



**МАЭУ**

**«МУРМАНСКАЯ АКАДЕМИЯ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»**

**ОДОБРЕНО**

Решением  
Ученого совета ЧОУ ВО «МАЭУ»  
от «21» февраля 2018г.  
Протокол № 10

**УТВЕРЖДАЮ**

Ректор ЧОУ ВО «МАЭУ»  
  
О.И. Чиркова  
«21» февраля 2018г.



## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

## **ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ**

**Направление подготовки**

**38.03.01 «Экономика»**

является единой для всех форм обучения

**Направленность образовательной программы**

**Финансы и кредит**

Мурманск

2018

Рабочая программа дисциплины / Финансовые рынки и институты. – Мурманск: ЧОУ ВО «МАЭУ», 2018. – 56 с.

Финансовые рынки и институты: Рабочая программа дисциплины по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» является единой для всех форм обучения. Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО с учетом рекомендаций ПООП ВО по специальности и специализации.

© ЧОУ ВО «МАЭУ», 2018

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Введение.....
2. Тематическое планирование.....
3. Содержание дисциплины курса.....
4. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся.....
5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....
6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «интернет», необходимых для освоения дисциплины.....
7. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины, необходимой для освоения дисциплины.....
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины..  
Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....

## I ВВЕДЕНИЕ

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и институты» предназначена для реализации Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» и является единой для всех форм и сроков обучения.

### 1. Указание места дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплины (модули), практики, предшествующие изучению данной дисциплины и формирующие аналогичные компетенции	Код компетенции	Объект логической и содержательной взаимосвязи		Код компетенции	Дисциплины (модули), практики, ИА, изучаемые в последующих семестрах и формирующие аналогичные компетенции
		Дисциплина	Код компетенции		
Математический анализ Линейная алгебра Теория вероятностей и математическая статистика Бюджетная система РФ Контроль и ревизия	ОПК-3	Финансовые рынки и институты	ОПК-3	ОПК-3	Методы оптимальных решений Экономика труда Методы и модели в экономике Инвестиции Анализ бухгалтерской финансовой отчетности Деньги, кредит, банки Производственная практика 1 Производственная практика 2 Итоговая аттестация
Особых требований нет	ПК-3		ПК-3	ПК-3	Оценка и управление стоимостью предприятия (организации) Производственная практика 2 Производственная практика 3

Особых требований нет	ПК-24		ПК-24	ПК-24	Особых требований нет
Гражданское право Хозяйственное право	ПК-25		ПК-25	ПК-25	Особых требований нет
Особых требований нет	ПК-26		ПК-26	ПК-26	Рынок ценных бумаг
Особых требований нет	ПК-27		ПК-27	ПК-27	Особых требований нет

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» относится к Блоку Б1 (Дисциплины (модули) базовой части (Б1.Б.18)).

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

Таблица 1 – Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Вид деятельности и проф. задачи	Планируемые результаты	Уровень освоения компетенции
ОПК-3	способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы		Знать: – инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей.	Пороговый
			Знать: – инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей. Уметь: – анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.	Базовый
			Знать: – инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей.	Продвинутый

			<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– методами анализа экономической информации;</li> </ul>	
ПК-3	<p>способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами</p>	<p>Расчетно-экономическая: - разработка экономических разделов планов предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– необходимые для составления экономических разделов планов расчеты.</li> </ul>	Пороговый
			<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– необходимые для составления экономических разделов планов расчеты.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты;</li> <li>– обосновывать необходимые для составления экономических разделов планов расчеты;</li> <li>– представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами.</li> </ul>	Базовый
			<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– необходимые для составления экономических разделов планов расчеты.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты;</li> <li>– обосновывать необходимые для составления экономических разделов планов расчеты;</li> <li>– представлять результаты работы в</li> </ul>	Продвинутый

			соответствии с принятыми в организации стандартами. Владеть: – методами анализа экономической информации;	
ПК-24	способностью осуществлять расчетно-кассовое обслуживание клиентов, межбанковские расчеты, расчеты по экспортно-импортным операциям	Банковская: - ведение расчетных операций	Знать: – понятия расчетно-кассового обслуживания клиентов, межбанковских расчетов, расчетов по экспортно-импортным операциям.	Пороговый
			Знать: – понятия расчетно-кассового обслуживания клиентов, межбанковских расчетов, расчетов по экспортно-импортным операциям. Уметь: – осуществлять расчетно-кассовое обслуживание клиентов, межбанковские расчеты, расчеты по экспортно-импортным операциям.	Базовый
			Знать: – понятия расчетно-кассового обслуживания клиентов, межбанковских расчетов, расчетов по экспортно-импортным операциям. Уметь: – осуществлять расчетно-кассовое обслуживание клиентов, межбанковские расчеты, расчеты по экспортно-импортным операциям. Владеть:	Продвинутый

			<ul style="list-style-type: none"> <li>– методами расчетно-кассового обслуживания клиентов, межбанковских расчетов, расчетов по экспортно-импортным операциям;</li> </ul>	
ПК-25	<p>способностью оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы</p>	<p>Банковская: - осуществление кредитных операций</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– понятие кредитоспособность клиентов.</li> </ul>	Пороговый
			<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– понятие кредитоспособность клиентов.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– оценивать кредитоспособность клиентов;</li> <li>– осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов;</li> <li>– проводить операции на рынке межбанковских кредитов;</li> <li>– формировать и регулировать целевые резервы.</li> </ul>	Базовый
			<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– понятие кредитоспособность клиентов.</li> </ul> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– оценивать кредитоспособность клиентов;</li> <li>– осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов;</li> <li>– проводить операции на рынке межбанковских кредитов;</li> <li>– формировать и регулировать целевые резервы.</li> </ul> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– методами оценки кредитоспособности клиентов;</li> </ul>	Продвинутый

			– методами проведения операции на рынке межбанковских кредитов.	
ПК-26	способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	Банковская: - выполнение операций с ценными бумагами	Знать: – понятие активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами.	Пороговый
			Знать: – понятие активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами. Уметь: – осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами.	Базовый
			Знать: – понятие активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами. Уметь: – осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами. Владеть: – методами осуществления активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами.	Продвинутый
ПК-27	способностью готовить отчетность и обеспечивать контроль за выполнением резервных требований Банка России	Банковская: - осуществление операций, связанных с выполнением учреждениями Банка России основных функций	Знать: – резервные требования Банка России.	Пороговый
			Знать: – резервные требования Банка России. Уметь: – готовить отчетность и обеспечивать контроль за выполнением резервных требований Банка России.	Базовый

			Знать: – резервные требования Банка России. Уметь: – готовить отчетность и обеспечивать контроль за выполнением резервных требований Банка России. Владеть: – методами контроля за выполнением резервных требований Банка России;	Продвинутый
--	--	--	--	-------------

Изучаемая дисциплина также дает частично знания и умения, которые позволят выпускнику по данному профилю выполнять частично обобщенные трудовые функции:

- ведение процесса выработки, согласования условий медиативного соглашения и завершения процедуры медиации в сфере экономики, изложенные в профессиональном стандарте «Специалист по платежным системам», утвержденным приказом Минтруда России от 31.03.2015г. №204н.

## II ТЕМАТИЧЕСКОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

### 1 Объем дисциплины и виды учебной работы

**СРОК ОБУЧЕНИЯ:** 4 года

**ФОРМА ОБУЧЕНИЯ:** очная

Вид учебной деятельности	Всего час./зач.ед., форма контроля	Количество семестров
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем:</b>	<b>54</b>	<b>1</b>
В том числе:		
Лекции	<b>18</b>	
Практические занятия (ПЗ)	<b>36</b>	
Лабораторные работы (ЛР)	-	
Курсовое проектирование/ курсовая работа	-	
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>54</b>	
<b>Вид промежуточной аттестации по семестрам (зачет, диф. зачет, экзамен) по семестру</b>	<b>Экзамен – 36 ч.</b>	
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>144/4</b>	

**СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года, 6 месяцев**

**ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: заочная**

Вид учебной деятельности	Всего час./зач.ед., форма контроля	Количество семестров
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем:</b>	<b>10</b>	<b>1</b>
В том числе:		
Лекции	<b>4</b>	
Практические занятия (ПЗ)	<b>6</b>	
Лабораторные работы (ЛР)	-	
Курсовое проектирование/ курсовая работа	-	
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>125</b>	
<b>Вид промежуточной аттестации по семестрам (зачет, диф. зачет, экзамен) по семестру</b>	<b>Экзамен – 9 ч.</b>	
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>144/4</b>	

### **III СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

#### **3.1 Разделы дисциплины и виды занятий**

**СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года**

**ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: очная**

Наименование тем (разделов) дисциплины	Контактная работа обучающихся с преподавателем		Самостоятельная работа	Всего час.
	Лекции	Практические занятия		
Тема 1. Организация и структура финансового рынка	2	4	6	12
Тема 2. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков	2	4	6	12
Тема 3. Риск и доходность	2	6	6	14
Тема 4. Рынок долгового капитала. Облигации	2	6	6	14
Тема 5. Рынок акций	2	6	6	14
Тема 6. Банковский сектор	2	2	6	10
Тема 7. Фонды коллективного инвестирования	2	2	6	10
Тема 8. Гибридные финансовые инструменты	2	4	6	12
Тема 9. Международные рынки капитала	2	2	6	10
<b>Всего</b>	<b>18</b>	<b>36</b>	<b>54</b>	<b>108</b>
<b>Экзамен</b>				<b>36</b>
<b>Итого</b>				<b>144</b>

**СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года 6 месяцев**

**ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: заочная**

Наименование тем (разделов) дисциплины	Контактная работа обучающихся с преподавателем		Самостоятельная работа	Всего час.
	Лекции	Практические занятия		
Тема 1. Организация и структура финансового рынка	1	-	13	14
Тема 2. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков	1	-	14	15
Тема 3. Риск и доходность	-	2	14	16
Тема 4. Рынок долгового капитала. Облигации	-	2	14	16
Тема 5. Рынок акций	-	2	14	16
Тема 6. Банковский сектор	1	-	14	15
Тема 7. Фонды коллективного инвестирования	1	-	14	15
Тема 8. Гибридные финансовые инструменты	-	-	14	14
Тема 9. Международные рынки капитала	-	-	14	14
<b>Всего</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>125</b>	<b>135</b>
<b>Экзамен</b>				<b>9</b>
<b>Итого</b>				<b>144</b>

### **3.2 Содержание дисциплины, структурированное по темам**

#### **Тема 1 Организация и структура финансового рынка (ОПК-3)**

**Содержание темы:** Понятие финансового рынка.

Классификация финансового рынка.

Эмиссия ценных бумаг

#### **Тема 2. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков (ОПК-3)**

**Содержание темы:** Формы проявления глобализации.

Секьюритизация финансовых рынков.

Секьюритизация финансовых активов.

#### **Тема 3. Риск и доходность (ПК-3)**

**Содержание темы:** Понятие риска на финансовом рынке.

Измерение риска.

