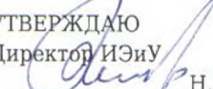


**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Кузбасский государственный технический университет имени Т. Ф. Горбачева»  
Институт экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ  
Директор ИЭиУ  
  
Н.Н. Голофастова  
« 19 » 05 2017.

**Рабочая программа дисциплины**

**Финансовые рынки и институты**

Направление подготовки «38.03.01 Экономика»  
Профиль «02 Финансы и кредит»

Присваиваемая квалификация  
"Бакалавр"

Формы обучения  
очная

Кемерово 2017



1507162246



## **1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине "Финансовые рынки и институты", соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Освоение дисциплины направлено на формирование:  
профессиональных компетенций:

ПК-7 - владеть способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

Знать: структуру и формы международных финансов, общие принципы их анализа, закономерности и особенности их развития в условиях глобализации экономики; основные характеристики финансовых отношений, формы международного развития; методику управления международными финансами, основные инструменты монетарной политики в условиях геоэкономики.

Уметь: использовать систему о сущности, содержании и формах международных кредитов, финансов для решения практических задач, связанных с валютными и кредитными операциями, международными расчетами, управлением рисками.

Владеть: навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения условий деятельности хозяйствующих субъектов в системе международных финансов.

### **В результате освоения дисциплины обучающийся в общем по дисциплине должен**

Знать:

- структуру и формы международных финансов, общие принципы их анализа,
- закономерности и особенности их развития в условиях глобализации экономики; основные
- характеристики финансовых отношений, формы международного развития; методику управления
- международными финансами, основные инструменты монетарной политики в условиях
- геоэкономики.

-

Уметь:

- использовать систему о сущности, содержании и формах международных кредитов,
- финансов для решения практических задач, связанных с валютными и кредитными операциями,
- международными расчетами, управлением рисками.

-

Владеть:

- навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения
- условий деятельности хозяйствующих субъектов в системе международных финансов.

-

### **2 Место дисциплины "Финансовые рынки и институты" в структуре ОПОП бакалавриата**

Для освоения дисциплины необходимы компетенции (знания умения, навыки и (или) опыт профессиональной деятельности), сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: Макроэкономика, Микроэкономика, Финансы.

Дисциплина основывается на знаниях студентов, полученных в результате изучения предшествующих дисциплин: «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Финансы», «Статистика»

### **3 Объем дисциплины "Финансовые рынки и институты" в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины "Финансовые рынки и институты" составляет 11 зачетных единиц, 396 часов.

Форма обучения	Количество часов		
	ОФ	ЗФ	ОЗФ
Курс 3/Семестр 6			



1507162246

Форма обучения	Количество часов		
	ОФ	ЗФ	ОЗФ
Всего часов	108		
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий):</b>			
Аудиторная работа			
Лекции	16		
Лабораторные занятия			
Практические занятия	18		
Внеаудиторная работа			
<i>Индивидуальная работа с преподавателем:</i>			
<i>Консультация и иные виды учебной деятельности</i>			
<b>Самостоятельная работа</b>	38		
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	экзамен /36		
<b>Курс 4/Семестр 7</b>			
Всего часов	180		
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий):</b>			
Аудиторная работа			
Лекции	18		
Лабораторные занятия			
Практические занятия	18		
Внеаудиторная работа			
<i>Индивидуальная работа с преподавателем:</i>			
<i>Консультация и иные виды учебной деятельности</i>			
<b>Самостоятельная работа</b>	144		
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	зачет		
<b>Курс 4/Семестр 8</b>			
Всего часов	108	108	
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий):</b>			
Аудиторная работа			
Лекции	20	6	
Лабораторные занятия			
Практические занятия	20	6	
Внеаудиторная работа			
<i>Индивидуальная работа с преподавателем:</i>			
<i>Консультация и иные виды учебной деятельности</i>			
<b>Самостоятельная работа</b>	32	87	
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	экзамен /36	экзамен /9	
<b>Курс 5/Семестр 9</b>			
Всего часов		180	
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий):</b>			
Аудиторная работа			
Лекции		8	
Лабораторные занятия			
Практические занятия		6	
Внеаудиторная работа			
<i>Индивидуальная работа с преподавателем:</i>			
<i>Консультация и иные виды учебной деятельности</i>			



