Приложение 4

к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.24.01 Финансовые рынки и институты
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Финансы и кредит
(наименование образовательной программы)

Очная, очно-заочная
(форма обучения)

Год набора – 2026

Чебоксары

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 00E49A235532F725E4778E40177F039EE7
Владелец: Ильина Любовь Николаевна
Действителен: с 08.05.2026 до 01.08.2027

Автор(ы)-составитель(и) РПД:

Степанов Андрей Николаевич, к.э.н., доцент, доцент кафедры экономики и менеджмента

Заведующий кафедрой:

Шигильчева Светлана Анатольевна, к.э.н., доцент, заведующий кафедрой экономики и менеджмента

Рабочая программа дисциплины Б1.В.24.01 Финансовые рынки и институты одобрена на заседании кафедры экономики и менеджмента Чебоксарского филиала РАНХиГС

протокол № 6 от «28» января 2026 г.

Актуализирована в соответствии с приказом ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» от 29 мая 2026 г. № 02-1592 «Об актуализации рабочих программ дисциплин (модулей), практик, иных компонентов образовательных программ среднего профессионального образования и высшего образования» в части основной литературы в связи с прекращением с 01.07.2026 подписки на электронно-библиотечную систему «Юрайт»

протокол № 11 от «24» июня 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы 4
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы 9
3. Содержание и структура дисциплины (модуля) 10
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания 16
5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам 21
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине 40
7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля) 43
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" 46
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы 48

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

Дисциплина Б1.В.24.01 Финансовые рынки и институты обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)*	**Код компетенции**	**Наименование компетенции**	**Код индикатора достижения компетенций**	**Наименование индикатора достижения компетенций**	**Образовательный результат**
	ПКс ОС II – 1	Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПКс ОС II - 1.1	Выделяет основные тенденции цифровой трансформации коммерческого сектора и наиболее динамичные области развития финансовых технологий.	ПКс ОС II - 1.1 З-1. ***Знает*** нормативную базу в области финансовой деятельности ПКс ОС II - 1.1 З-2. ***Знает*** основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков ПКс ОС II - 1.1 З-3. ***Знает*** основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики ПКс ОС II - 1.1 З-4. ***Знает*** современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования,

					управления личными финансами ПКс ОС II - 1.1 З-5. ***Знает*** методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий. ПКс ОС II - 1.1 З-6. ***Знает*** конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков ПКс ОС II - 1.1 З-7. ***Знает*** базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги ПКс ОС II - 1.1 З-8. ***Знает*** характеристики финансовых продуктов и услуг ПКс ОС II - 1.1 З-9. ***Знает*** современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка ПКс ОС II - 1.1 У-1. ***Умеет*** мыслить системно, структурировать информацию ПКс ОС II - 1.1 У-2. ***Умеет*** владеть базовыми навыками работы на персональном

					компьютере ПКс ОС II - 1.1 У-3. ***Умеет*** работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности ПКс ОС II - 1.1 У-4. ***Умеет*** получать, интерпретировать и документировать результаты исследований ПКс ОС II - 1.1 У-5. ***Умеет*** применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации
	ПКс ОС II – 3	Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов	ПКс ОС II - 3.1	Анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности банковских организаций; применяет последние достижения финтеха в области цифровых финансов и банков.	ПКс ОС II - 3.1 З-1. ***Знает*** основы психологии общения ПКс ОС II - 3.1 З-2. ***Знает*** этику делового общения ПКс ОС II - 3.1 З-3. ***Знает*** технологию ведения переговоров (телефонных переговоров) ПКс ОС II - 3.1 З-4. ***Знает*** методы работы в кризисных ситуациях ПКс ОС II - 3.1 З-5. ***Знает*** экономические и юридические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг

					ПКс ОС II - 3.1 З-6. ***Знает*** базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги ПКс ОС II - 3.1 З-7. ***Знает*** передовой отечественный и зарубежный опыт в области связей с инвесторами ПКс ОС II - 3.1 З-8. ***Знает*** законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами, инвестиционное законодательство ПКс ОС II - 3.1 З-9. ***Знает*** кодексы профессиональных и этических принципов в области связей с инвесторами ПКс ОС II - 3.1 З-10. ***Знает*** порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление разных видов финансовых услуг ПКс ОС II - 3.1 У-1. ***Умеет*** работать с программными комплексами по управлению клиентскими взаимоотношениями ПКс ОС II - 3.1 У-2.

					Умеет организовывать и проводить деловые переговоры ПКс ОС II - 3.1 У-3. ***Умеет*** организовывать и проводить презентации финансовых продуктов и услуг ПКс ОС II - 3.1 У-4. ***Умеет*** сравнивать параметры финансовых продуктов ПКс ОС II - 3.1 У-5. ***Умеет*** предотвращать и улаживать конфликтные ситуации ПКс ОС II - 3.1 У-6. ***Умеет*** анализировать и оценивать процессы, происходящие в области международных валютно-кредитных отношений ПКс ОС II - 3.1 У-7. ***Умеет*** вести аналитическую работу в области международных финансов на основе международного и отечественного опыта.

