Метод построения скользящих средних применяется для диагностики направления тренда финансовых активов в:

- a. фундаментальном анализе
- b. техническом анализе
- c. классической теории оценивания рискованных активов
- d. теории «ходьбы наугад»

8. Идея о том, что темп роста акций пропорционален темпу роста ее дивидендных выплат, соответствует:

- a. модели Гордона
- b. модели нулевого роста дивидендов
- c. гипотезе Эллиотта
- d. теории Доу

9. Графическое представление изменения цен акций финансовых инструментов в виде «японских свечей» является инструментом:

- a. фундаментального анализа
- b. технического анализа
- c. классической теории оценивания рискованных активов
- d. теории «ходьбы наугад»

10. Наличие или отсутствие зависимости между доходностями финансовых инструментов показывает:

- a. коэффициент корреляции доходности
- b. стоимостная доля актива в портфеле
- c. ожидаемая доходность

d. стандартное отклонение доходности

для оценки сформированности компетенции ПК-7

1. Фьючерсные контракты обращаются

- a. только на бирже
- b. только на внебиржевом рынке
- c. как на биржевом, так и на внебиржевом рынке
- d. на внебиржевом валютном рынке

2. К производным финансовым инструментам относятся:

- a. сертификаты акций
- b. ваучеры
- c. опционы
- d. векселя

3. Векселя подразделяются на:

- a. дисконтные и купонные
- b. обыкновенные и привилегированные
- c. простые и переводные
- d. простые и двойные

4. В соответствии с ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг» процедура эмиссии ценных бумаг на территории Российской Федерации НЕ включает следующий этап

- a. государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг
- b. принятие решения о размещении ценных бумаг
- c. государственная регистрация отчета об итогах выпуска ценных бумаг
- d. формирование команды для проведения процедуры IPO

5. Выпуск ценных бумаг путем публичного размещения среди неограниченного числа инвесторов осуществляется при

- a. любой эмиссии
- b. открытой и закрытой эмиссиях
- c. открытой эмиссии
- d. закрытой эмиссии

6. Для передачи прав по ценной бумаге другому лицу требуется совершение передаточной надписи по

- a. любой из перечисленных
- b. ордерной ценной бумаге
- c. именной ценной бумаге
- d. ценной бумаге на предъявителя

7. Доверительное управление ценными бумагами и капиталом инвесторов осуществляют

- a. управляющие компании
- b. депозитарии
- c. дилеры
- d. брокеры

8. При вложении средств в паевой инвестиционный фонд инвестор получает

- a. векселя
- b. купонные облигации
- c. инвестиционные паи

d. сертификаты долевого участия

9. Сбор, фиксация, обработка, хранение данных, составляющих реестр владельцев ценных бумаг, и предоставление информации из реестра владельцев ценных бумаг осуществляется

- a. реестродержателями
- b. депозитариями
- c. брокерами
- d. дилерами

10. Право требовать проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности предприятия появляется при

- a. 10% акций
- b. 5% акций
- c. 1% акций
- d. 2% акций

**Типовые задания/задачи
для оценки сформированности компетенции ПК- 6**

Задача 1 На рынке обращаются акции четырех компаний-эмитентов А, В, С и D. В Таблице показаны их текущие цены, а также общее количество эмитированных акций (количество акций в капитале компаний)

	А	В	С	Д
Цена акций, руб.	160	120	2000	4500
Количество акций в капитале	25 млн.	20 млн.	4 млн.	1 млн.

Определите рыночную капитализацию акций каждой компании, а также долю каждого эмитента в рыночном индексе.

Задача 2 Процентная ставка на рынке трехмесячных ГКО составляет 7%, их номинал – 1000 руб. Определите текущую рыночную цену этих облигаций. Как будет изменяться их цена с течением времени, если процентная ставка остается неизменной? Рассчитайте соответствующую зависимость (по месяцам) и постройте ее график.

Задача 3 Инвестор в начале года приобрел 10 акций компании АО «Промторг» по цене 25 рублей за штуку. Предполагая владеть ими год, он ожидает продать активы по цене 30 рублей, при этом рассчитывая на дивиденды в размере 3 рублей на акцию. Рассчитайте ожидаемую доходность от вложения в активы.

Задача 4 Какую доходность принесет инвестору дисконтная облигация с номиналом 1000 руб., погашаемая через 6 месяцев, если ее текущая цена составляет 970 руб.?

для оценки сформированности компетенции ПК- 7

Задача 1 Имеются данные о цене закрытия акций ПАО «Газпром» за 8 последовательных дней:

	25.10	26.10	27.10	30.10	31.10	01.11	02.11	03.11
Цена, руб.	183,20	242,30	267,05	282,30	279,75	280,90	282,20	280,25

1. Рассчитайте соответствующий ряд ежедневных доходностей
2. Вычислите ожидаемое значение и стандартное отклонение доходности акции.

Задача 2. На основании эмпирических данных построена предполагаемая функция распределения годовой доходности акций некоторого эмитента:

Интервал доходности, %	- 20...- 10	- 10...0	0...10	10...20	20...30
Вероятность	0,1	0,2	0,4	0,2	0,1

Не учитывая дивидендной доходности инвестора, определите вероятность потерь (отрицательной доходности) при инвестировании в данные акции.

Задача 3.

Анализируя данные Московской биржи за последние три года, исследуйте для валютной пары «доллар-рубль» динамику фьючерсного курса (на момент закрытия биржи). Постройте соответствующие зависимости. Что такое «базис»? Сделайте вывод о характере его изменения за исследуемый период времени.

