

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

---

**Факультет Высшая школа финансов и менеджмента**

Кафедра корпоративных финансов, инвестиционного проектирования и оценки им.  
М.А. Лимитовского

УТВЕРЖДЕНА  
решением кафедры  
Протокол №6 от «07» сентября 2017  
г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.09 Финансовые институты и фондовые рынки, ценные бумаги**

направление подготовки  
38.03.02 Менеджмент

направленность (профиль)  
Финансовый менеджмент

квалификация: бакалавр

формы обучения: очно-заочная

Год набора – 2018

Москва, 2017 г.

**Автор(ы)–составитель(и):**

к.э.н., доцент, доцент кафедры корпоративных финансов, инвестиционного проектирования и оценки им. М.А. Лимитовского \_\_\_\_\_ А.Ю. Аршавский

Заведующий кафедрой корпоративных финансов, инвестиционного проектирования и оценки им. М.А. Лимитовского

\_\_\_\_\_ к.ф.-м.н., доцент Минасян В.Б.

## **СОДЕРЖАНИЕ**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....</b>   | <b>4</b>  |
| <b>2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО .....</b>  | <b>4</b>  |
| <b>3. Содержание и структура дисциплины (модуля) .....</b>   | <b>5</b>  |
| <b>4. Материалы текущего контроля успеваемости и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) .....</b>  | <b>6</b>  |
| <b>5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....</b>   | <b>14</b> |
| <b>6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....</b> | <b>16</b> |
| <b>6.1 Основная литература: .....</b>  | <b>16</b> |
| <b>6.2 Дополнительная литература:.....</b>   | <b>17</b> |
| <b>7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....</b>   | <b>17</b> |

# 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.09 Финансовые институты и фондовые рынки, ценные бумаги обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

| Код компетенции | Наименование компетенции   | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции  |
|-----------------|--|--------------------------------|--|
| ПК-9            | Способность оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли | ПК-9.3                         | Способность анализировать формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций |

1.2. В результате освоения дисциплины Б1.В.09 Финансовые институты и фондовые рынки, ценные бумаги у студентов должны быть сформированы:

| ОТФ/ТФ<br>(при наличии профстандарта)/<br>профессиональные действия  | Код этапа освоения компетенции | Результаты обучения   |
|--|--------------------------------|---|
| Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг;<br>Анализ состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов | ПК-9.3                         | Знает основные финансовые институты; специфику деятельности финансовых институтов<br>Способен системно анализировать финансовые процессы, анализировать условия и особенности деятельности финансовых институтов<br>выявлять связи между финансовыми институтами и отдельными сегментами финансового рынка<br>Способен анализировать формирование спроса на финансовом рынке<br>Способен анализировать закономерности |

## 2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Дисциплина «Б1.В.09 Финансовые институты и фондовые рынки, ценные бумаги» относится к вариативной части блока Б1 «Дисциплины (модули)». Код дисциплины Б1.В.09. Дисциплина изучается на 2 курсе, в 3 семестре. Общая трудоемкость дисциплины 108/81 (3 ЗЕ).

Содержание курса является логическим продолжением содержания таких учебных дисциплин, как «Финансовая математика», и служит основой для освоения дисциплин: Основы инвестиционного анализа, Основы теории портфеля, Оценка инвестиционного проекта и бюджетирование капитала.

Количество академических часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем составляет 36/27 часов, из них 18/13,5 – на лекционные занятия, 18 – на практические занятия, на самостоятельную работу обучающихся отводится 36/27 часов.

Формой промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом является экзамен.