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

4,00 з.е., 144 ак.часа

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий:

По очной форме обучения: 75 ак. часов на контактную работу с преподавателем, из них 32 ак.часа на лекции, 32 ак.часа на практические занятия, 2 ак. часа на консультацию по промежуточной аттестации и 9 ак. часов на контактную работу на аттестацию в период промежуточной аттестации. 51 ак. часа на самостоятельную работу обучающихся. 18 ак. часов на самостоятельную работу на подготовку к экзамену.

По очно-заочной форме обучения: 43 ак. часа на контактную работу с преподавателем, из них 16 ак.часов на лекции, 16 ак.часов на практические занятия, 2 ак. часа на консультацию по промежуточной аттестации и 9 ак. часов на контактную работу на аттестацию в период промежуточной аттестации. 83 ак. часа на самостоятельную работу обучающихся. 18 ак. часов на самостоятельную работу на подготовку к экзамену.

Б1.В.24.01 Финансовые рынки и институты реализуется на 7-м семестре 4-го курса для очной и очно-заочной ф/о после изучения дисциплин:

- Деньги, кредит, банки,
- Банковское дело.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

3.1. Структура дисциплины (модуля)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа			
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)					
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Каттэк	Контроль	СРкр	СРэк	СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ								
Тема 1.	Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация. Инфраструктура финансового рынка.	22	6	0	0	6	0	0	0	0		0	3	7	Опрос, Тестирование
Тема 2.	Инструменты финансового рынка.	25	6	0	0	6	0	0	0	0		0	3	10	Опрос, Тестирование

Тема 3.	Институты финасовых рынков.	22	6	0	0	6	0	0	0	0	0	3	7	Опрос, Тестирование
Тема 4.	Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции	25	6	0	0	6	0	0	0	0	0	3	10	Опрос, Тестирование
Тема 5.	Кредитный рынок Инструменты, участники и операции	18	4	0	0	4	0	0	0	0	0	3	7	Опрос, Тестирование
Тема 6.	Валютный рынок. Инструменты, участники и операции	21	4	0	0	4	0	0	0	0	0	3	10	Опрос, Тестирование
Консультация		2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	
Промежуточная аттестация		9	0	0	0	0	0	0	0	9	0	0	0	Экзамен
Итого		144	32	0	0	32	0	0	2	9	0	18	51	

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	**Наименование тем и (или) разделов**		**Объем дисциплины, ак.час**		**Форма текущего контроля успеваемости,**
		ВСЕГО	**Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий**	**Самостоятельная работа**	

			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)						промежуточной аттестации
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Каттэк	Контроль	СРкр	СРэк	СР	
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Тема 1.	Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация. Инфраструктура финансового рынка.	25	4	0	0	4	0	0	0	0		0	3	14	Опрос, Тестирование
Тема 2.	Инструменты финансового рынка.	22	2	0	0	2	0	0	0	0		0	3	15	Опрос, Тестирование
Тема 3.	Институты финасовых рынков.	19	2	0	0	2	0	0	0	0		0	3	12	Опрос, Тестирование
Тема 4.	Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции	27	4	0	0	4	0	0	0	0		0	3	16	Опрос, Тестирование
Тема 5.	Кредитный	19	2	0	0	2	0	0	0	0		0	3	12	Опрос,

	рынок Инструменты, участники и операции												Тестирование
Тема 6.	Валютный рынок. Инструменты, участники и операции	21	2	0	0	2	0	0	0	0	0	3	14	Опрос, Тестирование
Консультация		2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	
Промежуточная аттестация		9	0	0	0	0	0	0	0	9	0	0	0	Экзамен
Итого		144	16	0	0	16	0	0	2	9	0	18	83	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Понятие финансового рынка. Функции финансового рынка, его роль в экономике. Теории финансового рынка. Модели финансового рынка. Субъекты и объекты финансового рынка. Инфраструктура финансового рынка.

Подходы к определению структуры финансового рынка: институциональный и функциональный. Сегменты финансового рынка: кредитный рынок, рынок драгоценных металлов, фондовый рынок, валютный рынок, страховой рынок. Понятие и функции кредитного, фондового, валютного, страхового рынков и рынка драгметаллов. Структура кредитного, фондового, валютного, страхового рынков и рынка драгметаллов. Субъекты и объекты кредитного, фондового, валютного, страхового рынков и рынка драгметаллов.

Тема 2. Инструменты финансовых рынков. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Инструменты финансовых рынков, их классификация. Ценные бумаги, кредиты, депозиты, займы, валюты, индексы. Отличительные характеристики процентных ставок, валютного курса, финансовых операций и др. Современные цифровые финансовые инструменты.

Тема 3. Институты финансового рынка. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Понятие и классификация финансовых институтов. Модель институциональной инфраструктуры финансовых рынков.

Кредитные организации как основные участники финансового рынка. Кредитные организации: коммерческие банки и небанковские кредитные организации. Микрофинансовые организации. Трансформация банковского бизнеса и сектора под воздействием цифровизации. Нео банки и другие модели банков. Инвестиционные банки. Финансовые конгломераты. Институты коллективного инвестирования. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития. Фондовая биржа: формы создания, принципы функционирования, роль на финансовых рынках. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности. Особенности организации и деятельности валютных брокеров и дилеров. Паевые инвестиционные фонды. Инвестиционные фонды. Управляющие компании. Государственные и

негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке. Страховая организация как финансово-кредитный институт.