1507162246

Форма обучения	Количество часов		
	ОФ	ЗФ	ОЗФ
<b>Самостоятельная работа</b>		162	
<b>Форма промежуточной аттестации</b>		зачет /4	
<b>Курс 5/Семестр 10</b>			
Всего часов		108	
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий):</b>			
Аудиторная работа			
<i>Лекции</i>		6	
<i>Лабораторные занятия</i>			
<i>Практические занятия</i>		8	
Внеаудиторная работа			
<i>Индивидуальная работа с преподавателем:</i>			
<i>Консультация и иные виды учебной деятельности</i>			
<b>Самостоятельная работа</b>		85	
<b>Форма промежуточной аттестации</b>		экзамен /9	

**4 Содержание дисциплины "Финансовые рынки и институты", структурированное по разделам (темам)**

**4.1. Лекционные занятия**

**1 семестр**

Раздел дисциплины (модуля), темы лекций и их содержание	Форма обучения, ч	
	ОФ	ЗФ
1. Роль и функции финансовых рынков в экономике Сущность понятия «финансовый рынок». Виды финансовых рынков в экономике. Функции финансового рынка. Структура финансового рынка. Доходность и риск на финансовом рынке.	4	1,5
2. Инструменты финансовых рынков Основные инструменты финансовых рынков. Сущность, содержание и виды ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций. Показатели доходности акций. Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Вексель. Виды векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Депозитные и сберегательные сертификаты. Производные финансовые инструменты, их функции и цели применения.	4	1,5
3 Институты финансовых рынков Виды финансовых посредников. Банки. Брокерско-дилерские компании. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Институциональные инвесторы. Страховые компании. Пенсионные фонды. Институты коллективного инвестирования. Фондовая биржа. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов.	4	1,5
4 Регулирование финансовых рынков Государственное регулирование финансового рынка. Защита прав и законных интересов инвесторов как важнейшая функция государства на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка.	4	1,5

**2 семестр**

Раздел дисциплины (модуля), темы лекций и их содержание	Форма обучения, ч	
	ОФ	ЗФ



1507162246

5. Основные понятия, используемые в процессе инвестиционной деятельности. Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Классификация инвестиций. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.	3,5	1,5
6. Жизненный цикл и финансирование инвестиционного проекта Понятие инвестиционного проекта. Содержание, классификация проектов. Жизненный цикл (фазы развития) инвестиционных проектов. Прединвестиционные исследования и их финансирование. Критерии, принципы, методы оценки инвестиционных проектов. оценки инвестиционной привлекательности проектов. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.	3,5	1,5
7. Оценка эффективности реальных инвестиций Бюджетная (социальная) эффективность проектов. Экономическая оценка эффективности инвестиционных проектов.	3,5	1,5
8. Показатели качества ценных бумаг Виды оцениваемых ценных бумаг. Инвестиционные показатели качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Экономическая эффективность финансовых инвестиций.	3,5	1
9. Формирование инвестиционного портфеля Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфелей. Принципы и последовательность (этапы) формирования портфеля. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегии управления инвестиционным портфелем	4	2,5

### 3 семестр

Раздел дисциплины (модуля), темы лекций и их содержание	Форма обучения, ч	
	ОФ	ЗФ
10. Риск как экономическая категория Понятие риска. Основные черты рисков ситуации. Причины возникновения экономического риска. Факторы, определяющие уровень рисков. Классификация рисков.	4	1,5
11. Процесс управления рисками Этапы процесса управления риском. Основные мероприятия политики управления рисками: идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия; определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рисков события; установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам хозяйственной деятельности организации; определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков.	4	1,5
12. Принятие решений о рисковом вложении капитала в условиях неопределенности. Принятие решений в условиях риска, когда вероятности возможных вариантов известна. Принятие решений в условиях неопределенности. Матрица рисков. Анализ связанной группы решений в условиях полной неопределенности. Правило Вальда. Правило Сэвиджа. Правило Гурвица. Анализ связанной группы решений в условиях частичной неопределенности. Оптимальность по Парето при учете двух характеристик финансовой операции. Правило Лапласа равновозможности.	4	1