Влияние временного горизонта на риск инвестирования.

Систематический и несистематический риск.

Минимизация риска за счет диверсификации.

#### **Тема 4. Рынок долгового капитала. Облигации (ПК-26)**

**Содержание темы:** Структура долгового рынка.

Фундаментальные свойства облигаций.

Ценообразование облигаций.

Доходность операций с облигациями.

Рейтинг облигаций.

#### **Тема 5. Рынок акций (ПК-26)**

**Содержание темы:** Фундаментальные свойства акций.

Виды акций.

Доходность вложения в акции.

Приобретение и выкуп акций.

Проведение IPO.

#### **Тема 6. Банковский сектор (ПК-24, ПК-25, ПК-27)**

**Содержание темы:** Типы и функции Центральных банков. Инструменты денежно-кредитного регулирования. Нормативы обязательных резервов. Операции на открытом рынке. Сделки РЕПО.

Международное регулирование банковской деятельности. Собственный капитал банка. Буферный и контрциклический капитал.

Роль банковского сектора в экономике России.

Виды коммерческих банков. Конкуренция в банковском секторе.

Организация финансирования инвестиционных проектов. Инвестиционное кредитование. Проектное финансирование.

#### **Тема 7. Фонды коллективного инвестирования (ПК-3)**

**Содержание темы:** Индивидуальное или коллективное инвестирование: достоинства и недостатки.

Доверительное управление и паевые инвестиционные фонды.

Пенсионная система и негосударственные пенсионные фонды.

#### **Тема 8. Гибридные финансовые инструменты (ПК-26)**

**Содержание темы:** Эволюция и трансформация финансовых инструментов.

Конвертируемые ценные бумаги.

Структурированные финансовые продукты.

## **Раздел 9. Международные рынки капитала (ПК-26)**

**Содержание темы:** Рынок еврооблигаций. Развитие рынка еврооблигаций российских эмитентов.

Иностранные облигации.

Депозитарные расписки. Организация выпуска американских депозитарных расписок (American Depositary Receipt – ADR). Виды депозитарных расписок. Спонсируемые и неспонсируемые ADR. ADR первого, второго, третьего и четвертого уровней. Процедура голосования владельцами депозитарных расписок. Механизм конвертации ADR в акции. Обращение ADR.

## **IV ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **4.1 Темы выступлений**

#### **Для формирования ОПК-3**

1. Понятие финансового рынка.
2. Классификация финансового рынка.
3. Эмиссия ценных бумаг
4. Формы проявления глобализации.
5. Секьюритизация финансовых рынков.
6. Секьюритизация финансовых активов.

#### **Для формирования ПК-3**

1. Понятие риска на финансовом рынке.
2. Измерение риска.
3. Влияние временного горизонта на риск инвестирования.
4. Систематический и несистематический риск.
5. Минимизация риска за счет диверсификации.
6. Индивидуальное или коллективное инвестирование: достоинства и недостатки.
7. Доверительное управление и паевые инвестиционные фонды.
8. Пенсионная система и негосударственные пенсионные фонды.

### **Для формирования ПК-24**

1. Международное регулирование банковской деятельности.
2. Собственный капитал банка.
3. Буферный и контрциклический капитал.

### **Для формирования ПК-25**

1. Роль банковского сектора в экономике России.
2. Виды коммерческих банков.
3. Конкуренция в банковском секторе.
4. Организация финансирования инвестиционных проектов.
5. Инвестиционное кредитование.
6. Проектное финансирование.

### **Для формирования ПК-26**

1. Структура долгового рынка.
2. Фундаментальные свойства облигаций.
3. Ценообразование облигаций.
4. Доходность операций с облигациями.
5. Рейтинг облигаций.
6. Фундаментальные свойства акций.
7. Виды акций.
8. Доходность вложения в акции.
9. Приобретение и выкуп акций.
10. Проведение IPO.
11. Эволюция и трансформация финансовых инструментов.
12. Конвертируемые ценные бумаги.
13. Структурированные финансовые продукты.
14. Развитие рынка еврооблигаций российских эмитентов.
15. Иностранные облигации.
16. Депозитарные расписки.

### **Для формирования ПК-27**

1. Типы и функции Центральных банков.
2. Инструменты денежно-кредитного регулирования.
3. Нормативы обязательных резервов.
4. Операции на открытом рынке.

## 5. Сделки РЕПО.

### 4.2 Темы докладов с презентациями для текущего контроля

#### Для формирования ОПК-3

##### (Тема 1)

1. Организация финансового рынка.
2. Структура финансового рынка.

##### (Тема 2)

1. Секьюритизация финансовых рынков
2. Глобализация финансовых рынков

#### Для формирования ПК-3

##### (Тема 3)

1. Доходность ценной бумаги.
2. Риск ценной бумаги.

##### (Тема 7)

1. Паевые инвестиционные фонды.
2. Пенсионная система.

#### Для формирования ПК-24

##### (Тема 6)

1. Международное регулирование банковской деятельности.

#### Для формирования ПК-25

##### (Тема 6)

1. Роль банковского сектора в экономике России.

#### Для формирования ПК-26

##### (Тема 4)

1. Структура долгового капитала.
2. Облигации.

##### (Тема 5)

1. Виды акций.

##### (Тема 8)

1. Структурированные финансовые продукты.

## **(Тема 9)**

1. Рынок еврооблигаций.

### **Для формирования ПК-27**

## **(Тема 6)**

1. Типы и функции Централъных банков.

### **4.3 Вопросы для самостоятельной работы**

#### **Для формирования ОПК-3**

1. Почему в большинстве российских банков, входящих во вторую сотню предприятий трудно получить долгосрочный кредит?
2. Каким образом банки увеличивают продолжительность своих пассивов?
3. Кто является держателем пула закладных после завершения сделки по секьюритизации?
4. За счет каких средств производится покупка пула закладных?

#### **Для формирования ПК-3**

1. Что лежит в основе риска при инвестировании средств на финансовом рынке?
2. Какими необходимыми компонентами должен обладать инвестор, чтобы принимать грамотные инвестиционные решения?
3. Почему при инвестировании средств на российском фондовом рынке инвесторы анализируют состояние мирового финансового рынка?
4. Что такое премия за риск инвестирования?

#### **Для формирования ПК-24**

1. Выполнение каких функций возложено на Центральный банк?
2. Какие типы центральных банков встречаются в мировой практике?
3. Какие инструменты денежно-кредитного регулирования использует Центральный банк РФ?
4. Что такое ломбардный список Центрального банка?

#### **Для формирования ПК-25**

1. Укажите особенности развития российской банковской системы.

2. Какая существует зависимость между банковской процентной маржой и величиной кредитных ставок?

3. Объясните, что такое ценовая и неценовая конкуренция в банковском секторе?

4. Объясните различия между проектным финансированием и инвестиционным кредитованием.

### **Для формирования ПК-26**

1. Объясните, в чем заключаются достоинства и недостатки акций и облигаций?

2. Каким образом в одной ценной бумаге можно соединить достоинство акций и облигаций?

3. Что такое конвертируемая облигация?

4. В чем заключается привлекательность конвертируемых облигаций для инвесторов и для компаний?

### **Для формирования ПК-27**

1. Какие элементы включает себя капитал первого и второго уровней?

2. Объясните понятие субординированный кредит.

3. Что такое базовый и дополнительный капитал первого уровня?

4. Что такое норматив достаточности собственного капитала?

## **4.4 Вопросы и задания для контрольной работы**

Представлены в методических рекомендациях по выполнению домашней контрольной работы по дисциплине.

## **У ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Основная литература:

Финансовые рынки + eПриложение [Электронный ресурс]: учебник / С.В. Брюховецкая, Б.Б. Рубцов, под ред. и др. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2018. — 462 с. — Для бакалавров. — ISBN 978-5-406-06228-9. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/926950>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовые рынки и институты (для бакалавров). Учебное пособие [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.В. Янов, Е.Ю. Иноземцева. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2016. — 352 с. — ISBN 978-5-

406-04854-2. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/930284>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]: учебное пособие / Л.А. Сахарова. – Электрон. текстовые данные. — Москва : Русайнс, 2017. — 171 с. — ISBN 978-5-4365-1080-4. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/921367>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Дополнительная литература:

Государственные (муниципальные) финансы. Учебное пособие [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е. ВалиеваН, А.Г. Лукин. – Электрон. текстовые данные. — Москва : Русайнс, 2018. — 143 с. — ISBN 978-5-4365-2340-8. - Режим доступа:<https://www.book.ru/book/929440>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Государственные и муниципальные финансы [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.В. Малиновская, И.П. Скобелева, А.В. Бровкина. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2018. — 488 с. — Для бакалавров. — ISBN 978-5-406-06357-6. - Режим доступа:<https://www.book.ru/book/927946> — ЭБС BOOK.ru, по паролю

Государственные и муниципальные финансы. (Бакалавриат). Учебник [Электронный ресурс]: учебник / В.А. Слепов, под ред., А.Ю. Чалова, под ред. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2019. — 335 с. — ISBN 978-5-406-06800-7. - Режим доступа:<https://www.book.ru/book/930705> — ЭБС BOOK.ru, по паролю

Перспективы развития российского финансового рынка. Монография [Электронный ресурс]: монография / А.Ш. Гизятова. – Электрон. текстовые данные. — Москва : Русайнс, 2018. — 173 с. — ISBN 978-5-4365-2347-7. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/929630>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Регулирование деятельности на финансовом рынке [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.В. Ломтатидзе, М.А. Котляров, О.А. Школик. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2016. — 283 с. — ISBN 978-5-406-01754-8. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/920670>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Современные проблемы и перспективы развития финансовых рынков и банков [Электронный ресурс]: монография / Н.Э. Соколинская. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2018. — 241 с. — ISBN 978-5-406-06235-7. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/926826>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Статистика финансовых рынков [Электронный ресурс]: учебник / Я.М. Миркин, И.В. Добашина, В.Н. Салин. – Электрон. текстовые данные. —

Москва : КноРус, 2016. — 250 с. — Для магистратуры. — ISBN 978-5-406-05214-3. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/919354>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.Н. Рыбин. — Электрон. текстовые данные. — Москва : Русайнс, 2015. — 74 с. — ISBN 978-5-4365-0213-7. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/916853>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый менеджмент. (Бакалавриат). Учебник [Электронный ресурс]: учебник / В.С. Золотарев, В.Ю. Барашьян и др. — Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2018. — 519 с. — ISBN 978-5-406-04962-4. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931314>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый рынок России: поиск новых инструментов и технологий в целях обеспечения экономического роста. (Магистратура и Аспирантура). Монография [Электронный ресурс]: монография / Н.Э. Соколинская, под ред. — Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2019. — 235 с. — ISBN 978-5-406-06840-3. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/930702>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Экономическая безопасность финансового рынка. Учебное пособие [Электронный ресурс]: учебное пособие / И.К. Биткина. — Электрон. текстовые данные. — Москва : Русайнс, 2018. — 154 с. — ISBN 978-5-4365-2901-1. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931333>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

## **VI ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. <http://moex.com> – Московская биржа.
2. <http://www.finam.ru> – Холдинг «Финам» – инвестиционная компания, брокер, Фондовая биржа РТС и ММВБ, стоимость, котировки, курс акций.
3. <http://tikr.ru> – Финансовый консультант. Удобный инструмент наблюдения за современным динамическим рынком ценных бумаг.
4. <http://www.finanz.ru> – Финансовые новости: статьи, оценки, аналитика мирового финансового рынка, котировки валют и акций в реальном времени.
5. <http://www.dohod.ru> – Финансовая группа «ДОХОДЪ»: рынок ценных бумаг, инвестирование, цены акций, котировки ценных бумаг, ПИФы. Комплекс услуг для эффективного размещения средств на фондовом рынке.
6. <http://www.google.com/finance> – Google Finance: котировки фондового рынка, новости, конвертации валют.