Участники рынка драгоценных металлов: золотодобывающие компании, Профессиональные дилеры и посредники. Участники, формирующие рынок (market maker), и обычные участники. Центральные банки. Биржи драгоценных металлов. Инвесторы.

Тема 4. Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Сущность и функции фондового рынка Участники рынка ценных бумаг: инвесторы (частные, квалифицированные, институциональные), эмитенты (государство, компании и корпорации) и посредники (профессиональные участники рынка ценных бумаг). Регулятор рынка ценных бумаг. Формы контроля и надзора за профессиональными участниками фондового рынка. Лицензионные требования к профессиональным участникам фондового рынка. Биржевые и внебиржевые инструменты.

Классификация ценных бумаг. Долевые ценные бумаги и их виды. Долговые ценные бумаги и их разновидности. Доходность акций и облигаций. Принципы ценообразования облигаций. Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости.

Рынок государственных ценных бумаг, функции и роль. Внешние облигационные займы государства и субъектов федерации.

Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Векселя и их классификация.

Функции фондовой биржи. Специализация бирж. Особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей. Принципы расчета фондовых индексов и их разновидности. Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже. Листинг и делистинг ценных бумаг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже и их эмитентам. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам биржи. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.

Тема 5. Кредитный рынок. Инструменты, участники и операции. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Кредитный рынок, его структура и участники. Кредитная и банковская система, ее структура и основные характеристики. Понятие параллельной банковской системы, ее компоненты и размеры. Основные операции на

кредитных рынках. Разновидности кредитов. Основные участники: Центральный банк, кредитные организации, финансовые организации, микрофинансовые организации. Понятие кредитных ставок и основные индикаторы кредитного рынка (национального и международного). Инструменты кредитного рынка. Индикаторы кредитного рынка: ставка ключевая, рефинансирования, ставки рынка МБК. Эволюция ставок семейства IBOR. Центральный банк Российской Федерации как участник рынка межбанковского кредитования. Сделки РЕПО и их регулирование. Инфраструктура рынка. Роль рынка МБК. Инвестиционные банки. Основные характеристики развития рынка ипотеки. Модели ипотеки. Современные тенденции развития ипотечного рынка. Развитие рынка прямого кредитования P2P. Крауд фандинг, сорсинг и другие вариации. Современные особенности развития кредитного рынка РФ.

Тема 6. Валютный рынок. Инструменты, участники и операции. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Общая характеристика валютного рынка, его инструменты. Виды валют и валютных котировок. Характеристика валютной системы и ее элементы. Международные резервы государства и их роль и структура. Параметры достаточности международных резервов. Валютный курс, факторы его формирования. Основы курсообразования. История развития мировой валютной системы. Виды операций на валютных рынках., особенности проведения и регулирования. Сделки купли-продажи иностранной валюты. Регулирование внутреннего валютного рынка. Роль уполномоченных банков в операциях с иностранной валютой. Форекс и операции на нем. Форекс дилеры и их роль в обеспечении доступа к рынку. Валютные войны и carry trade.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.24.01 «Финансовые рынки и институты» входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного

типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями

вариантов предложенных		вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	другого)
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа

Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2.Продумать логику и полноту ответа. 3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3.Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
95-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
85-94			B	P/ Passed
75-84	Хорошо		C	P/ Passed
65-74			D	P/ Passed
55-64	Удовлетворительно		E	P/ Passed
0-54	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
60 баллов	40 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.24.01 «Финансовые рынки и институты» используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

опрос, доклад, тестирование.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

Тема 1 Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Примерные темы для опроса

1. Эволюция моделей финансового рынка

2. Понятие и виды рисков, связанных с операциями на финансовых рынках.

3. Зарождение и развитие биржевой торговли.

4. Тенденции развития рынка драгметаллов.

5. Цифровая трансформация финансовых рынков. Основные черты.

6. Горячие перетоки капитала на мировых финансовых рынках. Причины и последствия

7. История кризисов и потрясений мирового масштаба

Примерное тестирование

1…. – это процесс вложения временно свободных денежных средств с целью получения прибыли или иного полезного эффекта

- Инвестиции, направленные в финансовые средства,
- Инвестиции
- Инвестирование
- Инвестиции в реальные средства

2 В общем случае процесс формирования портфеля ценных бумаг …

- не относится к инвестированию, так как приобретение ценных бумаг вообще нельзя считать инвестированием
- относится к инвестированию, но только если портфель создается на срок свыше 1 года
- относится к инвестированию, но только если портфель содержит свыше 51 % акций предприятия
- относится к инвестированию, поскольку в этом случае инвестор имеет обычную для инвестирования цель – получение прибыли (дохода) от вложенных денег

3 Если начисление процентов будет происходить по сложной схеме, то …

- холдинговый период должен быть не менее двух лет
- проценты начисляются на сумму с учетом реинвестирования
- ставка процента должна изменять каждый год
- проценты начисляются на первоначальную сумму

4 К ценным бумагам с фиксированным доходом можно отнести …

- привилегированную акцию
- государственную облигацию, привилегированную акцию и опцион эмитента
- опцион эмитента
- государственную облигацию

5 Объектом инвестирования в реальные средства может быть …

- предмет антиквариата

- квалификация сотрудника фирмы
- вексель промышленной компании
- земельный участок

6 К …ценным бумагам относят финансовые средства, чья стоимость зависит от стоимости других средств, называемых базовыми (базовым активом) и сделки с которыми фиксируют производные ценные бумаги
- производным
- исходным
- базисным

7 В общем случае на рынке ценных бумаг обращаются …
- исключительно ценные бумаги и производные от ценных бумаг финансовые инструменты
- исключительно производные от ценных бумаг финансовые инструменты
- ценные бумаги, а также иные ценности, сделки с которыми фиксируют ценные бумаги (в частности, товары, деньги и т.п.)