### 3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Таблица 1

| п/п                  | Наименование тем (разделов)                             | Объем дисциплины (модуля), час. |   |    |         |     |        | Форма текущего контроля успеваемости <sup>4</sup> , промежуточной аттестации |
|----------------------|---|---------------------------------|---|----|---------|-----|--------|--|
|                      |   | Всего                           | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий |    |         |     | СР     |  |
|                      |   |                                 | Л   | ЛР | ПЗ      | КСР |        |  |
| Очная форма обучения |   |                                 |   |    |         |     |        |  |
| Тема 1               | Сущность, функции и сегменты финансового рынка          | 8/6                             | 2   |    |         |     | 6/4,5  | КР, О  |
| Тема 2               | Количественные оценки финансовых активов и ценных бумаг | 13/9,75                         | 4/3   |    | 4/3     |     | 5/3,75 | КР, О  |
| Тема 3               | Риск и доходность на финансовых рынках                  | 11/8,25                         | 2/1,5   |    | 4/3     |     | 5/3,75 | КР, О  |
| Тема 4               | Денежный рынок  | 11/8,25                         | 2   |    | 4/3     |     | 5/3,75 | КР, О  |
| Тема 5               | Фондовый рынок  | 11/8,25                         | 4/3   |    | 2/1,5   |     | 5/3,75 | КР, О  |
| Тема 6               | Страхование на финансовом рынке                         | 9/6,75                          | 2/1,5   |    | 2/1,5   |     | 5/3,75 | КР, О  |
| Тема 7               | Развитие финансового рынка                              | 9/6,75                          | 2/1,5   |    | 2/1,5   |     | 5/3,75 | КР, О  |
|                      | Промежуточная аттестация                                | 36/27                           |   |    |         |     |        | Экзамен  |
|                      | Всего:  | 108/81                          | 18/13,5   | -  | 18/13,5 |     | 36/27  |  |

*Примечание:*

\* – при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в соответствии с учебным планом;

\*\* – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), контрольная работа (КР), коллоквиум (К), эссе (Э), реферат (Р), диспут (Д) и др.

### Содержание дисциплины (модуля)

Таблица 2

| № п/п | Наименование тем (разделов) | Содержание тем (разделов) |
|-------|-----------------------------|---------------------------|
|-------|-----------------------------|---------------------------|

|        |   |   |
|--------|---|---|
| Тема 1 | Сущность, функции и сегменты финансового рынка          | <p>Понятие финансового рынка. Структура и функции финансового рынка. Критерии классификации сегментов финансового рынка. Субъекты финансового рынка. Основные виды инструментов финансового рынка. Денежный рынок и рынок капитала. Место и роль фондового рынка.</p> <p>Институционализация финансового рынка. Формирование финансовой системы. Типы финансовых систем. Финансовые институты и их структура. Функции и роль финансовых посредников на фондовом рынке. Инфраструктура финансовой системы.</p>         |
| Тема 2 | Количественные оценки финансовых активов и ценных бумаг | <p>Денежные потоки и денежные запасы. Измерение денежных потоков и запасов. Будущая стоимость денег: простые и сложные проценты, дискретное и непрерывное наращение процентов, эквивалентные процентные ставки. Текущая стоимость денег: понятие дисконтирования, выбор ставки дисконтирования. Временные процентные ставки: эффективная ставка, реальная ставка, спот-ставка, форвардная ставка. Кривая процентных ставок.</p>   |
| Тема 3 | Риск и доходность на финансовых рынках                  | <p>Понятие риска и его виды. Риски ценных бумаг. Финансовые риски. Измерение и оценка финансовых рисков. Стандартное квадратичное отклонение как мера риска. Соотношение «риск-доходность». Понятие спреда доходности. Восприятие риска и меры его снижения.</p>  |
| Тема 4 | Денежный рынок  | <p>Понятие денежного рынка. Экономическая сущность кредитных институтов. Виды и основная характеристика кредитных институтов. Роль и функции кредитных институтов в структуре различных моделей финансовой системы. Операции кредитных институтов на денежном рынке.</p> <p>Центральный банк и кредитные институты. Типы банковских систем. Функции центрального банка. Методы и инструменты регулирования денежного рынка. Влияние денежно-кредитной политики центрального банка на состояние финансового рынка.</p> |
| Тема 5 | Фондовый рынок  | <p>Понятие фондового рынка - рынка ценных бумаг, его сущность и функции. Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка. Основные характеристики и элементы рынка ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.</p> <p>Инструменты рынка ценных бумаг. Виды и свойства ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг и их цели: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка. Коллективные инвесторы на рынке ценных бумаг.</p>                            |
| Тема 6 | Страхование на финансовом рынке                         | <p>Понятие пассивного и активного страхования. Страховые компании как субъекты пассивного страхования. Виды страхования.</p> <p>Хеджирование как активное страхование. Инструменты хеджирования: опционные контракты, форвардные и фьючерсные контракты, своп-контракты.</p>  |
| Тема 7 | Развитие финансового рынка                              | <p>Инновации на финансовом рынке. Развитие финансовых институтов. Развитие инструментов финансового рынка.</p>  |