7. <https://www.coursera.org> – Coursera – образовательная платформа, которая предлагает всем желающим онлайн-курсы от ведущих университетов и организаций мира.

**VII ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ,  
ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО  
ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ  
ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ  
СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система; справочно-правовая система КонсультантПлюс Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

**VIII ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ  
ДИСЦИПЛИНЫ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 3 этаж, ауд. 309). Комплект учебной мебели на 68 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, демонстрационный экран, мультимедийный видеопроектор, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы Microsoft-Office; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 1 этаж, ауд. 105). Комплект учебной мебели на 28 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, мультимедийный видеопроектор, интерактивная доска, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Ли-

лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 4 этаж, ауд. 404) Комплект учебной мебели на 39 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, переносной мультимедийный видеопроектор, переносной демонстрационный экран, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения индивидуальных консультаций по направлениям (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 3 этаж, ауд. 301). Комплект учебной мебели на 4 человека; оснащенные лицензионным программным обеспечением, с выходом в локальную сеть ЧОУ ВО «МАЭУ», глобальную сеть Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ЧОУ ВО «МАЭУ». Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 3 этаж, ауд. 309). Комплект учебной мебели на 68 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, демонстрационный экран, мультимедийный видеопроектор, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, выполнения

курсовых работ, текущего контроля и промежуточной аттестации (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 3 этаж, ауд. 305). Автоматизированные рабочие места для обучающихся (20 мест), оснащенные лицензионным программным обеспечением, с выходом в локальную сеть ЧОУ ВО «МАЭУ», глобальную сеть Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ЧОУ ВО «МАЭУ». Программное обеспечение: электронный УМК; слайд-лекции, демонстрационный экран, мультимедийный видеопроектор, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

Учебная аудитория для выполнения курсовых работ, текущего контроля и промежуточной аттестации (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 2 этаж, ауд. 211). Комплект учебной мебели на 16 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебные пособия по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, лингафонное оборудование, переносной мультимедийный видеопроектор, переносной демонстрационный экран, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронно-библиотечная система, Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, выполнения курсовых работ, текущего контроля и промежуточной аттестации (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 2 этаж, ауд. 212). Комплект учебной мебели на 29 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, переносной мультимедийный видеопроектор, переносной демонстрационный экран, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet.

Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система. Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

Помещение для самостоятельной работы (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 2 этаж, ауд. 203). Автоматизированные рабочие места для обучающихся (18 мест), оснащенные лицензионным программным обеспечением, с выходом в локальную сеть ЧОУ ВО «МАЭУ», глобальную сеть Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ЧОУ ВО «МАЭУ». Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

## IX МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

### 9.1 План практических занятий

**СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года**

**ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: очная**

Наименование темы дисциплины	Наименование практических занятий
Тема 1. Организация и структура финансового рынка	Презентации и доклады по организации и структуре финансового рынка Решение тестовых задач по теме
Тема 2. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков	Презентации и доклады по секьюритизации и глобализации финансовых рынков Решение тестовых задач по теме
Тема 3. Риск и доходность	Презентации и доклады по риску и доходности Решение задач по теме
Тема 4. Рынок долгового капитала. Облигации	Презентации и доклады по рынку долгового капитала и облигациям Решение задач по теме
Тема 5. Рынок акций	Презентации и доклады по рынку акций Решение задач по теме
Тема 6. Банковский сектор	Презентации и доклады по банковскому сектору
Тема 7. Фонды коллективного инвестирования	Презентации и доклады по фондам коллективного инвестирования
Тема 8. Гибридные финансовые инструменты	Презентации и доклады по гибридным финансовым инструментам Решение задач по теме
Тема 9. Международные рынки капитала	Презентации и доклады по международным рынкам капитала

**СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года, 6 месяцев**

**ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: заочная**

Наименование темы дисциплины	Наименование практических занятий
Тема 3. Риск и доходность	Презентации и доклады по риску и доходности Решение задач по теме
Тема 4. Рынок долгового капитала. Облигации	Презентации и доклады по рынку долгового капитала и облигациям Решение задач по теме
Тема 5. Рынок акций	Презентации и доклады по рынку акций Решение задач по теме

## 9.2 План занятий по лабораторным работам

Лабораторные работы не предусмотрены учебным планом.

## 9.3 План занятий в интерактивной форме

**СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года**

**ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: очная**

Наименование темы (разделов) дисциплины (модуля)	Форма реализации интерактивной работы	Лекции (час.)	Практические занятия (час.)	Лабораторные занятия (час.)	Самостоятельная работа (час.)	Всего час.
Тема 1. Организация и структура финансового рынка			2			2
Тема 2. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков			2			2
Тема 3. Риск и доходность			2			2
Тема 4. Рынок долгового капитала. Облигации			2			2
Тема 5. Рынок акций			2			2
Тема 6. Банковский сектор			2			2
Тема 7. Фонды коллективного инвестирования			2			2
Тема 8. Гибридные финансовые инструменты			2			2
Тема 9. Международные рынки капитала			2			2
<b>Итого</b>			<b>18</b>			<b>18</b>

**СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года, 6 месяцев**

**ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: заочная**

Наименование темы (разделов) дисциплины (модуля)	Форма реализации интерактивной работы	Лекции (час.)	Практические занятия (час.)	Лабораторные занятия (час.)	Самостоятельная работа (час.)	Всего час.
Тема 3. Риск и доходность			1			1
Тема 4. Рынок долгового капитала. Облигации			1			1
<b>Итого</b>			<b>2</b>			<b>2</b>

#### 9.4 Описание показателей и критерии оценивания компетенций по текущему контролю

Код компетенции	Наименование компетенции	Наименование темы	Виды текущего контроля успеваемости	Средства оценки по теме: тестирование, контрольная работа, устный ответ, эссе, реферат и т.д.)	Критерии оценки в зависимости от уровня освоения компетенции
ОПК-3	способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	1, 2	лекции, практические занятия	Сообщение, доклад, презентация, решение задач	Пороговый
				Контрольная работа	Базовый
				Решение задач	Продвинутый
ПК-3	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов	3, 7	лекции, практические занятия	Сообщение, доклад, презентация, решение задач	Пороговый
				Контрольная работа	Базовый

	расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами			работа Решение задач	Продвинутой
ПК-24	способностью осуществлять расчетно-кассовое обслуживание клиентов, межбанковские расчеты, расчеты по экспортно-импортным операциям	6	лекции, практические занятия	Сообщение, доклад, презентация, решение задач	Пороговый
				Контрольная работа	Базовый
				Решение задач	Продвинутой
ПК-25	способностью оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	6	лекции, практические занятия	Сообщение, доклад, презентация, решение задач	Пороговый
				Контрольная работа	Базовый
				Решение задач	Продвинутой
ПК-26	способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	4, 5, 8, 9	лекции, практические занятия	Сообщение, доклад, презентация, решение задач	Пороговый
				Контрольная работа	Базовый
				Решение задач	Продвинутой
ПК-27	способностью готовить отчетность и обеспечивать контроль за выполнением резервных требований Банка России	6	лекции, практические занятия	Сообщение, доклад, презентация, решение задач	Пороговый
				Контрольная работа	Базовый
				Решение задач	Продвинутой

## 9.5 Типовые задания для текущего контроля<sup>1</sup>

### Задачи для текущего контроля

#### Для формирования ОПК-3

##### (Тема 1)

**Задача 1.** Укажите знаком «+», на каком рынке предприятие привлекает финансовые ресурсы для покрытия своих потребностей в денежных средствах:

Направления использования финансовых ресурсов	Денежный рынок	Рынок капиталов
Финансирование инвестиционного проекта		
Покрытие краткосрочных кассовых разрывов		
Привлечение кредита сроком на 90 дней		
Пополнение оборотного капитала		
Реконструкция предприятия		
Строительство нового цеха		
Получение кредита в связи с сезонным характером работ		

**Задача 2.** Укажите, какой рынок ценных бумаг является более важным для предприятия?

Первичный рынок ценных бумаг	
Вторичный рынок ценных бумаг	
Для предприятия важны оба рынка ценных бумаг	

##### (Тема 2)

**Задача 1.** Почему в большинстве российских банков, входящих во вторую сотню предприятий трудно получить долгосрочный кредит? Отметьте правильные ответы знаком «+».

У банков короткие активы	
В банках преобладают краткосрочные депозитные вклады	
Банки имеют краткосрочные пассивы	
По депозитным вкладам установлены высокие процентные ставки	

**Задача 2.** Каким образом банки увеличивают продолжительность своих пассивов? Отметьте правильные ответы знаком «+».

Привлечение депозитных вкладов на длительные сроки	
Увеличение объема средств на 6-месячных депозитных вкладах	
Увеличение объемов кредитования промышленных предприятий	
Эмиссия банковских облигаций	

#### Для формирования ПК-3

##### (Тема 3)

**Задача 1.** Акции компании «А» имеют среднегодовую доходность в размере

<sup>1</sup> Этот раздел предназначен для преподавателя

13,5% и стандартное отклонение 21,3%.

Акции компании «В» имеют среднегодовую доходность в размере 11,1% и стандартное отклонение 19,1%.

Используя коэффициент вариации, определите степень рискованности данных акций и какой акции инвестор должен отдать предпочтение по критерию «риск-доходность».

**Задача 2.** На российском фондовом рынке в качестве безрисковых инвестиций принимают облигации федерального займа (ОФЗ). Доходность по ОФЗ составляет 6%, доходность по облигациям Газпромбанка составляет 7,8%, доходность по акциям Лукойла составляет 11,1%.

Определите премию за риск по облигациям Газпромбанка и акциям Лукойла.

### (Тема 7)

**Задача 1.** Возраст работника: **35** лет. Пенсионный возраст: **60** лет. Средняя продолжительность пенсионных выплат: **15** лет. Гарантированный годовой размер пенсии: **20 000** долл. Доходность пенсионного фонда: **7%**.

Рассчитать взносы работодателя и гарантированные выплаты.