Тема 2 Инструменты финансовых рынков. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Примерные темы для опроса

1. Назовите основные долговые финансовые инструменты.
2. Назовите основные фондовые индексы России.
3. Назовите основные фондовые индексы США.
4. Какова цель программы количественных смягчений.
5. Какие основные инструменты использует ЦБ для снижения инфляции?

Примерное тестирование

1. Ценные бумаги являются имуществом:

а) движимым;

б) недвижимым.

2. Эмиссионная ценная бумага ...

а) выпускается только в документарной форме;

б) размещается выпусками;

в) имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения ценной бумаги;

г) выпускается как в документарной форме, так и в бездокументарной

форме.

3. Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:

а) ниже;

б) выше.

4. Риск инвестора, покупающего старшие ценные бумаги по сравнению с младшими ценными бумагами …

а) повышается;

б) понижается;

в) не изменяется.

5. Произведение курсовой стоимости акций акционерного общества на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает его

а) рыночную стоимость;

б) собственный капитал;

в) уставный капитал.

6. Рынки ценных бумаг по месту обращения ценных бумаг подразделяются на:

а) международный;

б) кассовый;

в) биржевой;

г) региональный;

д) внебиржевой.

7. На дилерских рынках цены устанавливаются по результатам:

а) простого аукциона;

б) онкольного аукциона;

в) публичного объявления продавцами цен без последующего их изменения на основе аукционного механизма.

8. Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами акционерного общества, составляет ...

а) собственный капитал;

б) уставный капитал;

в) рыночную стоимость

Тема 3 Институты финансовых рынков. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Примерные темы для опроса

1. Виды брокерской и дилерской деятельности

2. Виды деятельности форекс-дилеров

3. Виды депозитарной деятельности. Требования законодательства о РЦБ к депозитариям

4. Требования законодательства о РЦБ к регистраторам и трансфер-агентам

5. Виды клиринговой деятельности и требования законодательства к клиринговой организации.

Примерное тестирование

1 Преимуществом портфельного инвестирования является …

- быстрая окупаемость высоких первоначальных затрат
- возможность разграничения инвестиционных качеств конкретной ценной бумаги
- получение ожидаемой доходности при минимальном риске
- получение ожидаемой доходности при низком риске

2 Существует два типа риска, которые несет в себе инвестирование в облигации: …

- риск форс-мажора и политические риски
- рыночный риск и риск дефолта эмитента
- риск низкой ликвидности и риск платежеспособности

3 … – это невыполнение договора займа, то есть неоплата своевременно процента

- Отсрочка платежа
- Банкротство
- Реструктуризация
- Дефолт

4 … это акционер компании (физическое или юридическое лицо), размер пакета акций которого не позволяет ему напрямую участвовать в управлении компанией

- Спекулянт
- Мажоритарий
- Миноритарий

5 Если инвестор вложил в банк 10 000 руб. на один год по 8 % годовых, то через год он будет иметь на вкладе сумму …

- 10800 руб.
- 18000 руб.
- 90000 руб.
- 10080 руб.

6 Если инвестор сформировал «портфель роста», то …

- его надежды связаны с ростом ВВП
- его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции
- он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле
- он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

7 Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного дохода, то по склонности к риску такого инвестора, скорее всего, можно отнести к … типу

- консервативному
- агрессивному
- нейтральному
- умеренно-агрессивному

8 Выделяют следующие виды управления инвестиционным портфелем: …

- активное и пассивное
- нейтральное и пассивное
- активное и нейтральное
- агрессивное и нейтральное

Тема 4 Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Примерные темы для опроса

1. Андеррайтинг и его роль в процедурах эмиссии ценных бумаг.
2. Особые виды облигаций (мусорные, флоатеры, индексируемые, замещающие и др.)
3. Современное состояние мирового рынка государственного долга.
4. Корпоративные действия АО в целях повышения инвестиционной привлекательности компании.
5. Векселя и их классификация.

Примерное тестирование

1.Рынок ценных бумаг классифицируется по срокам обращения

финансовых инструментов на:

A. Первичный и вторичный рынок

B. Биржевой и внебиржевой рынок

C. Денежный рынок и рынок капитала

D. Спотовый и срочный рынок

2. Перечислите финансовые инструменты, которые принято относить к инструментам рынка капиталов:

I. Привилегированные акции;

II. Коммерческие бумаги;

III. Депозитные сертификаты;

IV. Среднесрочные облигации.

A. I, II и IV

B. I

C. I и IV

D. III и IV

3.Термин "денежный рынок" применяется для описания рынка:

A. Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок более одного года

B. Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок менее одного года

C. Долговых инструментов, выпускаемых государством на срок более одного года

D. Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями и государством на срок менее одного года

4. Укажите правильное утверждение о соотношении риска и дохода при инвестировании на финансовом рынке:

A. Чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход

B. Чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход

C. Чем выше доход, тем ниже должен быть предполагаемый риск

D. Риск и доход не связаны между собой

5. Компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Каким будет количество и совокупная номинальная стоимость пакета акционера, владевшего до операции консолидации пакетом из 100 акций совокупной номинальной стоимостью 500 руб.?