#### **4. Материалы текущего контроля успеваемости и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**

##### **4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.**

4.1.1. В ходе реализации дисциплины «Финансовые институты и рынки» используются следующие методы текущего контроля и успеваемости обучающихся:

- при проведении занятий лекционного типа: опрос
- при проведении занятий семинарского типа: КР (контрольная работа)

4.1.2. Зачет с оценкой проводится в форме письменного тестирования

## **4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.**

### **4.2.1. Опрос**

В конце лекционного занятия преподавателем проводится краткий опрос студентов по содержанию проведенного лекционного занятия. Цель проведения опроса – оценка степени восприятия и усвоения студентами лекционного материала в ходе лекционного занятия. Содержание вопросов определяется преподавателем в зависимости от его оценки поведения студентов во время лекционного занятия (слушали внимательно/невнимательно, не отвлекались/отвлекались в ходе изложения материала и т.п.). Количество задаваемых вопросов и количество опрашиваемых студентов определяется преподавателем по итогам лекционного занятия. Ответы на задаваемые вопросы не оцениваются.

### **4.2.2. Контрольная работа**

Контрольная работа выполняется студентами в начале семинарского занятия. Цель контрольной работы – оценка степени освоения теоретического материала по теме семинара.

Контрольная работа содержит не более 5 вопросов.

## **ПРИМЕРЫ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ ПО ТЕМАМ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ** (извлечения)

*Тема 1. Сущность, функции и сегменты финансового рынка.*

1. Укажите корректное утверждение:

- А) Финансовый рынок – совокупность отношений между финансовыми организациями по поводу обращения денег и финансовых инструментов
- Б) Финансовый рынок – совокупность отношений между экономическими субъектами по поводу обращения денег и финансовых инструментов
- В) Оба утверждения некорректны
- Г) Оба утверждения корректны

2. Укажите корректное утверждение:

- А) Рыночная финансовая система – финансовая система, в которой операции с финансовыми инструментами совершаются только на рынке
- Б) Рыночная финансовая система – финансовая система, в которой основным источником инвестиционных средств для компаний является рынок ценных бумаг
- В) Оба утверждения некорректны
- Г) Оба утверждения корректны

3. Укажите корректное утверждение:

- А) Механизм функционирования финансового рынка позволяет трансформировать сбережения в инвестиции
- Б) Механизм функционирования финансового рынка позволяет трансформировать инвестиции в сбережения
- В) Оба утверждения некорректны
- Г) Оба утверждения корректны

*Тема 2. Количественные оценки на финансовых рынках*

1. Рассчитайте доходность вложений в финансовый инструмент при условии, что он был приобретен по цене 100 руб., продан через два полных года по цене 90 руб., а за время владения был получен процентный доход в 20 руб.
2. Инвестор приобрел акцию за 100 руб. и владел ею 5 полных лет. За время владения им были получены дивиденды в следующем размере: за первый год владения – 5 руб., за второй – 3 руб., за третий и четвертый года дивиденды не начислялись, за пятый год – 6 руб. После пяти полных лет владения акция была продана по цене 105 руб. Рассчитайте дивидендную доходность акции.
3. Инвестор приобрел облигацию с купонной ставкой 10%. На день оценки рыночная цена облигации составила 99%. Рассчитайте текущую доходность облигации.

### Тема 3. Риск и доходность на финансовых рынках

1. На рынке финансовых активов под систематическим риском понимается:
  - А) риск наступления события, которое может вызвать потерю доверия
  - Б) оценка влияния рыночных условий на поведение финансового актива
2. Укажите, какой из нижеперечисленных показателей характеризует меру волатильности доходности финансового актива:
  - А) дисперсия
  - Б) стандартное отклонение
  - В) и дисперсия и стандартное отклонение
  - Г) верного ответа нет
3. Доходности двух финансовых активов характеризуются следующими показателями:
  - финансовый актив А – стандартное отклонение 2,5 %
  - финансовый актив Б – стандартное отклонение 3,5%Укажите, какой из указанных финансовых активов может считаться более рискованным объектом инвестирования.