### Для формирования ПК-24

#### (Тема 6)

**Задача 1.** Укажите правильный ответ. Если Центральный банк намерен сжать денежную массу в экономике, то он:

- повышает нормативы обязательных резервов
- понижает нормативы обязательных резервов
- оставляет нормативы обязательных резервов на неизменном уровне

### Для формирования ПК-25

#### (Тема 6)

**Задача 1.** Капитал 1 уровня составляет 20 ед. Капитал 2 уровня составляет 7 ед. Банк выдал кредиты: предприятию А с рейтингом А в размере 100 ед.; предприятию В с рейтингом ВВ+ в размере 80 ед.; банку Б с рейтингом ССС в размере 60 ед.

Требуется определить достаточность капитала банка (ДК).

### Для формирования ПК-26

#### (Тема 4)

**Задача 1.** Компания «А» и компания «В» выпустили необеспеченные облигации с одинаковым сроком до погашения. По облигации «А» ставка купона установлена в размере LIBOR + 3,5%, а по компании «В» - LIBOR + 5%. Какая из этих облигаций является более рискованной?

**Задача 2.** Компания выпустила 2 типа облигаций с одинаковым сроком до погашения, по которым установлена ставка купона в размере 10% годовых. По облигациям первого типа купоны выплачиваются ежеквартально, по облигациям второго типа купоны выплачиваются 1 раз в год. Цена какой облигации будет выше?

#### (Тема 5)

**Задача 1.** В АО число размещенных акций = 1 000 000 акций, номинальная стоимость которых составляет 1 руб. Чему будет равен уставный капитал данного АО?

**Задача 2.** Если компания хочет увеличить свой уставный капитал на 100 млн. руб., то при номинальной стоимости акций в размере 1 руб. и рыночной цене 100 руб. какое количество акций компания должна выпустить дополнительно к размещенным?

#### (Тема 8)

**Задача 1.** Номинальная стоимость облигации = 1000 руб. Купонная ставка по облигации = 8% годовых. Срок обращения = 7 лет. Коэффициент конвертации = 10.

Определить цену конвертации.

**Задача 2.** Определите цену конвертации по облигации номиналом 1000 руб., которая конвертируется в 8 обыкновенных акций.

#### (Тема 9)

**Задача 1.** В чем заключаются различия между спонсируемыми и неспонсируемыми ADR?

В чем заключаются сходство и различия между ADR первого уровня и ADR второго уровня?

В чем заключаются сходство и различия между ADR третьего уровня и

ADR четвертого уровня?

ADR какого уровня допускаются к биржевой торговле?

## 9.6 Особенности организации и содержания учебного процесса по дисциплине

Проведение учебных занятий в форме (вставить из таблицы, согласовать окончания)\_обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств.

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Таблица 1 – Результаты освоения компетенции

Код компетенции	Наименование компетенции	Дисциплины, практики, при изучении которых формируется данная компетенция <sup>2</sup>	Этапы формирования компетенции в рамках данной дисциплины (наименование тем)
ОПК-3	способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Математический анализ Линейная алгебра Теория вероятностей и математическая статистика Бюджетная система РФ Контроль и ревизия	1, 2
ПК-3	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	Особых требований нет	3, 7
ПК-24	способностью осуществлять расчетно-кассовое обслуживание клиентов, межбанковские расчеты, расчеты по экспортно-импортным операциям	Особых требований нет	6
ПК-25	способностью оценивать	Гражданское право	6

<sup>2</sup>Указываются дисциплины (модули), практики, читаемые в предыдущих семестрах (см. учебный план)

	кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	Хозяйственное право	
ПК-26	способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	Особых требований нет	4, 5, 8, 9
ПК-27	способностью готовить отчетность и обеспечивать контроль за выполнением резервных требований Банка России	Особых требований нет	6

## 2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Таблица 2 – Шкала оценивания

Код компетенции	Планируемые результаты освоения дисциплины	Уровень освоения компетенции	Показатели оценивания компетенции (перечень необходимых заданий) <sup>3</sup>		Критерии оценивания компетенции
			Теоретические вопросы (№ или от ... до)	Практические задания (№ или от ... до)	Экзамен
ОПК-3	Знать	Пороговый уровень	1-4		Пороговый уровень «3» - От 63 до 75 б.
		Базовый уровень	5-8	–	
		Продвинутой уровень	9-11		
	Уметь	Пороговый уровень		Решение задач 1	От 76 до 87 б.
		Базовый уровень	–	Решение задач 3	Продвинутой уровень «5» - От 88 до 100 б.
		Продвинутой уровень		Решение задач 5	
	Владеть	Пороговый уровень		Решение задач 2	
		Базовый уровень	–	Решение задач 4	
		Продвинутой			

<sup>3</sup> Если задание одинаковое для всех уровней освоения компетенций, то критерием оценивания является качество выполнения задания.

		й уровень		Решение задач 6	
ПК-3	Знать	Пороговый уровень	1-17		Пороговый уровень «3» - От 63 до 75 б.  Базовый уровень «4» - От 76 до 87 б.  Продвинуты й уровень «5» - От 88 до 100 б.
		Базовый уровень	18-34		
		Продвинуты й уровень	35-49		
	Уметь	Пороговый уровень		Решение задач 1-2	
		Базовый уровень		Решение задач 4-5 Решение задач 8-9	
		Продвинуты й уровень		Решение задач 8-9	
	Владеть	Пороговый уровень		Решение задач 3	
		Базовый уровень		Решение задач 6-7	
		Продвинуты й уровень		Решение задач 10	
ПК-24	Знать	Пороговый уровень	1-3		Пороговый уровень «3» - От 63 до 75 б.  Базовый уровень «4» - От 76 до 87 б.  Продвинуты й уровень «5» - От 88 до 100 б.
		Базовый уровень	4-6		
		Продвинуты й уровень	7-9		
	Уметь	Пороговый уровень		Решение задач 1	
		Базовый уровень		Решение задач 1	
		Продвинуты й уровень		Решение задач 1	
	Владеть	Пороговый уровень		Решение задач 1	
		Базовый уровень		Решение задач 1	
		Продвинуты й уровень		Решение задач 1	
ПК-25	Знать	Пороговый уровень	1-3		Пороговый уровень

		Базовый уровень	4-6		«3» - От 63 до 75 б.
		Продвинутой уровень	7-9		Базовый уровень «4» - От 76 до 87 б.
	Уметь	Пороговый уровень		Решение задач 1	Продвинутой уровень «5» - От 88 до 100 б.
		Базовый уровень		Решение задач 1	
		Продвинутой уровень		Решение задач 1	
	Владеть	Пороговый уровень		Решение задач 1	
		Базовый уровень		Решение задач 1	
		Продвинутой уровень		Решение задач 1	
ПК-26	Знать	Пороговый уровень	1-38		Пороговый уровень «3» - От 63 до 75 б.
		Базовый уровень	39-76		Базовый уровень «4» - От 76 до 87 б.
		Продвинутой уровень	77-113		Продвинутой уровень «5» - От 88 до 100 б.
	Уметь	Пороговый уровень		Решение задач 1-3	
		Базовый уровень		Решение задач 7-9 Решение задач 13-15	
		Продвинутой уровень			
Владеть	Пороговый уровень		Решение задач 4-6		
	Базовый уровень		Решение задач 10-12		
	Продвинутой уровень		Решение задач 16-17		
ПК-27	Знать	Пороговый уровень	1-3		Пороговый уровень «3» - От 63 до 75 б.
		Базовый уровень	4-6		

		Продвинуты й уровень	7-9		Базовый уровень «4» - От 76 до 87 б.
Уметь		Пороговый уровень		Решение задач 1	Продвинуты й уровень «5» - От 88 до 100 б.
		Базовый уровень		Решение задач 1	
		Продвинуты й уровень		Решение задач 1	
		Пороговый уровень		Решение задач 1	
		Базовый уровень		Решение задач 1	
Владеть		Продвинуты й уровень		Решение задач 1	
		Пороговый уровень		Решение задач 1	
		Базовый уровень		Решение задач 1	

**3 Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации (см. показатели оценивания компетенции, таблица 2)**

**3.1. Перечень теоретических вопросов по уровням и по результату освоения дисциплины «Знать»:**

**Для формирования ОПК-3**

Уровень освоения компетенции	Вопросы
Пороговый уровень	1. Понятие организации финансового рынка 2. Почему в большинстве российских банков, входящих во вторую сотню предприятиям трудно получить долгосрочный кредит? 3. Каким образом банки увеличивают продолжительность своих пассивов? 4. Кто является держателем пула закладных после завершения сделки по секьюритизации?
Базовый уровень	5. Виды финансовых рынков 6. За счет каких средств производится покупка пула закладных? 7. Какой тип андеррайтинга является наиболее дорогим для эмитента? 8. Какие функции выполняет SPV?
Продвинутый уровень	9. Особенности эмиссии ценных бумаг 10. Какие функции выполняет трасти? 11. Какие функции выполняет банк-оригинатор?

**Для формирования ПК-3**

Уровень освоения компетенции	Вопросы
Пороговый	1. Что лежит в основе риска при инвестировании средств на финансовом

уровень	<p>рынке?</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Какими необходимыми компонентами должен обладать инвестор, чтобы принимать грамотные инвестиционные решения?</li> <li>3. Почему при инвестировании средств на российском фондовом рынке инвесторы анализируют состояние мирового финансового рынка?</li> <li>4. Что такое премия за риск инвестирования?</li> <li>5. Как меняются показатели риска и доходности при удлинении временного горизонта инвестирования?</li> <li>6. Как изменяются спреды максимальной и минимальной доходности по акциям и облигациям при удлинении временного горизонта инвестирования?</li> <li>7. В чем различие между индивидуальным и коллективным инвестированием, в чем достоинства и недостатки каждой организационной формы инвестирования?</li> <li>8. Укажите основных участников доверительного управления, и какие функции они выполняют.</li> <li>9. Как строятся взаимоотношения доверительного управляющего и инвестора, передающего средства в доверительное управление.</li> <li>10. Как построена система вознаграждения доверительного управляющего?</li> <li>11. Что такое паевой инвестиционный фонд и как он функционирует?</li> <li>12. В какой организационно-правовой форме создается ПИФ?</li> <li>13. Кто управляет средствами ПИФ?</li> <li>14. Укажите основные характерные черты деятельности ПИФ.</li> <li>15. Дайте классификацию паевых инвестиционных фондов по их видам.</li> <li>16. Укажите различия открытых, интервальных и закрытых фондов. Паи каких фондов обладают наибольшей ликвидностью?</li> <li>17. Почему некоторые фонды бывают только закрытого типа?</li> </ol>
Базовый уровень	<ol style="list-style-type: none"> <li>18. Что показывает коэффициент Шарпа?</li> <li>19. Почему при удлинении временного горизонта инвестирования коэффициент Шарпа по акциям растет более высокими темпами, чем по облигациям?</li> <li>20. Каким образом можно уменьшить общий риск инвестирования?</li> <li>21. Что такое систематический (рыночный) риск?</li> <li>22. Объясните, что такое диверсификация «сверху вниз»</li> <li>23. Как изменяется портфель индивидуального инвестора с по мере увеличения возраста инвестора?</li> <li>24. Какие типы фондов обладают большей степенью диверсификации?</li> <li>25. Насколько стабильно работают ПИФ?</li> <li>26. Какие структуры обеспечивают деятельность ПИФ?</li> <li>27. Из чего складывается вознаграждение управляющей компании?</li> <li>28. Что такое надбавки и скидки при покупке и продаже паев?</li> <li>29. Кто производит и за счет чьих средств оплату работ аудитора, депозитария, регистратора, оценщика?</li> <li>30. Чем отличается система пенсионного накопления, основанная на принципах солидарности поколений и системы, основанной на накопительных принципах?</li> <li>31. Из чего состоит трудовая пенсия при накопительной системе пенсионного обеспечения?</li> <li>32. Кто может управлять накопительной частью трудовой пенсии?</li> <li>33. В чем заключается различие между страховой и накопительной частями трудовой пенсии?</li> <li>34. Кто производит выплаты в государственный пенсионный фонд России?</li> </ol>
Продвинутый уровень	<ol style="list-style-type: none"> <li>35. Почему с возрастом портфель индивидуального инвестора становится более консервативным?</li> </ol>