1507162246

13. Измерение риска Общеметодические подходы к качественной оценке риска. Метод экспертных оценок. Метод Дельфи. Общая схема экспертизы. Подбор экспертов и формирование экспертных групп. Формирование вопросов и составление анкет. Работа с экспертами. Анализ и обработка экспертных оценок. Способы определения достоверности экспертных оценок. Коэффициент конкордации. Анализ финансового состояния предприятия как наиболее распространенный метод качественного анализа рисков. Общеметодические подходы к количественной оценке риска. Распределения вероятностей и ожидаемая доходность. Комбинации ожидаемого значения и дисперсии как критерий риска. Анализ общего риска: активы, рассматриваемые изолированно. Коэффициент вариации. Коэффициенты риска и коэффициенты покрытия рисков. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска. Коэффициент чувствительности $\beta$ .	4	1
14. Управление рисками на финансовых рынках Классические методы управления рисками на рынке ценных бумаг. Управление рисками трейдеров, брокерских, дилерских и др. компаний. Уклонение от риска: отказ от ненадежных партнеров, отказ от рискованных проектов, страхование хозяйственных рисков, поиск гарантов. Упреждение рисков. Локализация: венчурные предприятия, создание специальных структурных подразделений (с обособленным балансом) для выполнения рискованных проектов, заключение договоров о совместной деятельности для реализации рискованных проектов. Диссипация риска: диверсификация и ее возможности. Самострахование как метод компенсации риска: система резервов, подходы к формированию, механизм использования, преимущества и недостатки. Трансферт риска. Страхование риска. Хеджирование инвестиционных рисков. Секьюритизация рисков.	4	2

#### 4.2 Практические (семинарские) занятия

##### 1 семестр

Тема занятия	Объем, ч	
	ОФ	ЗФ
1. Роль и функции финансовых рынков в экономике	4,5	1,5
2. Инструменты финансовых рынков	4,5	1,5
3. Институты финансовых рынков	4,5	1,5
4. Регулирование финансовых рынков	4,5	1,5
Итого	18	6

##### 2 семестр

Тема занятия	Объем, ч	
	ОФ	ЗФ
5. Основные понятия, используемые в процессе инвестиционной деятельности	3,5	1
6. Жизненный цикл и финансирование инвестиционного проекта	3,5	1
7. Оценка эффективности реальных инвестиций	3,5	1
8. Показатели качества ценных бумаг	3,5	1
9. Формирование инвестиционного портфеля	4	2
Итого	18	6

##### 3 семестр

Тема занятия	Объем, ч	
	ОФ	ЗФ
10. Риск как экономическая категория	4	1,5
11. Процесс управления рисками	4	1,5
12. Принятие решений о рисковом вложении капитала в условиях неопределенности	4	1,5
13. Измерение риска	4	1,5
14. Управление рисками на финансовых рынках	4	2
Итого	20	8

#### 4.3. Контрольная работа (для студентов заочного обучения)

Контрольная работа состоит из одного теоретического вопроса и одного практического (расчетного) задания. Темы теоретических вопросов отражают содержание тех разделов, которые не рассматривались



1507162246

на лекциях, но которые предусмотрены для самостоятельного изучения (в объеме часов очной формы). Все вопросы, рассматриваемые в контрольной работе, изучаются студентами самостоятельно. Задание выдается на установочной лекции. Изучение вопросов и выполнение работы производится в течение нескольких месяцев перед сессией, в которой изучается эта дисциплина и на знаниях с преподавателем, что соответствует принципам заочного обучения.

#### 4.4 Самостоятельная работа студента и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

##### 4.4.1. Самостоятельная работа студентов очной формы обучения 1 семестр

Вид СРС	Трудоемкость, ч
Выполнение домашнего задания 1	9,5
Выполнение домашнего задания 2	9,5
Выполнение домашнего задания 3	9,5
Выполнение домашнего задания 4	9,5

##### 2 семестр

Вид СРС	Трудоемкость, ч
Выполнение домашнего задания 1	30
Выполнение домашнего задания 2	30
Выполнение домашнего задания 3	30
Выполнение домашнего задания 4	30
Выполнение домашнего задания 5	24

##### 3 семестр

Вид СРС	Трудоемкость, ч
Выполнение домашнего задания 1	6
Выполнение домашнего задания 2	6
Выполнение домашнего задания 3	6
Выполнение домашнего задания 4	6
Выполнение домашнего задания 5	8

##### 4.4.2. Самостоятельная работа студентов заочной формы обучения

##### 1 семестр

Вид СРС	Трудоемкость, ч
	3Ф
Изучение теоретического материала	43,5
Выполнение контрольной работы	43,5

##### 2 семестр

Вид СРС	Трудоемкость, ч
	3Ф
Изучение теоретического материала	81
Выполнение контрольной работы	81

##### 3 семестр

Вид СРС	Трудоемкость, ч
	3Ф
Изучение теоретического материала	42,5
Выполнение контрольной работы	42,5

5 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине "Финансовые рынки и институты", структурированное по разделам (темам)