A. 100 акций и 2 000 руб.

B. 25 акций и 500 руб.

C.. 25 акций и 125 руб

D. 400 акций и 500 руб.

6.Укажите закономерности, которые необходимо учитывать заемщику

и кредитору для того, чтобы определить процентную ставку за пользование кредитом?

I. Чем выше кредитный рейтинг, тем выше процентная ставка за пользование кредитом;

II. Чем выше кредитный рейтинг, тем ниже процентная ставка за пользование кредитом;

III. Чем стабильнее политика государства, тем выше процентная ставка за пользование кредитом;

IV. Чем стабильнее политика государства, тем ниже процентная ставка за пользование кредитом;

V. Чем выше уровень инфляции в стране, тем выше процентная ставка, которую потребуют кредиторы за пользование кредитом;

VI. Чем выше уровень инфляции в стране, тем ниже процентная ставка, которую потребуют кредиторы за пользование кредитом.

Ответы:

A II, IV, V

B. II, IV, VI

C. I, IV, V

D. . I, III, V

7. Укажите верные утверждения в отношении формы корпоративной облигации:

I. Документарная ценная бумага на предъявителя;

II. Ордерная документарная ценная бумага;

III. Именная документарная ценная бумага;

IV. Именная бездокументарная ценная бумага.

Ответы:

A. II

B. III

C. I и IV

D. I, III и IV

8. Укажите верные утверждения в отношении рыночных цен облигаций с фиксированной и плавающей процентной ставкой

I. Рыночная цена облигации с фиксированной купонной ставкой не меняется, поскольку купон является постоянной величиной в течение всего срока обращения облигации;

II. Рыночная цена облигации с фиксированной купонной ставкой меняется в зависимости от рыночных процентных ставок;

III. Рыночная цена облигации с плавающей купонной ставкой не меняется, поскольку купон корректируется в зависимости от рыночных

процентных ставок;

IV. Рыночная цена облигации с плавающей купонной ставкой менее изменчива по сравнению с рыночной ценой облигации с фиксированной купонной ставкой.

Ответы:

A. I и III

B. II и III

C. I и IV

D. II и IV

9. Как называется плательщик переводного векселя:

Ответы:

A. Трассант

B. Трассат

C. Ремитент

D. Авалист

10. Укажите верные утверждения в отношении депозитных и сберегательных сертификатов:

I. Являются ценными бумагами;

II. Выпускаются банками;

III. Выпускаются любыми кредитными и некредитными организациями;

IV. Выпускаются в документарной форме;

V. Выпускаются как в документарной так и недокументарной форме;

VI. Могут служить расчетным и платежным средством;

VII. Не могут служить расчетным и платежным средством;

VIII. Депозитный сертификат является расчетным и/или платежным средством.

Ответы:

A. I, II, IV, VII

B. I, III, V, VI

C. I, III, V, VIII

D. I, IV, VIII

11. Компания выплачивает ежеквартально дивиденд в размере 50 ед. на одну акцию, текущая рыночная стоимость которой составляет 3 000 ед. Текущая (дивидендная) доходность акции составляет (в процентах годовых):

A. 1,66%

B. 2,56%

C. 6,67%

D. 7,56%

Тема 5 Кредитный рынок Инструменты, участники и операции. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Примерные темы для опроса

1. От чего зависит ставка по кредитам МБК?
2. По какому вида платежа по кредиту погашение происходит равномерно в течение всего срока кредита ?
3. РЕПО это вид кредита или ценная бумага? Чему равен доход по операции РЕПО?
4. Устанавливает ли ЦБ РФ предельно допустимую ставку по разным видам кредитов для населения?
5. На современном этапе фиксируется профицит или дефицит ликвидности банковского сектора?

Примерное тестирование

1. Основным источником погашения международного кредита является:

а) рефинансирование займов;

б) амортизация;

в) производственная прибыль;

г) спекулятивный доход.

2. Наиболее значимая функция международного кредита – это:

а) рыночное регулирование международных кредитных отношений;

б) перераспределение финансовых ресурсов;

в) финансирование государственного долга;

г) минимизация транзакционных издержек.

3. Рост объемов международного кредитования ведет к:

а) углублению отраслевых диспропорций в национальных экономиках;

б) ослаблению отраслевых диспропорций;

в) сохранению отраслевых диспропорций;

г) их непредсказуемым изменениям.

4. Причиной для применения кредитной дискриминации и кредитной блокады может служить:

а) недостаточная надежность заемщика;

б) объявление дефолта заемщиком;

в) политическое расхождение кредитора с заемщиком;

г) все перечисленное.