	<p>36. Какие акции называются «агрессивными», а какие – «оборонительными»?</p> <p>37. Для расчета коэффициента бета используется индекс ММВБ. Чему равен коэффициент бета индекса ММВБ?</p> <p>38. Как на основе показателя бета определить риск более и менее рискованные акций?</p> <p>39. Под влиянием каких факторов происходит изменение линии рынка ценных бумаг?</p> <p>40. Кто являются вкладчиками и участниками негосударственного пенсионного фонда?</p> <p>41. Как формируются активы НПФ?</p> <p>42. На кого открываются личные пенсионные счета в НПФ?</p> <p>43. Кто имеет право управлять активами НПФ?</p> <p>44. Как распределяется инвестиционный доход в НПФ?</p> <p>45. Какие нормативы действуют в НПФ для регулирования рисков инвестирования пенсионных резервов?</p> <p>46. Какие расходы несет негосударственный пенсионный фонд?</p> <p>47. Объясните сущность схемы с фиксированными взносами и схемы с фиксированными выплатами.</p> <p>48. В чем разница схем пенсионных выплат при пожизненной пенсии и пенсии, выплачиваемой в течение ряда лет после выхода на пенсию?</p> <p>49. В каких случаях в НПФ происходит наследование пенсионных накоплений?</p>
--	---

#### Для формирования ПК-24

Уровень освоения компетенции	Вопросы
Пороговый уровень	<p>1. Выполнение каких функций возложено на Центральный банк?</p> <p>2. Какие типы центральных банков встречаются в мировой практике?</p> <p>3. Какие инструменты денежно-кредитного регулирования использует Центральный банк РФ?</p>
Базовый уровень	<p>4. Что такое ломбардный список Центрального банка?</p> <p>5. Каким образом ломбардные аукционы Центрального банка РФ влияют на процентные ставки, по которым коммерческие банки выдают кредиты предприятиям?</p> <p>6. Какие операции проводит Центральный банк на открытом рынке?</p>
Продвинутый уровень	<p>7. Как работает механизм установления нормативов обязательных резервов для коммерческих банков?</p> <p>8. С какой целью Центральный банк покупает ценные бумаги на вторичном рынке?</p> <p>9. Объясните, с какой целью производятся сделки РЕПО.</p>

#### Для формирования ПК-25

Уровень освоения компетенции	Вопросы
Пороговый уровень	<p>1. Какие элементы включает себя капитал первого и второго уровней?</p> <p>2. Объясните понятие субординированный кредит.</p> <p>3. Что такое базовый и дополнительный капитал первого уровня?</p>
Базовый уровень	<p>4. Что такое норматив достаточности собственного капитала?</p> <p>5. Приведите формулу расчета показателя достаточности собственного капитала.</p>

	6. Объясните, что такое активы, взвешенные по риску?
Продвинутый уровень	7. С какой целью вводится буферный капитал? 8. Что является источниками формирования буферного капитала? 9. Какие ограничения накладывает Базель III на использование прибыли, если буферный капитал равен 0?

### Для формирования ПК-26

Уровень освоения компетенции	Вопросы
Пороговый уровень	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Перечислите фундаментальные свойства облигаций?</li> <li>2. Почему облигацию называют старшей ценой бумагой по отношению к акции?</li> <li>3. В какой очереди кредиторов находятся владельцы обеспеченных облигаций?</li> <li>4. Почему среди обеспеченных облигаций ипотечные облигации считаются наиболее надежными?</li> <li>5. Что является гарантией возврата денежных средств инвесторам, которые приобрели необеспеченные облигации?</li> <li>6. Объясните, что такое процентный риск облигации?</li> <li>7. В чем заключается процентный риск облигации, по которой выплачивается постоянный купон?</li> <li>8. Какой риск принимает на себя инвестор, покупая облигацию с постоянным купоном?</li> <li>9. За счет чего получает доход владелец бескупонной облигации?</li> <li>10. Дайте определение объявленных и размещенных акций</li> <li>11. Кто определяет число объявленных акций?</li> <li>12. Как формируется уставный капитал акционерного общества?</li> <li>13. В течение какого периода компания должна оплатить 100% уставного капитала?</li> <li>14. Что произойдет с уставным капиталом компании, если в течение года с момента регистрации кто-либо из акционеров не полностью оплатил свои акции?</li> <li>15. Каковы последствия для акционера, который в течение года с момента регистрации не оплатил свои акции.</li> <li>16. Для каких целей используется показатель номинальной стоимости акций?</li> <li>17. Что такое эмиссионный доход?</li> <li>18. Что такое дробление акций и с какой целью компании проводят данную операцию?</li> <li>19. Что такое консолидация и с какой целью компании проводят данную операцию?</li> <li>20. Объясните, в чем заключаются достоинства и недостатки акций и облигаций?</li> <li>21. Каким образом в одной ценной бумаге можно соединить достоинство акций и облигаций?</li> <li>22. Что такое конвертируемая облигация?</li> <li>23. В чем заключается привлекательность конвертируемых облигаций для инвесторов и для компаний?</li> <li>24. Что такое коэффициент конвертации?</li> <li>25. Как рассчитывается цена конвертации?</li> <li>26. В чем заключается выигрыш инвестора при конвертации облигаций в акции?</li> <li>27. Что такое внутренняя (облигационная) стоимость конвертируемой обли-</li> </ol>

	<p>гации?</p> <p>28. Что такое конвертационная (конверсионная) стоимость конвертируемой облигации?</p> <p>29. Какие два сегмента можно выделить на международном рынке капитала?</p> <p>30. В какой валюте могут выпускаться еврооблигации?</p> <p>31. Кто является эмитентами на рынке еврооблигаций?</p> <p>32. Каким образом осуществляется регулирование на рынке еврооблигаций?</p> <p>33. В чем привлекательность рынка еврооблигаций для эмитентов?</p> <p>34. Дайте характеристику этапов формирования рынка еврооблигаций для российских эмитентов.</p> <p>35. Какова зависимость между рейтингом еврооблигаций и их доходностью?</p> <p>36. Что такое иностранные облигации?</p> <p>37. Почему компании выпускают иностранные облигации на зарубежных финансовых рынках?</p> <p>38. Что такое депозитарная расписка?</p>
<p>Базовый уровень</p>	<p>39. Почему компании прибегают к выпуску облигаций с переменным купоном?</p> <p>40. Как устанавливается ставка переменного купона?</p> <p>41. Что такое ставка LIBOR?</p> <p>42. Почему компании прибегают к выпуску амортизируемых облигаций?</p> <p>43. Объясните различие между отзывными и возвратными облигациями?</p> <p>44. Почему компании осуществляют эмиссию отзывных облигаций?</p> <p>45. Какие облигации для инвесторов являются более привлекательными?</p> <p>46. Что отражает ставка дисконтирования при расчете цены облигации?</p> <p>47. Может ли бескупонная облигация торговаться на рынке по цене выше номинала?</p> <p>48. Могут ли быть в России дробные акции?</p> <p>49. В чем достоинства и недостатки дробных акций?</p> <p>50. В каких случаях владельцы привилегированных акций получают право голоса на собрании акционеров?</p> <p>51. Что такое кумулятивные привилегированные акции и их характерные черты?</p> <p>52. В чем заключаются преимущества владельцев привилегированных акций по сравнению с владельцами обыкновенных акций при ликвидации компании?</p> <p>53. Почему привилегированные акции на рынке котируются дешевле, чем обыкновенные?</p> <p>54. Как рассчитывается рыночная капитализация компаний?</p> <p>55. Как рассчитывается показатель текущей (дивидендной) доходности?</p> <p>56. Как рассчитывается полная доходность от инвестирования в акции?</p> <p>57. Каковы общемировые тенденции в изменении пропорций между дивидендной доходностью и доходностью от прироста курсовой стоимости акций?</p> <p>58. Почему рыночная цена конвертируемой облигации превышает облигационную и конверсионную стоимость?</p> <p>59. Укажите основные методы стимулирования, к которым прибегает компания, для проведения инвесторами более ранней конвертации.</p> <p>60. Почему компания заинтересована в более ранней конвертации?</p> <p>61. Каковы последствия конвертации облигаций в акции?</p> <p>62. Почему компании должны контролировать и ограничивать объем эмиссии конвертируемых облигаций?</p> <p>63. Как меняются финансовые показатели деятельности компании при конвертации облигаций в акции?</p> <p>64. Почему при конвертации происходит меньшее разводнение капитала по</p>

	<p>сравнению с традиционной эмиссией акций?</p> <p>65. Откуда компания берет акции под конвертацию?</p> <p>66. Что такое структурированный финансовый продукт?</p> <p>67. Какие виды депозитарных расписок существуют в мире?</p> <p>68. В чем привлекательность депозитарных расписок для эмитентов?</p> <p>69. В чем привлекательность депозитарных расписок для инвесторов?</p> <p>70. Почему растут цены акций компании, которая выпустила депозитарные расписки?</p> <p>71. Как происходит выпуск депозитарных расписок?</p> <p>72. Какие функции выполняет Банк-кастодиан?</p> <p>73. Какие функции выполняет Депозитарный банк?</p> <p>74. Кто осуществляет регистрацию выпуска ADR?</p> <p>75. Если пакет акций, принадлежащий инвестору, размещается в Банке-кастодиане, то кто получает денежные средства от продажи ADR?</p> <p>76. Кто ведет реестр владельцев ADR?</p>
Продвинутый уровень	<p>77. Объясните, какие факторы влияют на цену облигации?</p> <p>78. Почему на вторичном рынке одни облигации торгуются по цене выше номинала, а другие – по цене ниже их номинальной стоимости?</p> <p>79. Как будет изменяться цена облигаций по повышению (понижению) рыночных процентных ставок?</p> <p>80. Как определяется текущая доходность купонных облигаций?</p> <p>81. Как определяется полная доходность купонных облигаций?</p> <p>82. Какова зависимость между рейтингом, который получила компания, и процентной ставкой, по которой банк предоставляет кредит данной компании?</p> <p>83. Что такое облигации инвестиционного качества?</p> <p>84. Объясните различие между национальной рейтинговой шкалой и международной рейтинговой шкалой.</p> <p>85. Чем приобретение акций отличается от выкупа акций?</p> <p>86. Почему компании приобретают акции у своих акционеров?</p> <p>87. Кто принимает решение о приобретении акций?</p> <p>88. Какое предельное количество акций компания может приобрести у акционеров?</p> <p>89. Кто имеет право предъявить акции к выкупу?</p> <p>90. Какие ограничения накладываются на выкуп компанией акций у акционеров?</p> <p>91. В чем суть системы кумулятивного голосования?</p> <p>92. Как определяется число голосов у акционера при кумулятивной системе голосования?</p> <p>93. Каковы достоинства системы кумулятивного голосования при выборе Совета директоров?</p> <p>94. В чем сущность преимущественного права акционеров при новой эмиссии акций?</p> <p>95. Кто из акционеров является владельцем преимущественного права?</p> <p>96. В чем привлекательность структурированного финансового продукта для инвесторов?</p> <p>97. За счет чего инвестору обеспечивается 100-процентная защита капитала?</p> <p>98. Какие две компоненты (части) можно выделить в структурированном финансовом продукте?</p> <p>99. Что такое коэффициент участия и какова его роль в расчете доходности по структурированному финансовому продукту?</p> <p>100. За счет чего по структурированному финансовому продукту обеспечивается более высокая доходность, чем доходность по базовому активу?</p> <p>101. Что такое опционный контракт на покупку какого-либо базового актива</p>