1507162246



## 5.1 Паспорт фонда оценочных средств

### 1 семестр

№	Наименование разделов дисциплины	Содержание (темы) раздела	Код компетенции	Знания, умения, навыки, необходимые для формирования соответствующей компетенции	Форма текущего контроля знаний, умений, навыков, необходимых для формирования соответствующей компетенции
---	----------------------------------	---------------------------	-----------------	--	---



1507162246

1	Роль и функции финансовых рынков в экономике	Сущность понятия «финансовый рынок». Виды финансовых рынков в экономике. Функции финансового рынка. Структура финансового рынка. Доходность и риск на финансовом рынке.	ПК-7-владеть способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Знать: структуру и формы международных финансов, общие принципы их анализа, закономерности и особенности их развития в условиях глобализации экономики; основные характеристики финансовых отношений, формы международного развития; методику управления международными финансами, основные инструменты монетарной политики в условиях геэкономике; Уметь: использовать систему о сущности, содержании и формах международных кредитов, финансов для решения практически задач, связанных с валютными и кредитными операциями, международными расчетами, управлением рисками; Владеть: навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения условий деятельности хозяйствующих субъектов в системе международных финансов;	Контрольная работа №1
2	Инструменты финансовых рынков	Основные инструменты финансовых рынков. Сущность, содержание и виды ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций. Показатели доходности акций. Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Вексель. Виды векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Депозитные и сберегательные сертификаты. Производные финансовые инструменты, их функции и цели применения.			Контрольная работа №2
3	Институты финансовых рынков	Виды финансовых посредников. Банки. Брокерско-дилерские компании. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Институциональные инвесторы. Страховые компании. Пенсионные фонды. Институты коллективного инвестирования. Фондовая биржа. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов.			Контрольная работа №3
4	Регулирование финансовых рынков	Государственное регулирование финансового рынка. Защита прав и законных интересов инвесторов как важнейшая функция государства на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка.			Контрольная работа №4

## 2 семестр



1507162246

№	Наименование разделов дисциплины	Содержание (темы) раздела	Код компетенции	Знания, умения, навыки, необходимые для формирования соответствующей компетенции	Форма текущего контроля знаний, умений, навыков, необходимых для формирования соответствующей компетенции
5	Основные понятия, используемые в процессе инвестиционной деятельности	Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Классификация инвестиций. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.	ПК-7- владеть способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Знать: структуру и формы международных финансов, общие принципы их анализа, закономерности и особенности их развития в условиях глобализации экономики; основные характеристики финансовых отношений, формы международного развития; методiku управления международными финансами, основные инструменты монетарной политики в условиях геоэкономики; Уметь: использовать систему о сущности, содержании и формах международных кредитов, финансов для решения практических задач, связанных с валютными и кредитными операциями, международными расчетами, управлением рисками; Владеть: навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения условий деятельности хозяйствующих субъектов в системе международных финансов;	Контрольная работа №1
6	Жизненный цикл и финансирование инвестиционного проекта	Понятие инвестиционного проекта. Содержание, классификация проектов. Жизненный цикл (фазы развития) инвестиционных проектов. Предынвестиционные исследования и их финансирование. Критерии, принципы, методы оценки инвестиционных проектов. оценки инвестиционной привлекательности проектов. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.			Контрольная работа №2
7	Оценка эффективности реальных инвестиций	Бюджетная (социальная) эффективность проектов. Экономическая оценка эффективности инвестиционных проектов.			Контрольная работа №3
8	Показатели качества ценных бумаг	Виды оцениваемых ценных бумаг. Инвестиционные показатели качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Экономическая эффективность финансовых инвестиций.			Контрольная работа №4
9	Формирование инвестиционного портфеля	Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфелей. Принципы и последовательность (этапы) формирования портфеля. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегии управления инвестиционным портфелем			

### 3 семестр

№	Наименование разделов дисциплины	Содержание (темы) раздела	Код компетенции	Знания, умения, навыки, необходимые для формирования соответствующей компетенции	Форма текущего контроля знаний, умений, навыков, необходимых для формирования соответствующей компетенции