### Тема 4. Денежный рынок

1. Укажите, чем характеризуется денежный рынок:
  - А) На денежном рынке совершаются операции только с наличными денежными средствами
  - Б) На денежном рынке совершаются только операции с краткосрочными финансовыми инструментами
2. Банк привлек кредит на межбанковском рынке по ставке MIA CR и продал принадлежащие ему долгосрочные корпоративные облигации по операции прямого РЕПО. Что из перечисленного относится к операциям денежного рынка:
  - А) Только привлечение кредита на межбанковском рынке
  - Б) Только операция прямого РЕПО
  - В) И привлечение кредита на межбанковском рынке и операция прямого РЕПО.
3. Укажите, какие из перечисленных финансовых инструментов относятся к инструментам денежного рынка:
  - I. Государственная беспроцентная облигация
  - II. Банковский депозитный сертификат
  - III. Банковский сберегательный сертификат
  - IV. Корпоративная беспроцентная облигацияВарианты ответа:
  - А) верно только I
  - Б) верно только I и II
  - В) верно только I, II и III
  - Г) верно I, II, III, IV

### Тема 5. Рынок ценных бумаг



1. Укажите, какая из ценных бумаг относится к долговым ценным бумагам:  
А) акция  
Б) облигация
2. Укажите, какие из ценных бумаг могут выпускаться в документарной форме:  
А) только акция  
Б) только облигация  
В) и акция и облигация
3. Укажите, какие из ценных бумаг могут быть только именными:  
А) только акции  
Б) только облигации  
В) и акции и облигации

#### *Тема 6. Страхование на финансовом рынке*

1. Укажите, какой финансовый инструмент предусматривает обмен активами:  
А) опционный контракт  
Б) фьючерсный контракт  
В) своп-контракт
2. Укажите, какие финансовые инструменты могут быть расчетными (2 верных ответа):  
А) опционный контракт  
Б) фьючерсный контракт  
В) процентный своп-контракт
3. Укажите, по какому финансовому инструменту в обязательном порядке формируется вариационная маржа:  
А) опционный контракт  
Б) фьючерсный контракт  
В) процентный своп-контракт

#### **Примерные темы для семинаров**

1. Финансовая система России и ее структура.
2. Распределение сбережений между российскими финансовыми институтами.
3. Практика количественной оценки денежных потоков и запасов.
4. Практика количественной оценки риска и доходности на финансовом рынке.
5. Основные показатели денежного рынка.
6. Деятельность кредитных институтов по привлечению депозитов населения и юридических лиц.
7. Деятельность кредитных институтов по кредитованию населения и юридических лиц.
8. Структура рынка ценных бумаг.
9. Основные участники рынка ценных бумаг.
10. Основные инструменты рынка ценных бумаг.
11. Инвестиционные фонды и оценка эффективности их деятельности.
12. Основные операции с инструментами хеджирования (производными финансовыми инструментами).

### **4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации обучающихся.**

#### **4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования**

| Код | Наименование | Код этапа | Наименование этапа |
|-----|--------------|-----------|--------------------|
|-----|--------------|-----------|--------------------|

| компетенции | компетенции  | освоения компетенции | освоения компетенции   |
|-------------|--|----------------------|--|
| ПК-9        | Способность оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли | ПК-9.3               | Способность анализировать формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций |

| Этап освоения компетенции  | Показатели оценивания   | Критерии оценивания  |
|--|---|--|
| ПК-9.3<br>Способность анализировать формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций | Знает основные финансовые институты; специфику деятельности финансовых институтов<br>Способен системно анализировать финансовые процессы, анализировать условия и особенности деятельности финансовых институтов<br>выявлять связи между финансовыми институтами и отдельными сегментами финансового рынка<br>Способен анализировать формирование спроса на финансовом рынке<br>Способен анализировать закономерности развития финансовых процессов | Демонстрирует знание основных финансовых институтов; специфику деятельности финансовых институтов<br>Проведен анализ финансовых процессов, условий и особенностей деятельности финансовых институтов;<br>Выявлены связи между финансовыми институтами и отдельными сегментами финансового рынка;<br>Представлен анализ формирования спроса на финансовом рынке |

#### 4.3.2. Типовые оценочные средства

Список вопросов для подготовки к экзамену:

1. Понятие финансового посредника
2. Виды финансовых посредников
3. Цели деятельности финансовых посредников
4. Специфика деятельности посредников депозитного типа
5. Специфика деятельности посредников контрактно-сберегательного типа
6. Специфика деятельности институтов коллективных инвестиций
7. Виды инвестиционных фондов
8. Участники фондового рынка
9. Специфика деятельности брокера
10. Специфика деятельности дилера
11. Специфика деятельности доверительного управляющего

12. Учет прав на ценные бумаги: депозитарии и регистраторы (реестродержатели)
13. Особенности клиринга (взаимных расчетов)
14. Понятие акции и облигации
15. Основные формулы расчета цены акции и облигации
16. Основные формулы расчета доходности операций с акциями и облигациями
17. Понятие опциона.
18. Виды опционов по дате исполнения
19. Понятие опциона-колл и опциона-пут
20. Виды стоимости опционов.
21. Основные стратегии опционной торговли
22. Понятие фьючерсного контракта.
23. Отличие фьючерсного контракта и опциона
24. Понятие первоначальной и переменной маржи
25. Порядок расчета стоимости фьючерсного контракта
26. Финансовые расчеты по фьючерсным контрактам
27. Понятие риска
28. Оценка риска на финансовом рынке

### Типовое задание к экзамену

| ФОРМУЛИРОВКА ВОПРОСА   | ВЫБРАННЫЙ<br>ВАРИАНТ<br>ОТВЕТА |
|--|--------------------------------|
| 1. Укажите корректное утверждение:<br>А) Финансовый рынок включает кредитный рынок и рынок ценных бумаг<br>Б) Финансовый рынок включает валютный рынок и рынок производных финансовых инструментов<br>В) Оба утверждения некорректны<br>Г) Оба утверждения корректны   |                                |
| 2. Укажите, кто из перечисленных субъектов относится к основным поставщикам ресурсов на финансовый рынок:<br>А). Местные (муниципальные) органы государственной власти;<br>Б). Страховые компании;<br>В). Домохозяйства;<br>Г). Паевые инвестиционные фонды.<br>Д). Все перечисленные в А)-Г)  |                                |
| 3. Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором в качестве посредников между поставщиками и потребителями инвестиций участвуют различные финансовые институты?<br>А) Прямое инвестирование<br>Б) Портфельное инвестирование<br>В) Косвенное инвестирование<br>Г) Коллективное инвестирование                         |                                |
| 4. Укажите корректное утверждение:<br>А) Финансовый посредник – организация, выполняющая операции по трансформации сбережений в инвестиции<br>Б) Финансовый посредник – организация, помогающая заключать сделки с финансовыми инструментами между покупателями и продавцами<br>В) Оба утверждения некорректны<br>Г) Оба утверждения корректны |                                |
| 5. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам инвестиционного типа:   |                                |

|  |  |
|--|--|
| <p>I. Страховые компании;<br/> II. Коммерческие банки;<br/> III. Паевые инвестиционные фонды.<br/> IV. Негосударственные пенсионные фонды<br/> ВАРИАНТЫ ОТВЕТА:<br/> А) Только I и II<br/> Б) Только II<br/> В) Только III и IV<br/> Г) Только III<br/> Д) Все перечисленные</p>   |  |
| <p>6. Укажите корректное утверждение:<br/> А) Открытый паевой инвестиционный фонд – паевой инвестиционный фонд, инвестиционные паи которого не могут свободно покупаться и продаваться<br/> Б) Открытый паевой инвестиционный фонд – паевой инвестиционный фонд, инвестиционные паи которого его управляющая компания обязана выкупать в любое время по первому требованию владельца инвестиционного пая<br/> В) Оба утверждения некорректны<br/> Г) Оба утверждения корректны</p> |  |
| <p>7. Укажите корректное утверждение:<br/> А) брокер является пассивным участником рынка ценных бумаг<br/> Б) дилер является пассивным участником рынка ценных бумаг<br/> В) и брокер и дилер являются активными участниками рынка ценных бумаг</p>  |  |
| <p>8. Какая из перечисленных ценных бумаг закрепляет право на обязательное получение регулярного фиксированного дохода в течение длительного времени:<br/> А) Обыкновенная акция<br/> Б) Беспроцентная облигация<br/> В) Процентная облигация<br/> Г) Сберегательный сертификат<br/> Д) Все перечисленные ценные бумаги</p>  |  |
| <p>9. Какой вид риска характеризуется проявлением риска заражения:<br/> А) специфический риск<br/> Б) системный риск<br/> В) систематический риск</p>  |  |
| <p>10. Укажите корректное утверждение о соотношении риска и доходности при инвестировании на финансовом рынке:<br/> А) Чем ниже риск, тем выше должна быть ожидаемая доходность<br/> Б). Чем выше риск, тем выше должна быть ожидаемая доходность<br/> В) Чем выше доходность, тем ниже должен быть предполагаемый риск<br/> Г) Риск и доходность не связаны между собой</p>   |  |