	<p>(опцион колл)?</p> <p>102. В чем заключается выигрыш (проигрыш) владельца опциона колл?</p> <p>103. Дайте характеристику видам ADR.</p> <p>104. В чем заключаются различия между спонсируемыми и неспонсируемыми ADR?</p> <p>105. В чем заключаются сходство и различия между ADR первого уровня и ADR второго уровня ?</p> <p>106. В чем заключаются сходство и различия между ADR третьего уровня и ADR четвертого уровня ?</p> <p>107. ADR какого уровня допускаются к биржевой торговле?</p> <p>108. Почему ADR четвертого уровня называют ограниченными ADR?</p> <p>109. Какими правами акционеров обладают владельцы ADR?</p> <p>110. Каким образом владельцы ADR реализуют свое право голоса на общем собрании акционеров?</p> <p>111. Получают ли владельцы ADR дивиденды?</p> <p>112. Где обращаются депозитарные расписки?</p> <p>113. Каким образом владельцы ADR осуществляют конвертацию ADR в акции?</p>
--	---

### Для формирования ПК-27

Уровень освоения компетенции	Вопросы
Пороговый уровень	<p>1. С какой целью вводится контрциклический капитал?</p> <p>2. Чем англосаксонская модель финансовой системы отличается от континентальной модели?</p> <p>3. Укажите особенности развития российской банковской системы.</p>
Базовый уровень	<p>4. Какая существует зависимость между банковской процентной маржой и величиной кредитных ставок?</p> <p>5. Объясните, что такое ценовая и неценовая конкуренция в банковском секторе?</p> <p>6. Объясните различия между проектным финансированием и инвестиционным кредитованием.</p>
Продвинутый уровень	<p>7. Что является источником погашения кредита при инвестиционном кредитовании?</p> <p>8. Объясните различия между проектным финансированием без права регресса и проектным финансированием с частичным регрессом.</p> <p>9. Что является источником погашения кредита при проектном финансировании?</p>

### **3.2. Перечень практических заданий по уровням и по результату освоения дисциплины «Уметь»:**

#### Для проверки освоения компетенции ОПК-3

**Задача 1.** Укажите знаком «+», на каком рынке предприятие привлекает финансовые ресурсы для покрытия своих потребностей в денежных средствах:

Направления использования финансовых ресурсов	Денежный рынок	Рынок капиталов
Финансирование инвестиционного проекта		
Покрытие краткосрочных кассовых разрывов		

Привлечение кредита сроком на 90 дней		
Пополнение оборотного капитала		
Реконструкция предприятия		
Строительство нового цеха		
Получение кредита в связи с сезонным характером работ		

**Задача 2.** Укажите, какой рынок ценных бумаг является более важным для предприятия?

Первичный рынок ценных бумаг	
Вторичный рынок ценных бумаг	
Для предприятия важны оба рынка ценных бумаг	

**Задача 3.** Как вы считаете, какой орган управления в акционерном обществе может принять наиболее обоснованное решение о дополнительной эмиссии акций?

Собрание акционеров	
Совет директоров	
Правление акционерного общества	

**Задача 4.** Кто по российскому законодательству принимает решение об эмиссии корпоративных облигаций? Правильный ответ отметьте знаком «+».

Собрание акционеров	
Совет директоров	
Правление акционерного общества	
Генеральный директор	

**Задача 5.** Почему закрытое акционерное общество имеет право проводить только закрытое размещение акций? Правильный ответ отметьте знаком «+».

Потому что государство ограничивает численность ЗАО	
Потому что это ЗАО	
Потому что акции ЗАО не котируются на фондовой бирже	

**Задача 6.** Компания выбрала способ размещения облигаций: Аукцион по ставке купона. Компания провела первый аукцион, на котором была размещена часть облигаций. Каким будет второй аукцион?

Только аукцион по ставке купона	
Только аукцион по цене	
Аукцион по ставке купона или аукцион по цене	

### Для проверки освоения компетенции ПК-3

**Задача 1.** Акции компании «А» имеют среднегодовую доходность в размере 13,5% и стандартное отклонение 21,3%.

Акции компании «В» имеют среднегодовую доходность в размере 11,1% и стандартное отклонение 19,1%.

Используя коэффициент вариации, определите степень рискованности дан-

ных акций и какой акции инвестор должен отдать предпочтение по критерию «риск-доходность».

**Задача 2.** На российском фондовом рынке в качестве безрисковых инвестиций принимают облигации федерального займа (ОФЗ). Доходность по ОФЗ составляет 6%, доходность по облигациям Газпромбанка составляет 7,8%, доходность по акциям Лукойла составляет 11,1%.

Определите премию за риск по облигациям Газпромбанка и акциям Лукойла.

**Задача 3.** Премия за риск инвестирования в акции компании Стройинвест составляет 5,3%, стандартное отклонение по данным акциям составляет 10,6%. Определите коэффициент Шарпа.

**Задача 4.** Компания «А» и компания «В» выпустили необеспеченные облигации с одинаковым сроком до погашения. По облигации «А» ставка купона установлена в размере LIBOR + 3,5%, а по компании «В» - LIBOR + 5%. Какая из этих облигаций является более рискованной?

**Задача 5.** Компания выпустила 2 типа облигаций с одинаковым сроком до погашения, по которым установлена ставка купона в размере 10% годовых. По облигациям первого типа купоны выплачиваются ежеквартально, по облигациям второго типа купоны выплачиваются 1 раз в год. Цена какой облигации будет выше?

**Задача 6.** Компания выпускает облигации, которые имеют следующие параметры: срок обращения – 3 года, номинал облигации = 1000 руб., ставка купона = 12%.

Инвестор требует по данной облигации доходность в размере 15%.

Требуется определить цену облигации:

- а) если купонные выплаты производятся 1 раз в год;
- б) при полугодовых купонных платежах.

**Задача 7.** Инвестор приобрел бескупонную облигацию по цене 90% от номинала. Через 6 месяцев эта облигация будет погашена по номиналу. Какую доходность получит инвестор при погашении?

**Задача 8.** Номинал = 1000 руб. Цена = 850 руб. Годовой купон = 15%. Срок до погашения = 4 года.

Определить

- а) ориентировочную доходность купонной облигации;
- б) точную доходность купонной облигации с помощью компьютерной программы «внутренняя ставка доходности».

**Задача 9.** Инвестор приобрел бескупонную облигацию по цене 90% от номинала. Через 6 месяцев эта облигация будет погашена по номиналу. Какую доходность получит инвестор при погашении?

**Задача 10.** Компания №1 имеет рейтинг «А», компания №2 имеет рейтинг «BBB». Компании выпускают облигации сроком на 3 года. По облигациям какой компании инвесторы будут требовать более высокой доходности?

#### **Для проверки освоения компетенции ПК-24**

**Задача 1.** Капитал 1 уровня составляет 20 ед. Капитал 2 уровня составляет 7 ед. Банк выдал кредиты: предприятию А с рейтингом А в размере 100 ед.; предприятию В с рейтингом BB+ в размере 80 ед.; банку Б с рейтингом ССС в размере 60 ед.

Требуется определить достаточность капитала банка (ДК).

#### **Для проверки освоения компетенции ПК-25**

**Задача 1.** Капитал 1 уровня составляет 20 ед. Капитал 2 уровня составляет 7 ед. Банк выдал кредиты: предприятию А с рейтингом А в размере 100 ед.; предприятию В с рейтингом BB+ в размере 80 ед.; банку Б с рейтингом ССС в размере 60 ед.

Требуется определить достаточность капитала банка (ДК).

#### **Для проверки освоения компетенции ПК-26**

**Задача 1.** Компания «А» и компания «В» выпустили необеспеченные облигации с одинаковым сроком до погашения. По облигации «А» ставка купона установлена в размере LIBOR + 3,5%, а по компании «В» - LIBOR + 5%. Какая из этих облигаций является более рискованной?

**Задача 2.** Компания выпустила 2 типа облигаций с одинаковым сроком до погашения, по которым установлена ставка купона в размере 10% годовых. По облигациям первого типа купоны выплачиваются ежеквартально, по облигациям второго типа купоны выплачиваются 1 раз в год. Цена какой облигации будет выше?

**Задача 3.** Компания выпускает облигации, которые имеют следующие параметры: срок обращения – 3 года, номинал облигации = 1000 руб., ставка купона = 12%.

Инвестор требует по данной облигации доходность в размере 15%.

Требуется определить цену облигации:

- а) если купонные выплаты производятся 1 раз в год;
- б) при полугодовых купонных платежах.

**Задача 4.** Инвестор приобрел бескупонную облигацию по цене 90% от номинала. Через 6 месяцев эта облигация будет погашена по номиналу. Какую доходность получит инвестор при погашении?

**Задача 5.** Номинал = 1000 руб. Цена = 850 руб. Годовой купон = 15%. Срок до погашения = 4 года.

Определить

- а) ориентировочную доходность купонной облигации;
- б) точную доходность купонной облигации с помощью компьютерной программы «внутренняя ставка доходности».

**Задача 6.** Инвестор приобрел бескупонную облигацию по цене 90% от номинала. Через 6 месяцев эта облигация будет погашена по номиналу. Какую доходность получит инвестор при погашении?

**Задача 7.** Компания №1 имеет рейтинг «А», компания №2 имеет рейтинг «ВВВ». Компании выпускают облигации сроком на 3 года. По облигациям какой компании инвесторы будут требовать более высокой доходности?

**Задача 8.** В АО число размещенных акций = 1 000 000 акций, номинальная стоимость которых составляет 1 руб. Чему будет равен уставный капитал данного

АО?