1507162246

10	Риск как экономическая категория	Понятие риска. Основные черты рисков. Причины возникновения экономического риска. Факторы, определяющие уровень рисков. Классификация рисков.	ПК-7- владеть способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор или аналитический отчет	Знать: структуру и формы международных финансов, общие принципы их анализа, закономерности их развития в условиях глобализации экономики; основные характеристики финансовых отношений, формы международного развития; методику управления международными финансами, основные инструменты монетарной политики в условиях геоэкономики; Уметь: использовать систему о сущности, содержании и формах международных кредитов, финансов для решения практических задач, связанных с валютными и кредитными операциями, международными расчетами, управлением рисками; Владеть: навыками аналитических и практически необходимых для обеспечения условий деятельности хозяйствующих субъектов в системе международных финансов;	Контрольная работа №1
11	Процесс управления рисками	Этапы процесса управления риском. Основные мероприятия политики управления рисками: идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия; определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рискового события; установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам хозяйственной деятельности организации; определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков.			Контрольная работа №2
12	Принятие решений о рисковом вложении капитала в условиях неопределенности	Принятие решений в условиях риска, когда вероятности возможных вариантов известна. Принятие решений в условиях неопределенности. Матрица рисков. Анализ связанной группы решений в условиях полной неопределенности. Правило Вальда. Правило Сэвиджа. Правило Гурвица. Анализ связанной группы решений в условиях частичной неопределенности. Оптимальность по Парето при учете двух характеристик финансовой операции. Правило Лапласа равновозможности.			Контрольная работа №3
13	Измерение риска	Общеметодические подходы к качественной оценке риска. Метод экспертных оценок. Метод Дельфи. Общая схема экспертизы. Подбор экспертов и формирование экспертных групп. Формирование вопросов и составление анкет. Работа с экспертами. Анализ и обработка экспертных оценок. Способы определения достоверности экспертных оценок. Коэффициент конкордации. Анализ финансового состояния предприятия как наиболее распространенный метод качественного анализа рисков. Общеметодические подходы к количественной оценке риска. Распределения вероятностей и ожидаемая доходность. Комбинация ожидаемого значения и дисперсии как критерий риска. Анализ общего риска: активы, рассматриваемые изолированно. Коэффициент вариации. Коэффициенты риска и коэффициенты покрытия рисков. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска. Коэффициент чувствительности $\beta$ .			Контрольная работа №4
14	Управление рисками на финансовых рынках	Классические методы управления рисками на рынке ценных бумаг. Управление рисками трейдеров, брокерских, дилерских и др. компаний. Уклонение от риска: отказ от ненадежных партнеров, отказ от рискованных проектов, страхование хозяйственных рисков, поиск гарантов. Упреждение рисков. Локализация: венчурные предприятия, создание специальных структурных подразделений (с обособленным балансом) для выполнения рискованных проектов, заключение договоров о совместной деятельности для реализации рискованных проектов. Диссипация риска: диверсификация и ее возможности. Самострахование как метод компенсации риска: система резервов, подходы к формированию, механизм использования, преимущества и недостатки. Трансферт риска. Страхование риска. Хеджирование инвестиционных рисков. Секьюритизация рисков.			

## 5.2. Типовые контрольные задания или иные материалы

### 5.2.1. Оценочные средства при текущем контроле

#### 1 семестр

#### Примерные задания для контрольной работы:

1: Рассчитать показатели изменения цен акций, построив интегральные индексы рынка ценных бумаг за исследуемый период методами: 1) на основе расчета показателей темпов роста/снижения среднеарифметической цены; 2) на основе расчета темпов роста/снижения средневзвешенной (по количеству обращающихся акций) цены; 3) на основе среднеарифметического темпа роста/снижения; 4) на основе среднегеометрического темпа роста/снижения; 5) выявить генеральный тренд (направление) движения курса на рынке акций. Предположим, что рынок ценных бумаг состоит из акций 4 компаний: А, В, С, D. Курс их акций, и количество акций выпущенных в обращение представлены в таблице.

Наименование показателей	Наименование компании	Значения показателей
Курс акции в 0-й период времени, долл.	A	30
	B	40
	C	16
	D	35
Курс акции в 1-ом периоде, долл.	A	28
	B	43
	C	19
	D	37
Количество выпущенных акций в обращение, млн. шт	A	100
	B	100
	C	150
	D	200



1507162246

2. Хозяйствующий субъект предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 10 тыс. долл. Он покупает опцион на покупку долларов с параметрами: сумма 10 тыс. долл., срок 3 месяца, курс опциона 30 р. за 1 долл., премия 0,93 р. за 1 долл. Определить затраты хозяйствующего субъекта и его действия, если а) курс валюты снизится до 29,5 р. за 1 долл.; б) курс валюты увеличится до 30,5 р. за 1 долл. Как следует повести себя хозяйствующему субъекту в каждом из случаев?