### Шкала оценивания зачета с оценкой

| Критерии оценивания  | Баллы           |
|--|-----------------|
| <p>Демонстрирует знание основных финансовых институтов; специфику деятельности финансовых институтов<br/> Проведен анализ финансовых процессов, условий и особенностей деятельности финансовых институтов;<br/> Выявлены связи между финансовыми институтами и отдельными сегментами</p> | 30-40 (отлично) |

|  |                            |
|--|----------------------------|
| финансового рынка;<br>Представлен анализ формирования спроса на финансовом рынке   |                            |
| Демонстрирует знание основных финансовых институтов; специфику деятельности финансовых институтов<br>Не всегда точно проведен анализ финансовых процессов, условий и особенностей деятельности финансовых институтов;<br>Не всегда выявлены связи между финансовыми институтами и отдельными сегментами финансового рынка;<br>Представлен анализ формирования спроса на финансовом рынке   | 20-30 (хорошо)             |
| Не в полном объеме демонстрирует знание основных финансовых институтов; специфику деятельности финансовых институтов<br>Не всегда точно проведен анализ финансовых процессов, условий и особенностей деятельности финансовых институтов;<br>Не всегда выявлены связи между финансовыми институтами и отдельными сегментами финансового рынка;<br>Не всегда самостоятельно представлен анализ формирования спроса на финансовом рынке | 10-20 (удовлетворительно)  |
| Выполнено менее 50% задания  | 0-10 (неудовлетворительно) |

### Шкала оценивания дисциплины

Таблица 3

| Наименование темы (раздела)                             | Показатели оценивания | Критерии оценивания                                   | Оценка (баллы) |
|---|-----------------------|---|----------------|
| Сущность, функции и сегменты финансового рынка          | Контрольная работа    | В соответствии со шкалой оценивания контрольных работ | 10             |
| Количественные оценки финансовых активов и ценных бумаг | Контрольная работа    | В соответствии со шкалой оценивания контрольных работ | 10             |
| Риск и доходность на финансовых рынках                  | Контрольная работа    | В соответствии со шкалой оценивания контрольных работ | 10             |
| Денежный рынок  | Контрольная работа    | В соответствии со шкалой оценивания контрольных работ | 10             |
| Фондовый рынок  | Контрольная работа    | В соответствии со шкалой оценивания контрольных работ | 10             |
| Страхование на финансовом рынке                         | Контрольная работа    | В соответствии со шкалой оценивания контрольных работ | 10             |
| Все темы  | Зачет с оценкой       | В соответствии со шкалой оценивания                   | 40             |

|       |  |  |         |
|-------|--|--|---------|
| ВСЕГО |  |  | 10<br>0 |
|-------|--|--|---------|

Шкала перевода оценки знаний по 100-балльной системе в эквивалент пятибалльной системы приведена в таблице 4.

Таблица 4

#### Шкала перевода оценок

| Баллы по 100-балльной системе | Пятибалльная система оценки   |
|-------------------------------|-------------------------------|
| 85-100 баллов                 | Отлично (зачет)               |
| 70-84 баллов                  | Хорошо (зачет)                |
| 50-69 баллов                  | Удовлетворительно (зачет)     |
| 49 балл и ниже                | Неудовлетворительно (незачет) |