**Задача 9.** Если компания хочет увеличить свой уставный капитал на 100 млн. руб., то при номинальной стоимости акций в размере 1 руб. и рыночной цене 100 руб. какое количество акций компания должна выпустить дополнительно к размещенным?

**Задача 10.** Если акционер владеет 200 акциями, то при сплите 1:4 какое количество акций окажется на руках у акционера?

**Задача 11.** Компания проводит консолидацию акций, при которой 10 имеющихся у акционеров акций обмениваются на 1 новую акцию.

Сколько новых акций получит акционер, который в момент консолидации имел только 8 акций?

**Задача 12.** Номинальная стоимость облигации = 1000 руб. Купонная ставка по облигации = 8% годовых. Срок обращения = 7 лет. Коэффициент конвертации = 10.

Определить цену конвертации.

**Задача 13.** Определите цену конвертации по облигации номиналом 1000 руб., которая конвертируется в 8 обыкновенных акций.

**Задача 14.** Компания по облигации номиналом 1000 руб. установила цену конвертации 200 руб. Чему равен коэффициент конвертации?

**Задача 15.** Компания предполагает увеличить собственный капитал на 1 млрд. руб. Рыночная цена акций = 100 руб.

*Вариант 1.* Дополнительная эмиссия акций в количестве 10 млн. акций. Привлечение средств = 10 млн. акций \* 100 руб. = 1 млрд. руб.

*Вариант 2.* Эмиссия конвертируемых облигаций в объеме 1 млрд. руб. и установление цены конвертации в размере 200 руб.

Какое количество новых акций появится в результате конвертации?

**Задача 16.** Первоначальная сумма инвестиций = \$2000. На дату окончания срока действия ноты цена золота составила \$1200. Начальная цена золота = \$925.

Рассчитать доходность по ноте.

**Задача 17.** 10% средств (200 долл.) идут на приобретение опционных контрактов с ценой исполнения 930 долл. Цена 1 опционного контракта = 10 долл. Приобретается 20 контрактов, т.е. уплачивается премия 200 долл.

90% средств размещается на депозите.

Рассчитать доходность по опциону в золото.

### **Для проверки освоения компетенции ПК-27**

**Задача 1.** Капитал 1 уровня составляет 20 ед. Капитал 2 уровня составляет 7 ед. Банк выдал кредиты: предприятию А с рейтингом А в размере 100 ед.; предприятию В с рейтингом ВВ+ в размере 80 ед.; банку Б с рейтингом ССС в размере 60 ед.

Требуется определить достаточность капитала банка (ДК).

### **4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания уровней освоения компетенций у обучающихся в процессе обучения**

В качестве условных уровней сформированности компетентности обучающихся по программам высшего образования выделяются следующие:

1. Допороговый уровень
2. Пороговый уровень
3. Базовый уровень
4. Продвинутый уровень

Общий бюджет оценки уровня сформированности по одной компетенции по дисциплине составляет 100 баллов.

Таблица 1 – Соответствие уровней освоения компетенций оценкам освоения

Уровень освоения компетенций	Кол-во баллов	Оценка уровня подготовки	Вербальный аналог
Допороговый уровень	От 0 до 59 баллов	2	Неудовлетворительно
Пороговый уровень	От 60 до 75 баллов	3	Удовлетворительно
Базовый уровень	От 76 до 85 баллов	4	Хорошо
Продвинутый уровень	От 86 до 100 баллов	5	Отлично

Результаты освоения компетенции при текущем контроле успеваемости определяются по балльно-рейтинговой системе.

Таблица 2 – Шкала оценок при текущем контроле успеваемости по балльно-рейтинговой системе:

Показатели оценивания компетенции дисциплины (модуля), практики:	Шкала	Примечание
1. Посещение учебных занятий:	100% – 20 б 70% – 15 б Ниже – 0 б	Не учитывается в технологической карте
2. Выполнение практических заданий 3. Тестирование 4. Практическая (лабораторная) работа, практикум, коллоквиум 5. Участие в процессе учебного занятия: - доклад - сообщения - эссе - презентация	«5» – 5 б «4» – 4 б «3» – 3 б	
6. Выполнение индивидуальных заданий: - комплексное тестирование - контрольная работа - отчет по практике и его защита - защита курсовой работы (проекта)  - реферат - расчетно-графическая (графоаналитическая) работа - решение задач  - разработка проекта  - освоение дополнительной квалификации с получением документа	«5» – 30 б «4» – 20 б «3» – 10 б  «5» – 10 б «4» – 7 б «3» – 5 б  «5» – 40 б «4» – 30 б. «3» - 20 б.  30 – б	
7. Активность обучающегося при изучении дисциплины (модуля): - публичная защита реферата - публичная защита проекта  - участие в конкурсах, конференциях по дисциплине - участие в выставках - участие в олимпиадах по дисциплине (модулю)	30 б – «5» 20 б – «4» 10 б – «3»  20 б – «5» 10 – «4» 5б – «4»	

При выставлении итогового балла учитываются результаты освоения каждой компетенции. Итоговый балл рассчитывается как среднее арифметическое значение. Оценка выставляется в соответствии с таблицей 1.

Итоговый текущий контроль успеваемости оценивается по 5-балльной шкале:

**«отлично»** – обучающийся приобрел знания, умения и владеет компетенциями в полном объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины); 100% заданий, подлежащих текущему контролю, выполнено самостоятельно; обучающийся проявляет умение обобщать, систематизировать и научно классифицировать материал, анализировать показатели с подробными пояснениями и аргументированными выводами;

**«хорошо»** – обучающийся приобрел знания, умения; все компетенции, закрепленные рабочей программой дисциплины, сформированы полностью или не более 50% компетенций сформированы частично; обучающимся выполнено 75% заданий, подлежащих текущему контролю, или при выполнении всех заданий допущены незначительные ошибки; обучающийся показал владение навыками систематизации материала; проявил умение обобщать, систематизировать и научно классифицировать материал; задания выполнены по стандартной методике без ошибок; сделаны выводы по анализу показателей, но даны недостаточно полные пояснения;

**«удовлетворительно»** – обучающийся приобрел знания, умения; более 50% компетенций, закрепленных рабочей программой дисциплины, сформированы частично; не менее 50% задания, подлежащего текущему контролю, выполнено по стандартной методике без существенных ошибок; сделаны выводы по анализу показателей, но даны недостаточно полные пояснения;

**«неудовлетворительно»** – обучающийся не приобрел знания, умения и не владеет компетенциями в объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины; задания не выполнены, или выполнены менее чем на 50% с грубыми ошибками.

Соответствие критериев оценивания уровню освоения компетенций по итоговому текущему контролю успеваемости:

Оценка	Уровень освоения компетенции	Показатель
«3» - удовлетворительно	Пороговый Уровень	обучающийся приобрел знания, умения; более 50% компетенций, закрепленных рабочей программой дисциплины, сформированы частично; не менее 50% задания, подлежащего текущему контролю, выполнено по стандартной методике без существенных ошибок; сделаны выводы по анализу показателей, но даны недостаточно полные пояснения.
«4» - хорошо	Базовый уровень	обучающийся приобрел знания, умения; все компетенции, закрепленные рабочей программой дисциплины, сформированы полностью или не более 50% компетенций сформированы частично;

		обучающимся выполнено 75% задания, подлежащих текущему контролю, или при выполнении всех заданий допущены незначительные ошибки; обучающийся показал владение навыками систематизации материала; проявил умение обобщать, систематизировать и научно классифицировать материал; задания выполнены по стандартной методике без ошибок; сделаны выводы по анализу показателей, но даны недостаточно полные пояснения.
«5» - отлично	Продвинутый уровень	обучающийся приобрел знания, умения и владеет компетенциями в полном объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины; 100% задания, подлежащего текущему контролю, выполнено самостоятельно и в требуемом объеме; обучающийся проявляет умение обобщать, систематизировать и научно классифицировать материал, анализировать показатели с подробными пояснениями и аргументированными выводами.

Обучающийся, получивший от 60 до 75 баллов за семестр по дисциплине, получает оценку «удовлетворительно» или «зачтено», от 76 до 85 баллов получает оценку «хорошо», от 86 до 100 баллов получает оценку «отлично». При отказе от получения оценки «удовлетворительно», «хорошо» по итогам семестра обучающийся должен проходить промежуточную аттестацию, причем баллы, заработанные в процессе текущего контроля успеваемости в ходе промежуточной аттестации не учитываются.

Если обучающийся не набрал необходимое количество баллов при текущем контроле успеваемости, то преподаватель на свое усмотрение может начислить бонусные баллы за участие в олимпиадах по данной дисциплине или смежной с ней и в профессиональных конкурсах.

Шкала оценок по промежуточной аттестации по балльно-рейтинговой системе.

Наименование формы промежуточной аттестации	Шкала (критерии и показатель оценки)
Экзамен	«3» – 70 баллов «4» – 85 баллов «5» – 100 баллов

**«ОТЛИЧНО»** – обучающийся приобрел знания, умения и владеет компетенциями в полном объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины; все задания выполнены обучающимся полностью и самостоятельно; представлены позиции разных авторов, их анализ и оценка; терминологический аппарат использован правильно, аргументировано; ответы полные, обстоятельные, аргументированные, подтверждены конкретными примерами;

обучающийся проявляет умение обобщать, систематизировать и научно классифицировать материал; знает основные операции, приемы и методы решения задач; осознанно владеет всей структурой процесса решения задачи.

Ответы экзаменуемого на вопросы экзаменационного билета и дополнительные вопросы полные, обстоятельные, аргументированные. Высказываемые положения подтверждены конкретными примерами; практические задания выполнены по стандартной или самостоятельно разработанной методике в полном объеме: без ошибок в расчетах, с подробными пояснениями по ходу решения, сделаны полные аргументированные выводы.

**«хорошо»** – обучающийся приобрел знания, умения; все компетенции, закрепленные рабочей программой дисциплины, сформированы полностью или не более 50% компетенций сформированы частично; обучающийся ответил на все вопросы задания, точно дал определения и понятия. Затрудняется подтвердить теоретически положения практическими примерами. Практические задания выполнены по стандартной методике без ошибок в расчетах. Даны недостаточно полные пояснения, сделаны выводы по анализу показателей. Обучающимся выполнено 75% заданий или при выполнении 100% заданий допущены незначительные ошибки; обучающийся показал хорошие знания по предмету и владение навыками систематизации материала; ответы полные, обстоятельные, но неподтвержденные примерами.

**«удовлетворительно»** – обучающийся приобрел знания, умения; более 50% компетенций, закрепленных рабочей программой дисциплины, сформированы частично; обучающимся выполнено от 50% до 75% заданий, допущены ошибки в расчетах или аргументации ответов; показал удовлетворительные знания по предмету; знает основные операции, приемы и методы, из которых складывается процесс решения задачи, умеет производить разрозненные операции этого процесса. Обучающийся правильно ответил на все вопросы, но с недостаточно полной аргументацией и не решил в билете практическое задание, или выполнил не менее 50% практических заданий.