### 2 семестр

1. Определите текущую стоимость инвестиционного проекта, индекс рентабельности инвестиций, внутреннюю норму доходности и дисконтированный срок окупаемости (DPP 2 способами). Если известно следующее:

Денежные потоки по годам, тыс. руб						Норма дисконтирования, %
Затратные потоки	Доходные потоки					
6000	3000	3400	4100	4860	2400	14

2. Определите текущую рыночную стоимость долговой ценной бумаги, дюрацию, начальную и конечную доходность. Интерпретация полученных результатов обязательна. Норму дисконтирования 12 %. Срок обращения долгового обязательства 10 лет. Купонный доход выплачивается 1 раз в год. Установленный купонный доход 15 % от номинала. Номинал 300 тыс. руб.

### 3 семестр

1. Определите чистый денежный поток и рассмотрите его чувствительность к колебанию объема реализации, удельных переменных затрат, постоянных затрат, цене реализации и коэффициенту дисконтирования. Чувствительность чистого денежного дохода к изменениям различных факторов определяют при отклонении этих условий от базовых на 10 % в сторону их уменьшения и увеличения. На основании проведенных расчетов сделать выводы. Выявить фактор, оказывающий наибольшее влияние на изменение чистого денежного дохода.

Год	объем реализации, шт.	Удельные переменные затраты, руб.	постоянные затраты, руб.	Себестоимость, руб.	Цена, руб.	Выручка, руб.	Прибыль, руб.	коэффициент дисконтирования, долей ед.	Чистый денежный доход, руб.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	1000	5	600	?	6	?	?	0,909	?
2	1000	5	600	?	6	?	?	0,824	?
3	1000	5	600	?	6	?	?	0,751	?

2. На предприятии планируют начать производство новых видов продукции. При этом возможны четыре варианта решения ( $P_1, P_2, P_3, P_4$  каждому из которых соответствует определенный вид продукции или их комбинация). Варианты хозяйственных ситуаций характеризуют спрос на новую продукцию. При этом возможны три варианта состояния спроса ( $O_1, O_2, O_3$ ). Эффективность производства новых видов



1507162246

продукции при различных условиях представлена в таблице 4. Определить оптимальную стратегию производства, используя критерий крайнего оптимизма, критерий Вальда, критерий Сэвиджа, критерий Гурвица (вы субъект нейтральный к риску), принцип «недостаточного обоснования» Лапласа.

Варианты стратегий производства	Выигрыш в зависимости от состояния спроса		
	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	45	47	49
P <sub>2</sub>	94	31	38
P <sub>3</sub>	53	92	25
P <sub>4</sub>	87	29	48

Каждый вариант контрольной работы состоит из двух частей по темам, предусмотренным рабочей программой дисциплины.

*Критерии оценивания:*

Каждому заданию присваивается 50 баллов. Максимальное количество баллов 100. Работа считается зачтенной, если общее количество баллов не меньше порогового минимума, равного 70 %. Если оценка меньше порогового минимума, то работа возвращается на доработку.

*Шкала оценивания:*

0 \_\_\_\_\_ | 70% \_\_\_\_\_ 100%  
 Не зачтено                      Зачтено

### 5.2.2 Оценочные средства при промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые рынки и институты» проводится в соответствии с учебным планом в виде экзамена (1,3 семестр) или зачета (2 семестр).

Студент допускается к промежуточной аттестации по дисциплине в случае выполнения им учебного плана по дисциплине выполнения контрольной работы. В случае наличия учебной задолженности студент отрабатывает пропущенные занятия в форме, предложенной преподавателем.

Аттестацию принимает лектор. Промежуточная аттестация проводится в устной форме. Лектору предоставляется право задавать студентам дополнительные вопросы, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи и примеры, связанные с курсом. На аттестации дается 2 теоретических вопроса и задача. Время подготовки студента 1 академический час.

В процессе подготовки студента к ответу использование дополнительной методической литературы, мобильных устройств связи и других источников информации не допускается.

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

**Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации студентов:**

1. Финансовый рынок. Функции финансового рынка.
2. Структура финансового рынка.
3. Доходность и риск на финансовом рынке.
4. Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг.
5. Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций. Показатели доходности.
6. Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций.
7. Вексель. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Доходность векселей.
8. Депозитные и сберегательные сертификаты. Показатели доходности.
9. Производные финансовые инструменты, их функции и цели применения.
10. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов.
11. Форвардные контракты.
12. Фьючерсы. Виды фьючерсов.
13. Опционы. Виды опционов.
14. Свопы. Виды свопов.
15. Виды финансовых посредников. Банки. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам). Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
16. Институциональные инвесторы. Страховые компании. Пенсионные фонды. Институты коллективного инвестирования.
17. Фондовая биржа. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг.
18. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Дилерский рынок.
19. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг.