Примерная тематика учебно-исследовательских реферативных работ

для оценки сформированности компетенции ПК-6

1. Депозитарные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.
2. Корпоративные ценные бумаги.
3. Инвестиционные особенности акций и корпоративных облигаций.
4. Особенности рынка банковских акций.
5. Фьючерсные контракты.
6. Опционы на фондовом рынке.
7. Простые и привилегированные акции.
8. Виды банковских ценных бумаг.
9. История развития фондового рынка в России.
10. Необходимость и экономическая природа ценных бумаг.
11. Определение доходности государственных ценных бумаг.

для оценки сформированности компетенции ПК-7

1. Доходность облигаций федерального займа.
2. Сравнительная характеристика рыночных и нерыночных ценных бумаг в России и США.
3. Классификация портфельных рисков.
4. Институты кредитного рынка.
5. Хеджирование и биржевая спекуляция.
6. Фондовые индексы как индикаторы состояния рынка ценных бумаг.
7. Инвестиционные компании в России.
8. Инвестиционные фонды как форма управления капиталами в России.
9. Роль паевых инвестиционных фондов в мировой финансовой системе.
10. Вексель и вексельное обращение в России.
11. Роль российских коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
12. Механизм фондовой сделки, её сущность и участники.

13. Российские системы держателей реестров.
14. Институты денежного рынка.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература:

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для академического бакалавриата / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 347 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/433417>
2. Рынок ценных бумаг : учебник для прикладного бакалавриата / Ю. А. Соколов [и др.] ; ответственный редактор Ю. А. Соколов. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 384 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/432005>
3. Сребник Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие [Электронный ресурс] / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с. // ЭБС «Znanium»: [Электронный ресурс]. – Адрес доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=395330>

б) дополнительная литература:

1. Безсмертная Е. Р. Современное состояние и тенденции развития российского рынка деривативов [Электронный ресурс] / Е. Р. Безсмертная // Современные тенденции развития и антикризисного регулирования финансово-экономической системы / Б. Б. Рубцов, П. С. Селезнев. - М.: ИНФРА-М, 2015. - с. 137 - 150. // ЭБС «Znanium»: [Электронный ресурс]. – Адрес доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=494615>
2. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты: Учебник [Электронный ресурс] / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 208 с. // ЭБС «Znanium»: [Электронный ресурс]. – Адрес доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=420175>
3. Международная практика прогнозирования мировых цен на финансовых рынках (сырье, акции, курсы валют) [Электронный ресурс] /Под ред. Я.М. Миркина - М.: Магистр, 2014. - 456 с. // ЭБС «Znanium»: [Электронный ресурс]. – Адрес доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=498502>
4. Мэрфи Дж. Межрыночный анализ: Принципы взаимодействия финансовых рынков [Электронный ресурс] / Джон Мэрфи; Пер. с англ. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 299 с. // ЭБС «Znanium»: [Электронный ресурс]. – Адрес доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=914314>
5. Рубцов Б. Б. Развитие рынка ценных бумаг в России: итоги двадцатилетия [Электронный ресурс] / Б. Б. Рубцов // Современные тенденции развития и антикризисного регулирования финансово-экономической системы / Б. Б. Рубцов, П. С. Селезнев. - М.: ИНФРА-М, 2015. - с. 116 - 137. // ЭБС «Znanium»: [Электронный ресурс]. – Адрес доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=494607>
6. Саввина О. В. Регулирование финансовых рынков [Электронный ресурс]: Учебное пособие / О. В. Саввина. - 2-е изд. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2012. - 204 с. // ЭБС «Znanium»: [Электронный ресурс]. – Адрес доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415234>
7. Фондовый рынок: Курс для начинающих [Электронный ресурс] / Пер. с англ. - 3-е изд. - М.: Альпина Паблишерз, 2016. - 278 с. - // ЭБС «Znanium»: [Электронный ресурс]. – Адрес доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=926397>

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы

Лицензионное программное обеспечение: операционная система: Microsoft Windows.

Лицензионное программное обеспечение: Microsoft Office.

Электронные библиотечные системы и библиотеки:

Электронная библиотечная система "Лань" <https://e.lanbook.com/>

Электронная библиотечная система "Консультант студента" <http://www.studentlibrary.ru/>

Электронная библиотечная система "Юрайт" <http://www.urait.ru/ebs>

Электронная библиотечная система "Znanium" <http://znanium.com/>

Электронно-библиотечная система Университетская библиотека ONLINE <http://biblioclub.ru/>

[Фундаментальная библиотека ННГУ www.lib.unn.ru/](http://www.lib.unn.ru/)

Сайт библиотеки Арзамасского филиала ННГУ. – Адрес доступа: lib.arz.unn.ru

Ресурс «Массовые открытые онлайн-курсы Нижегородского университета им. Н.И. Лобачевского» <https://mooc.unn.ru/>

Портал «Современная цифровая образовательная среда Российской Федерации» <https://online.edu.ru/public/promo>

Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.gks.ru

ГАРАНТ. Информационно-правовой портал [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru>

«КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: ноутбук, проектор, экран.

Компьютерный класс. Помещения для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду ННГУ.

Программа дисциплины «**Финансовые рынки**» составлена в соответствии с образовательным стандартом высшего образования (ОС ННГУ) бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ ННГУ от 21.06.2021г. №349-ОД).

Автор(ы):

к.э.н., доцент

Тихонова Е.О.

Рецензент (ы):

к.э.н., доцент

Рязанова В.А.

Программа одобрена на заседании кафедры Экономики, управления и информатики
от 17.11.2021 года, протокол № 9

зав. кафедрой

к.п.н., доцент

Статуев А.А

Председатель УМК

к.э.н., доцент

факультета естественных и математических наук

Люшина Э.Ю.

П.6. а) СОГЛАСОВАНО

Заведующий библиотекой

Федосеева Т.А.