5. В качестве обеспечения международного кредита не могут

выступать:

а) ценные бумаги;

б) незавершенное производство;

в) товарно-материальные ценности;

г) кредиторская задолженность.

6. Основными заемщиками международных кредитов являются:

а) национальные правительства;

б) банки;

в) компании и корпорации;

г) частные лица.

7. Основными кредиторами по международным кредитам являются:

а) национальные правительства;

б) банки;

в) частные лица;

г) транснациональные корпорации.

8. Наиболее простая банковская схема характеризует:

а) акцептно-рамбурсный кредит;

б) овердрафт;

в) ипотечный кредит;

г) факторинг;

д) лизинг;

е) форфейтинг.

9. Формой международного коммерческого кредита не является:

а) кредит на цели проведения экспортно-импортных операций;

б) отсрочка платежей импортеру;

в) кредит экспортера;

г) предварительная оплата.

10. Привлечение средств для краткосрочных внешнеэкономических операций целесообразно осуществлять посредством:

а) форфейтинга;

б) ипотечного кредитования;

в) банкового кредитования;

г) лизинга.

11. Процентная ставка по краткосрочным международным кредитам:

а) выше, чем по долгосрочным;

б) ниже, чем по долгосрочным;

в) такая же, как по долгосрочным.

12. В международных кредитных отношениях к краткосрочным кредитам относятся кредиты сроком:

а) до 1 недели;

б) до 1 месяца;

в) до 1 квартала;

г) до 1 года.

13. Кредит по открытому счету используется в практике международных кредитных отношений в случае:

а) при устойчивых торговых связях экспортера и импортера;

б) при обеспечении обязательств заемщика банковской гарантией;

в) при поставках товаров длительного пользования;

г) для обеспечения расчетов по единичным внешнеторговым контрактам.

14. Наиболее гибко управлять привлеченными по международным кредитам средствами позволяет:

а) коммерческий кредит;

б) банковский экспортный кредит;

в) банковский финансовый кредит;

г) двусторонний государственный кредит.

15. Ставка по государственным международным кредитам, как правило:

а) больше, чем по частным международным кредитам;

б) меньше, чем по частным кредитам;

в) такая же;

г) колеблется вокруг ставки по международным частным кредитам.

Тема 6 Валютный рынок. Инструменты, участники и операции. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

Примерные темы для опроса

1. В каком виде валютной котировки за 1 принята иностранная валюта?

2. Какой вид спекулятивной операции основан на разнице процентных ставок?

3. Как называется российская альтернатива SWIFT&

4. Для укрепления курса национальной валюты ЦБ должен повышать или понижать ключевую ставку?

5. Арабский дирхам относят к какому виду валют?

Примерное тестирование

Блок 1. Тесты, требующие однозначного ответа

1. Синдицированное кредитование связано преимущественно с:

а) краткосрочными кредитами;

б) среднесрочными кредитами;

в) долгосрочными кредитами;

г) льготными кредитами.

2. При увеличении рентабельности проекта срок его окупаемости:

а) растет;

б) снижается;

в) остается неизменным;

г) изменяется непредсказуемым образом.

3. Коммерческие банки выступать депозитариями на рынке ценных бумаг

1. могут после разрешения Центрального банка

2. могут после получения лицензии ЦБ РФ

3. могут, если выполняют функции дилера на рынке государственных ценных бумаг

4. не могут

4. Продажа банком ценных бумаг является:

а) Операцией, осуществляемой на первичном рынке ценных бумаг

б) Операцией, осуществляемой на вторичном рынке ценных бумаг

в) Операцией, осуществляемой при непосредственном контроле государства

5. А – ставка по финансовым кредитам; Б – ставка по факторинговым операциям той же срочности. В этом случае:

а) А больше Б;

б) А меньше Б;

в) А незначительно отличается от Б;

г) А отличается от Б непредсказуемым образом.

6. Как правило, срок форфейтинговых операций:

а) больше, чем факторинговых;

б) меньше, чем факторинговых;

в) такой же, как у факторинговых;

г) отличается непредсказуемым образом.

7. Средний срок кредита:

а) больше или равен полному;

б) равен полному;

в) меньше или равен полному;

г) отличается непредсказуемым образом.

8. Увеличение (повышение) кредитного рейтинга страны ведет:

а) к росту процентных ставок по кредитам резидентам данной страны;

б) снижению процентных ставок, предоставляемых резидентам страны;

в) сохранению процентных ставок по кредитам резидентам;

г) непредсказуемым изменениям процентных ставок в стране.

9. Увеличение темпов инфляции в стране способствует:

а) росту номинальных ставок по кредитам в национальной валюте;

б) снижению процентных ставок по кредитам в национальной валюте;

в) сохранению номинальных процентных ставок по кредитам в национальной валюте;

г) изменится непредсказуемым образом.

10. Кредитные риски по двусторонним кредитам:

а) больше, чем по многосторонним;

б) меньше, чем по многосторонним;

в) такие же;

г) отличаются непредсказуемым образом.

Блок 2. Тесты, требующие многозначного ответа

11. Обязательными условиями международного кредитования являются:

а) возврат привлеченных средств;

б) обеспечение обязательств заемщика залогом или гарантией;

в) ограниченный срок привлечения средств;

г) уплата процентов заемщиком кредитору;

д) целевой характер заимствований.