1507162246

20. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.
21. Государственное регулирование финансового рынка.
22. Саморегулирование финансового рынка.

Критерием оценки уровня сформированности компетенций в рамках учебной дисциплины «Финансовые рынки и институты» является экзамен (1,3 семестр) или зачет (2 семестр):

<b>зачтено</b>	<b>Оценка «отлично» - от 90 до 100 баллов</b> - выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
	<b>Оценка «хорошо» - от 80 до 89 баллов</b> - выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения
	<b>Оценка «удовлетворительно» - от 65 до 79 баллов</b> - выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.
<b>не зачтено</b>	<b>Оценка «неудовлетворительно» - от 0 до 64 баллов</b> - выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

*Шкала оценивания:*

Количество баллов	0...64	65...79	80...89	90-100
Шкала оценивания	неудовл.	удовл.	хорошо	отлично

Итоговая оценка выставляется с учетом:

- оценки за работу в семестре – 60 %;
- оценки итоговых знаний в ходе аттестации – 40 %.

### **5.2.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций**

Изучение дисциплины «Финансовые рынки и институты» предусматривает чтение лекций, проведение практических занятий, самостоятельное изучение специальной литературы и нормативно-правовых актов по вопросам программы, подготовку к практическим занятиям, а также выполнение контрольных работ.

Для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Финансовые рынки и институты» созданы фонды оценочных средств, включающие контрольные вопросы для выполнения контрольных работ, домашних заданий.

## **6 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины "Финансовые рынки и институты"**

### **6.1 Основная литература**

1. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие[Электронный ресурс]. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. – 289 с. – Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=275822](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=275822). – Загл. с экрана. (12.09.2017)
2. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг: учебник[Электронный ресурс]. – Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. – 256 с. – Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=418734](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=418734). – Загл. с экрана. (12.09.2017)
3. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата : [для студентов вузов, обучающихся по экономическим направлениям] / И. А. Гусева ; Фин. ун-т при Правительстве РФ. – Москва : Юрайт, 2017. – 347 с.



1507162246

## 6.2 Дополнительная литература

1. Каячев, Г. Ф. Финансовые рынки и институты: учебное пособие [Электронный ресурс]. – Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2011. – 240 с. – Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=229577](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=229577). – Загл. с экрана. (12.09.2017)
2. Вершинина, А. А. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты: учебно-методический комплекс [Электронный ресурс]. – Москва : Евразийский открытый институт, 2009. – 175 с. – Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=90551](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=90551). – Загл. с экрана. (12.09.2017)
3. Зонова, О. В. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов направлений подготовки 080100.62 "Экономика", 080200.62 "Менеджмент", 230700.62 "Прикладная информатика" / О. В. Зонова ; ФГБОУ ВПО Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева. – Кемерово : Издательство КузГТУ, 2013. – 130 с. – Доступна электронная версия: <http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=91208&type=utchposob:common>
4. Жуков, Е. Ф. Рынок ценных бумаг: учебник [Электронный ресурс]. – Москва : Юнити-Дана, 2015. – 567 с. – Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=117764](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=117764). – Загл. с экрана. (12.09.2017)

## 6.3 Методическая литература

1. Зонова, О. В. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : методические указания к практическим занятиям для студентов направления подготовки бакалавров 38.03.01 (080100.62) «Экономика», образовательная программа «Финансы и кредит», очной формы обучения / О. В. Зонова; ФГБОУ ВПО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. финансов и кредита. – Кемерово : Издательство КузГТУ, 2015. – 26с. – Режим доступа: <http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=8413>. – Загл. с экрана. (24.12.2016)
2. Зонова, О. В. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : методические указания для самостоятельной работы для студентов направления подготовки бакалавров 38.03.01 (080100.62) «Экономика», образовательная программа «Финансы и кредит», очной формы обучения / О. В. Зонова; ФГБОУ ВПО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. финансов и кредита. – Кемерово : Издательство КузГТУ, 2015. – 15с. – Режим доступа: <http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=8414>. – Загл. с экрана. (24.12.2016)
3. Зонова, О. В. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : методические указания к контрольной работе для студентов направления подготовки бакалавров 38.03.01 (080100.62) «Экономика», образовательная программа «Финансы и кредит», заочной формы обучения / О. В. Зонова; ФГБОУ ВПО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. финансов и кредита. – Кемерово : Издательство КузГТУ, 2015. – 10с. – Режим доступа: <http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=8415>. – Загл. с экрана. (24.12.2016)

## 7 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

При изучении дисциплины «Финансовые рынки и институты» могут быть использованы следующие информационно-справочные и поисковые системы:

- Справочная правовая система «Консультант Плюс»
- Справочная правовая система «Гарант»
- Яндекс, Гугл.