**«неудовлетворительно»** – обучающийся не приобрел знания, умения и не владеет компетенциями в объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины; обучающийся не смог ответить на теоретические вопросы; не справился с заданием или выполнено менее 50% заданий.

Соответствие критериев оценивания уровню освоения компетенций по промежуточной аттестации:

Оценка	Уровень освоения компетенции	Показатель
«3» - удовлетворительно	Пороговый Уровень	<p>обучающийся приобрел знания, умения; более 50% компетенций, закрепленных рабочей программой дисциплины (практики), сформированы частично; обучающимся выполнено от 50% до 75% заданий, допущены ошибки в расчетах или аргументации ответов; показал удовлетворительные знания по предмету; знает основные операции, приемы и методы, из которых складывается процесс решения задачи, умеет производить разрозненные операции этого процесса. Обучающийся правильно ответил на все вопросы, но с недостаточно полной аргументацией и не решил в билете практическое задание, или выполнил не менее 50% практических заданий.</p>
«4» - хорошо	Базовый уровень	<p>обучающийся приобрел знания, умения; все компетенции, закрепленные рабочей программой дисциплины (практики), сформированы полностью или не более 50% компетенций сформированы частично; обучающийся ответил на все вопросы задания, точно дал определения и понятия. Затрудняется подтвердить теоретически положения практическими примерами. Практические задания выполнены по стандартной методике без ошибок в расчетах. Даны недостаточно полные пояснения, сделаны выводы по анализу показателей. Обучающимся выполнено 75% заданий или при выполнении 100% заданий допущены незначительные ошибки; обучающийся показал хорошие знания по предмету и владение навыками систематизации материала; ответы полные, обстоятельные, но неподтвержденные примерами.</p>
«5» - отлично	Продвинутый уровень	<p>обучающийся приобрел знания, умения и владеет компетенциями в полном объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины (практики); все задания выполнены обучающимся полностью и самостоятельно; представлены позиции разных авторов, их анализ и оценка; терминологический аппарат использован правильно, аргументировано; ответы полные, обстоятельные, аргументированные, подтверждены конкретными примерами; обучающийся проявляет умение обобщать, систематизировать и научно классифицировать материал; знает основные операции, приемы и методы решения задач; осознанно владеет всей структурой процесса решения задачи.</p> <p>Ответы экзаменуемого на вопросы экзаменационного билета и дополнительные вопросы полные, обстоятельные, аргументированные. Высказываемые положения подтверждены конкретными примерами; практические задания выполнены по стандартной или самостоятельно разработанной методике в полном объеме: без ошибок в расчетах, с подробными пояснениями по ходу решения, сделаны полные аргументированные выводы</p>

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_ (подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 1

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Классификация финансовых рынков.
2. Начальная, вариационная и поддерживающая маржа.
3. Определите эффективную процентную ставку по облигациям, которые выпущены с купоном 8% годовых и выплатой купонов по полугодиям.

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_ (подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 2

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Особенности российского фондового рынка.
2. Товарный фьючерс.
3. Акции компании «А» имеют среднегодовую доходность в размере 13,5% и стандартное отклонение 21,3%.  
Акции компании «В» имеют среднегодовую доходность в размере 11,1% и стандартное отклонение 19,1%.  
Используя коэффициент вариации, определите степень рискованности данных акций и какой акции инвестор должен отдать предпочтение по критерию «риск-доходность».

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 3

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Понятие фондового индекса, методики расчета, примеры.
2. Формирование цены товарного фьючерса.
3. На российском фондовом рынке в качестве безрисковых инвестиций принимают облигации федерального займа (ОФЗ). Доходность по ОФЗ составляет 6%, доходность по облигациям Газпромбанка составляет 7,8%, доходность по акциям Лукойла составляет 11,1%.  
Определите премию за риск по облигациям Газпромбанка и акциям Лукойла.

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 4

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Форвардный контракт. Аксиомы идеального равновесного рынка.
2. Клиринговая палата.
3. Премия за риск инвестирования в акции компании Стройивест составляет 5,3%, стандартное отклонение по данным акциям составляет 10,6%. Определите коэффициент Шарпа.

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 5

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Временная диаграмма FRA. Выплаты по FRA.
2. Процентный фьючерс.
3. Компания «А» и компания «В» выпустили необеспеченные облигации с одинаковым сроком до погашения. По облигации «А» ставка купона установлена в размере LIBOR + 3,5%, а по компании «В» - LIBOR + 5%. Какая из этих облигаций является более рискованной?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 6

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Понятие фьючерсного контракта.
2. Индексный арбитраж.
3. Компания выпустила 2 типа облигаций с одинаковым сроком до погашения, по которым установлена ставка купона в размере 10% годовых. По облигациям первого типа купоны выплачиваются ежеквартально, по облигациям второго типа купоны выплачиваются 1 раз в год. Цена какой облигации будет выше?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 7

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Формирование и изменение цены процентного фьючерса.
2. Валютный фьючерс.
3. Компания выпускает облигации, которые имеют следующие параметры: срок обращения – 3 года, номинал облигации = 1000 руб., ставка купона = 12%.

Инвестор требует по данной облигации доходность в размере 15%.

Требуется определить цену облигации:

- а) если купонные выплаты производятся 1 раз в год;
- б) при полугодовых купонных платежах.

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 8

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Валютный фьючерс.
2. Фьючерсы на биржевые индексы.
3. Инвестор приобрел бескупонную облигацию по цене 90% от номинала. Через 6 месяцев эта облигация будет погашена по номиналу. Какую доходность получит инвестор при погашении?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 9

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Классификация финансовых рынков.
2. Особенности российского фондового рынка.
3. Номинал = 1000 руб. Цена = 850 руб. Годовой купон = 15%. Срок до погашения = 4 года.  
Определить  
а) ориентировочную доходность купонной облигации;  
б) точную доходность купонной облигации с помощью компьютерной программы «внутренняя ставка доходности».

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 10

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Понятие фондового индекса, методики расчета, примеры.
2. Форвардный контракт. Аксиомы идеального равновесного рынка.
3. Инвестор приобрел бескупонную облигацию по цене 90% от номинала. Через 6 месяцев эта облигация будет погашена по номиналу. Какую доходность получит инвестор при погашении?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 11

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Временная диаграмма FRA. Выплаты по FRA.
2. Понятие фьючерсного контракта.
3. Компания №1 имеет рейтинг «А», компания №2 имеет рейтинг «BBB». Компании выпускают облигации сроком на 3 года. По облигациям какой компании инвесторы будут требовать более высокой доходности?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 12

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Клиринговая палата.
2. Начальная, вариационная и поддерживающая маржа.
3. В АО число размещенных акций = 1 000 000 акций, номинальная стоимость которых составляет 1 руб. Чему будет равен уставный капитал данного АО?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_ (подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 13

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Товарный фьючерс.
2. Формирование цены товарного фьючерса.
3. Если компания хочет увеличить свой уставный капитал на 100 млн. руб., то при номинальной стоимости акций в размере 1 руб. и рыночной цене 100 руб. какое количество акций компания должна выпустить дополнительно к размещенным?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_ (подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 14

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Процентный фьючерс.
2. Формирование и изменение цены процентного фьючерса.
3. Если акционер владеет 200 акциями, то при сплите 1:4 какое количество акций окажется на руках у акционера?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 15

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Валютный фьючерс.
2. Фьючерсы на биржевые индексы.
3. Компания проводит консолидацию акций, при которой 10 имеющихся у акционеров акций обмениваются на 1 новую акцию.  
Сколько новых акций получит акционер, который в момент консолидации имел только 8 акций?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 16

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Фьючерсы на биржевые индексы.
2. Индексный арбитраж.
3. Возраст работника: 35 лет. Пенсионный возраст: 60 лет. Средняя продолжительность пенсионных выплат: 15 лет. Гарантированный годовой размер пенсии: 20 000 долл. Доходность пенсионного фонда: 7%.  
Рассчитать взносы работодателя и гарантированные выплаты

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 17

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Классификация финансовых рынков.
2. Индексный арбитраж.
3. Номинальная стоимость облигации = 1000 руб. Купонная ставка по облигации = 8% годовых. Срок обращения = 7 лет. Коэффициент конвертации = 10.  
Определить цену конвертации

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 18

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Особенности российского фондового рынка.
2. Фьючерсы на биржевые индексы.
3. Определите цену конвертации по облигации номиналом 1000 руб., которая конвертируется в 8 обыкновенных акций.

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_ (подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 19

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Понятие фондового индекса, методики расчета, примеры.
2. Валютный фьючерс.
3. Компания по облигации номиналом 1000 руб. установила цену конвертации 200 руб. Чему равен коэффициент конвертации?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_ (подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 20

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Форвардный контракт. Аксиомы идеального равновесного рынка.
2. Формирование и изменение цены процентного фьючерса.
3. Первоначальная сумма инвестиций = \$2000. На дату окончания срока действия ноты цена золота составила \$1200. Начальная цена золота = \$925.  
Рассчитать доходность по ноте.

Составитель:

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 21

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Особенности российского фондового рынка.
2. Товарный фьючерс.
3. Акции компании «А» имеют среднегодовую доходность в размере 13,5% и стандартное отклонение 21,3%.  
Акции компании «В» имеют среднегодовую доходность в размере 11,1% и стандартное отклонение 19,1%.  
Используя коэффициент вариации, определите степень рискованности данных акций и какой акции инвестор должен отдать предпочтение по критерию «риск-доходность».

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 22

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Временная диаграмма FRA. Выплаты по FRA.
2. Процентный фьючерс.
3. Компания «А» и компания «В» выпустили необеспеченные облигации с одинаковым сроком до погашения. По облигации «А» ставка купона установлена в размере LIBOR + 3,5%, а по компании «В» - LIBOR + 5%. Какая из этих облигаций является более рискованной?

Составитель:

---

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 23

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Понятие фондового индекса, методики расчета, примеры.
2. Форвардный контракт. Аксиомы идеального равновесного рынка.
3. Инвестор приобрел бескупонную облигацию по цене 90% от номинала. Через 6 месяцев эта облигация будет погашена по номиналу. Какую доходность получит инвестор при погашении?

Составитель:.

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 24

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Валютный фьючерс.
2. Фьючерсы на биржевые индексы.
3. Компания проводит консолидацию акций, при которой 10 имеющихся у акционеров акций обмениваются на 1 новую акцию.  
Сколько новых акций получит акционер, который в момент консолидации имел только 8 акций?

Составитель:.

Утверждаю: зав. кафедрой  
ЭУиФ

\_\_\_\_\_  
(подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Билет № 25

Наименование дисциплины Финансовые рынки и институты  
Направление 38.03.01 «Экономика»

1. Классификация финансовых рынков.
2. Индексный арбитраж.
3. Номинальная стоимость облигации = 1000 руб. Купонная ставка по облигации = 8% годовых. Срок обращения = 7 лет. Коэффициент конвертации = 10.  
Определить цену конвертации

Составитель:

---