12. Расширение объемов международного кредитования способствует:

а) повышению затрат на обслуживание государственного долга;

б) сближению номинальных процентных ставок в разных странах;

в) сближению норм прибыли в разных странах;

г) сокращению объемов мировой торговли ценными бумагами;

д) увеличению объемов капиталов, управляемых транснациональными корпорациями.

13. К методам кредитной дискриминации относится:

а) ограничение объемов предоставления кредитов;

б) повышение кредитных ставок;

в) предоставление кредита по плавающей ставке;

г) предоставление кредита только в резервной валюте;

д) ужесточение требований к обеспечению кредитов.

14. Активными участниками международного кредитного рынка в качестве заемщиков являются:

а) промышленно развитые страны;

б) развивающиеся страны – экспортеры нефти;

в) развивающиеся страны – импортеры нефти;

г) страны с переходной экономикой.

15. Международные банковские кредиты выдаются:

а) в денежной форме;

б) в товарной форме;

в) в форме отсрочки платежей;

г) в форме ценных бумаг;

д) в форме патентов и лицензий.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает не менее 2 (двух) и не более 10 (десяти) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,1	10
КТ 2	100	0,2	20
КТ 3	100	0,3	30
Итого:	х	0,6	60

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ х Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

КТ – 1.

Тема 1.

Доклад:

Тематика докладов:

1. Актуальные задачи государственного регулирования страхового рынка РФ.

2. Классификация моделей надзора в мировой практике регулирования финансовых рынков.

3. Государственное регулирование потребительского кредитования в РФ

4. Понятие финансового мегарегулятора. Экономическая основа для создания единого органа регулирования финансового рынка.

5. Комплекс мер Банка России по поддержанию устойчивости финансового рынка в РФ.

6. Защита неквалифицированного розничного инвестора

7. Оптимизация и развитие системы ПОД/ФТ.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения.

Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых дает сам преподаватель; анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон	Описание критерия

	баллов	
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

КТ – 2.

Тема 2.
Опрос:

Вопросы для опроса:

№ п.п.	Содержание вопроса
1.	Кто в РФ выполняет функции мегарегулятора?
2.	«Сравни ру» — это экосистема или финансовый маркетплейс?
3.	Назовите несколько российских банков реализующих модель «нео банк»?
4.	Назовите по одной СРО на каждом рынке (РЦБ, кредитный, валютный, страховой)

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает

	материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

КТ – 3.

Тема 1-6.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Ценовая функция рынка ценных бумаг заключается в:

а) Регламентации правил купли-продажи ценных бумаг по справедливым ценам

б) Обеспечении рынком процесса установления рыночных цен и их постоянной динамики

в) Извлечении дохода от каждой операции с ценными бумагами

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:

а) кассовый рынок;

б) срочный рынок;

в) организованный рынок.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:

а) срочный рынок;

б) кассовый рынок;

в) неорганизованный рынок

Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Рынок, где в качестве посредников выступают небанковские компании по ценным бумагам, называется:

а) небанковская модель;

б) банковская модель;

в) смешанная модель

Тест 5.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Характерное свойство фьючерсного контракта – это:

а) Прописанные в нем условия обязательны для исполнения только продавцом ценной бумаги

б) Прописанные в нем условия обязательны для исполнения только покупателем ценной бумаги

в) Прописанные в нем условия обязательны для исполнения как продавцом, так и покупателем ценной бумаги

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в письменной форме. Обучающийся получает экзаменационный билет с вариантами задач. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей решения задач, затем приступает к решению. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход решения, при необходимости завершить решение выводами.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

Тема 1. Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

1. Задания открытого типа.
1.1. Вопросы открытого типа.

№ п.п.	Вопрос
1.	Структурированные и экзотические производные финансовые инструменты.
2.	Перспективы развития рынка драгоценных металлов в России.

Тема 2. Инструменты финансовых рынков. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

1. Задания открытого типа.
1.1. Вопросы открытого типа.

№ п.п.	Вопрос
1.	Финансовые инновации на мировых финансовых рынках.
2.	Развитие института саморегулируемых организаций на российском финансовом рынке.

Тема 3. Институты финансового рынка. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

1. Задания открытого типа.
1.1. Вопросы открытого типа.

№ п.п.	Вопрос
1.	Деятельность НПФ в системе обязательного пенсионного страхования.
2.	Секьюритизация финансовых активов: зарубежный и российский опыт.

Тема 4. Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

1. Задания открытого типа.
1.1. Вопросы открытого типа.

№ п.п.	Вопрос
1.	Совершенствование налогообложения физических лиц на финансовом рынке.
2.	Процессы концентрации на финансовом рынке РФ.

Тема 5. Кредитный рынок. Инструменты, участники и операции. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

1. Задания открытого типа.
1.1. Вопросы открытого типа.

№ п.п.	Вопрос
1.	Основные направления развития финансовой инклюзивности населения.
2.	Особенности современного этапа функционирования хедж-фондов.

Тема 6. Валютный рынок. Инструменты, участники и операции. ПКс ОС II - 1.1, ПКс ОС II - 3.1

1. Задания открытого типа.
1.1. Вопросы открытого типа.