## 8 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины "Финансовые рынки и институты"

Основной учебной работой студента является самостоятельная работа в течение всего срока обучения. Начинать изучение дисциплины необходимо с ознакомления с целями и задачами дисциплины и знаниями и умениями, приобретаемыми в процессе обучения. Далее следует проработать конспекты лекций, рассмотрев отдельные вопросы по предложенным источникам литературы. Все неясные вопросы по дисциплине студент может разрешить на консультациях, проводимых по расписанию. При подготовке к практическим занятиям студент изучает теоретический материал в соответствии с лекциями и методическими указаниями к практическим занятиям и в обязательном порядке выполняет домашние задания.

## 9 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении



1507162246



**образовательного процесса по дисциплине "Финансовые рынки и институты", включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Для изучения дисциплины может использоваться следующее программное обеспечение:

1. Mozilla Firefox
2. Google Chrome
3. Opera
4. Yandex
5. 7-zip

**10 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине "Финансовые рынки и институты"**

Отдельные лекции и практические занятия проводятся с использованием вспомогательных средств: раздаточных материалов, слайдов, мультимедийных презентаций.

**11 Иные сведения и (или) материалы**

Учебная работа проводится с применением традиционных и современных интерактивных технологий. Лекции проводятся в традиционной форме. Практические занятия позволяют преподавателю индивидуально общаться со студентами и подходят для интерактивных методов обучения. В рамках практических занятий применяются следующие интерактивные методы:

- разбор конкретных ситуаций, решение ситуационных задач;
- презентации с использованием вспомогательных средств: раздаточных материалов, слайдов;
- дискуссии;
- работа в группах;
- устный опрос.



1507162246

## УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала КузГТУ  
в г. Новокузнецке

 Э.И. Забнева

«01» сентября 2017 г.

### Изменения рабочей программы «Финансовые рынки и институты»

#### 6.1 Основная литература

1. Зонова, О. В. Финансовые рынки [Текст] : учеб. пособие / О. В. Зонова. – Кемерово : КузГТУ, 2013. – 130 с.
2. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Текст] : учеб. пособие / под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. – Санкт-Петербург : Питер, 2013. – 384 с.
3. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] : практикум / Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет» ; авт.-сост. О. Н. Пакова, Ю. А. Коноплева. – Ставрополь : СКФУ, 2016. – 105 с. – Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=459023> – Загл. с экрана. (дата обращения 10.08.2017).
4. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] : учебное пособие / О. А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. – 289 с. – <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=275822>. – Загл. с экрана. (дата обращения 10.08.2017).

#### 6.2 Дополнительная литература

1. Губин, Н. П. Финансовый рынок и финансовая грамотность, как структурные элементы потребительского рынка России [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. // Бюллетень науки и практики. – 2017. – № 2. – С. 271-277. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/reader/journalArticle/334075/#1>. – Загл. с экрана. (дата обращения 10.08.2017).
2. Пробин, П. С. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. – Москва : Юнити-Дана, 2015. – 175 с. – Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446429>. – Загл. с экрана. (дата обращения 10.08.2017).
3. Сейткасимов, Г. С. Организационные и функциональные особенности деятельности банковских и небанковских институтов на финансовом рынке [Электронный ресурс] / Г. С. Сейткасимов, А. А. Мусина. – Электрон. дан. // Вестник Казахского университета экономики, финансов и международной торговли. – 2015. – № 3. – С. 3-14. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/reader/journalArticle/310288/#1>. – Загл. с экрана. (дата обращения 10.08.2017).
4. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / Г. Ф. Каячев [и др.]. – Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2011. – 240 с.; [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=229577>. – Загл. с экрана. (дата обращения 10.08.2017).

## **10 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Для осуществления образовательного процесса по данной дисциплине необходима следующая материально-техническая база:

- лекционная аудитория, оснащенная мультимедийным оборудованием;
- учебная аудитория для проведения практических занятий;
- библиотека для самостоятельной работы обучающихся;
- компьютерный класс с выходом в сеть «Интернет» для самостоятельной работы обучающихся.