#### 4.4.Методические материалы

##### Критерии оценивания контрольных работ

|   |  |                |
|---|--|----------------|
| Предел длительности контроля  |  | 1 час.         |
| Критерии оценки:<br>- соответствие предполагаемым ответам;<br>- правильное использование алгоритма выполнения действий (методики, технологии и т.д.);<br>- логика рассуждений;<br>- неординарность подхода к решению. |  | макс 10 баллов |
|   | выставляется студенту, может привести, решить правильно поставленную задачу и проанализировать полученные результаты, отстаивать свою точку зрения, приводя факты; | (10) баллов    |
|   | выставляется студенту, если он может решить поставленную задачу и проанализировать полученные результаты; объяснить причины отклонений от желаемого результата,    | (7) баллов     |
|   | выставляется студенту, если он решил задачу с ошибками, но может объяснить причины отклонений от желаемого результата задание                                      | (5) баллов     |
|   | выставляется студенту, если он не владеет перечисленными навыками  | (0) баллов     |

#### 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

##### Требования к организации самостоятельной работы студентов при подготовке к аудиторным занятиям

##### 1. 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. Ежедневной учебной работе студенту следует уделять 9–10 часов своего времени, т.е. при шести часах аудиторных занятий самостоятельной работе необходимо отводить 3–4 часа. Каждому студенту 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.

## ***2. Самостоятельная работа на лекции.***

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим студентом. 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.

## ***3. Подготовка к семинарским занятиям.***

Подготовку к каждому семинарскому занятию каждый студент должен начать с ознакомления с планом семинарского 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 студенту необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме семинара и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 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 студента свободно ответить на теоретические вопросы семинара, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ. Структура

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

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме семинара.
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 студентов. Примерная продолжительность — до 15 минут. Вторая часть — выступление студентов с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов семинарского 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 семинарского 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 семинарском занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается семинарское занятие. Студентам должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность — 5 минут.

#### **4. Работа с литературными источниками**

В процессе подготовки к семинарским занятиям, студентам 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 студентов свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем по каждой теме семинарского или практического занятия, что позволяет студентам проявить свою индивидуальность в рамках выступления на данных занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

### **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

#### **6.1 Основная литература:**

1. Корольков, Д.А. Финансовые рынки и институты (Экономика). [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — СПб. : ИЭО СПбУТУиЭ, 2016. — 190 с. — Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/64084>



2. Лимитовский М.А., Лобанова Е.Н., Минасян В.Б., Паламарчук В.П. Корпоративный финансовый менеджмент. М.:Юрайт, 2017 <https://www.biblio-online.ru/book/89E2CCAF-62F2-4869-A5A1-15A944DA01BE>
3. «Рынок ценных бумаг» под общ.ред. Н.И.Берзона, 4-е изд. дополн. и перераб. –М.: ЮРАЙТ, 2017. <https://www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A>

## **6.2 Дополнительная литература:**

1. Бригхем Ю., Джозел А. Хьюстон. Финансовый менеджмент. — С.-Пб.: Изд. «Питер»; 2016.
2. Мишкин Фредерик С.. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. М.: Издательство Вильямс, 2016

## **7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

Занятия проводятся в учебных аудиториях, оснащенных рабочим местом преподавателя (стол, стул, кафедра), рабочими местами студентов (столы, стулья) по количеству студентов, доской меловой или белой для написания маркерами или флипчартом для бумаги большого формата, маркерами (красный, черный, зеленый, синий), губкой для досок, оборудованием для показа презентаций и слайдов (компьютер, проектор, экран).

Используется следующее программное обеспечение:

Microsoft Windows 10 LTSC 1607

Количество 2607

Правообладатель Microsoft Corporation

Дата покупки / продления 06.12.2016

Контракт 59/07-16/0373100037616000052-0008121-03

Продавец ООО «ЛАНИТ-Интеграция»

Покупатель РАНХиГС

Дата окончания 31.12.2017

Срок подписки 1 год / 3 года

Microsoft Office Professional 2016

Количество 2607

Правообладатель Microsoft Corporation

Дата покупки / продления 06.12.2016

Контракт 59/07-16/0373100037616000052-0008121-03

Продавец ООО «ЛАНИТ-Интеграция»

Покупатель РАНХиГС

Дата окончания 31.12.2017

Срок подписки 1 год / 3 года

Acrobat Professional Academic Edition License Russian

Multiple Platforms (Adobe, 65258631AE01A00)

Количество 50

Правообладатель Adobe

Дата покупки / продления 03.04.2017

Контракт #15/08-17  
Продавец SoftLine  
Покупатель РАНХиГС  
Дата окончания 03.04.2018