№ п.п.	Вопрос
1.	Фонды венчурного капитала за рубежом и в России. Особенности формирования.
2.	Индексные фонды в зарубежной и российской практике. Пассивное инвестирование.

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	40
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на	30-39

лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	20-29
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	0-19

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять

самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на

теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность — до 15 минут. Вторая часть — выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность — 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность — 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами

периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

8.1. Основная литература.

1. Романенко, Е. В. Финансовые рынки и институты цифровой экономики : методические указания по проведению практических занятий и организации самостоятельной работы / Е. В. Романенко. - Омск : СибАДИ, 2022. - 49 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/2112465

2. Финансовые рынки и институты : учебник / Е. Г. Князева, Е. А. Разумовская, Н. Н. Мокеева [и др.] ; под общ. ред. О. А. Школика. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2023. - 312 с. - ISBN 978-5-9765-5298-2 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-3567-1 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2080156

3. Чижик, В. П. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-452-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/1945432

8.2. Дополнительная литература.

1. Бернстайн, Питер Фундаментальные идеи финансового мира: Эволюция / Питер Бернстайн; перевод В. Ионов, А. Зотагин, В. Ибрагимов. — Москва: Альпина Бизнес Букс, 2019. — 255 с. — ISBN 978-5-9614-0972-7. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/82381.html

2. Кузнецов А. В. Международные финансовые институты и вызовы многополярности// Вестник РУДН. Серия: Международные отношения. 2017. Т. 17. № 1. С. 9—21

3. Кузнецов, А. В. Институциональные трансформации мировой финансовой архитектуры / А. В. Кузнецов // США и Канада: экономика, политика, культура. – 2022. – № 11. – С. 35-46. – DOI 10.31857/S2686673022110037. – EDN GXFGEL

4. Крылова, Л. В. Децентрализация мировой валютно-финансовой системы в условиях деглобализации / Л. В. Крылова // Банковские услуги. – 2022. – № 7. – С. 2-8. – DOI 10.36992/2075-1915_2022_7_2. – EDN EVQSGB

5. Корищенко К.Н. Вопросы эмиссии и обращения цифрового рубля// Актуальные проблемы экономики и права. 2021. Т. 15, № 2 DOI: http://dx.doi.org/10.21202/1993-047X.15.2021.2.280-293

6. Бурлачков В.К., Никитина С.А. Цифровые валюты центральных банков: особенности и возможности использования// Финансы и кредит, 2022, Т. 28, № 7, С. 1452

7. Кочергин Д. А. Цифровые валюты центральных банков: Мировой опыт// Мировая экономика и международные отношения, 2021, том 65, № 5, с. 68–77.

8.3.Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
4. Федеральный закон № 86-ФЗ от10.07.2002 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
5. Федеральный закон № 17-ФЗ от 03.02.1996 «О банках и банковской деятельности» с изменениями и дополнениями.
6. Федеральный закон от 07.12.2011 № 414-ФЗ «О центральном депозитарии»
7. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
8. Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»
9. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»
10. Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации»
11. Федеральный закон от 08.12.1995 № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации»
12. Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в РФ»
13. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»
14. Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»
15. Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»
16. Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»

8.4. Интернет-ресурсы

1. www.government.ru– официальный сайт Правительства РФ
2. www.gks.ru – официальный сайт Федеральной службы государственной статистики
3. www.cbr.ru – официальный сайт Банка России
4. www.arb.ru - сайт Ассоциации российских банков
5. www.moex.com– официальный сайт Московской биржи
6. www.rbc.ru – Росбизнесконсалтинг

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

9.1. Материально-техническая база

Перечень материально-технического обеспечения:

1. Учебные аудитории, оборудованные для проведения учебных занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, коллоквиумов, мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе мультимедийным оборудованием для демонстрации электронных презентаций и аудио- и видеоматериалов;
2. Компьютерные классы для выполнения групповых тестовых и иных заданий, а также для самостоятельной работы обучающихся оснащенные компьютерной техникой и обеспечением доступа к сети «Интернет» и доступа в электронную информационно-образовательную среду организации;
3. Специализированные аудитории и лаборатории;
4. Библиотека с обеспечением печатными изданиями или электронно-библиотечная система обеспечивающая доступ к электронным изданиям (электронная библиотека);
5. Читальный зал;
6. Технические средства обучения: персональные компьютеры; компьютерные проекторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV и др.

9.2.Информационные технологии, программное обеспечение:

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используется информационные технологии и программное обеспечение:

1. Современная операционная система.
2. Kaspersky Endpoint Security (или аналог).
3. Средство просмотра файлов формата pdf.
4. Современные офисные средства (текстовые и табличные редакторы, средства работы с презентационными материалами и т.д.).
5. Архиватор 7-Zip.
6. Система дистанционного обучения.

7. Автоматизированная библиотечная система.
8. СУБД PostgreSQL.
9. Lucidchart.
10. Eclipse
11. Система ADVANTA для управления проектами.

9.3. Информационные справочные системы:

1. https://www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «IPR SMART»
2. https://e.lanbook.com - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
3. https://znanium.ru - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».
4. https://www.ibooks.ru/ - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «ibooks.ru»
5. http://www.consultant.ru/ - Справочно-правовая система «Консультант».
6. http://www.garant.ru/ - Справочно-правовая система «Гарант».