Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Новосибирский национальный исследовательский
государственный университет» (Новосибирский государственный университет, НГУ)

Экономический факультет

Согласовано
Декан ЭФ
_____ Богомолова Т.Ю.
подпись
«19» октября 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): Экономика

Форма обучения: очная

Разработчики:

к.э.н., доцент Бекарева С.В. _____

Зав. кафедрой финансов и кредита
д.э.н., профессор Лычагин М.В. _____

Новосибирск
2020

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы 3

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы 4

3. Трудоемкость дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося 4

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий 5

5. Перечень учебной литературы 8

6. Перечень учебно-методических материалов по самостоятельной работе обучающихся 10

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины 10

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине 10

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине 11

10. Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине 11

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

Цель дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты»: формирование у студентов представлений о современном состоянии финансовых рынков и финансовых институтов.

Основные задачи дисциплины:

- раскрыть содержание, состав, структуру и изменение денежных систем, финансовых рынков и финансовых институтов;
- выделить основные теоретические и практические проблемы в области анализа состояния изучаемых экономических субъектов: внутренних и международных денежных систем, денежного рынка и рынка капиталов, валютного рынка, фондового рынка, рынка страховых услуг и банковской системы в экономике страны;
- освоить использование основных инструментов анализа и оценки состояния рынков, оказывающих влияние на перспективы их развития.

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Результаты освоения образовательной программы (компетенции)	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
	знать	уметь	владеть
ОПК-2 Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	- структуру финансовых рынков, основные типы финансовых посредников и примеры финансовых институтов, их роль, функции и основные операции на финансовых рынках; - набор современных финансовых инструментов, на основе которых формируются финансовые рынки в различных странах мира; - основные индикаторы состояния финансовых рынков	- работать с национальными и международными базами данных с целью поиска необходимой информации для решения задач в области финансовых рынков - читать и понимать информацию о современном состоянии финансовых рынков, интерпретировать динамику макроэкономических показателей - находить, отбирать и обобщать информацию, необходимую для анализа	- навыками анализа и оценки деятельности финансовых институтов; - навыками анализа динамики финансовых рынков; - способностью представлять результаты работы и держать внимание аудитории
ПК-6 Способность анализировать и интерпретировать	- сущность макроэкономических процессов,	- видеть взаимосвязи исторических процессов	- навыками работы в условиях информационной

Результаты освоения образовательной программы (компетенции)	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
	знать	уметь	владеть
данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	определяющих функционирование финансовых рынков и финансовых инструментов - характеристику и факторы, влияющие на эволюцию кредитно-денежных систем - теоретические основы функционирования денежного, валютного, фондового рынков и национальной банковской системы - основы финансовой математики	- оценить основные характеристики финансовых инструментов с помощью элементарных финансовых расчетов	перегрузки (с большими объемами неструктурированной информации)

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки и финансовые институты» является обязательной, преподается в 4 семестре.

Дисциплины, изучение которых необходимо для освоения дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты»: макроэкономика, микроэкономика.

Дисциплины (практики), для изучения которых необходимо освоение дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты»: корпоративные финансы, организация деятельности Банка России в центре и в регионах, деятельность коммерческих банков в РФ, современный фондовый рынок.

3. Трудоемкость дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося

Трудоемкость дисциплины – 4 зачетных единиц, 144 часов.

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

Вид деятельности	Семестр
	4
Контактная работа, часов, в том числе:	**76**
лекции	32
практические занятия	32
консультации в период занятий	8
контактная работа при аттестации	2

консультации перед экзаменом	2
Самостоятельная работа, часов, в том числе:	**68**
самостоятельная работа во время занятий	50
самостоятельная работа во время промежуточной аттестации	18
Всего, часов	**144**

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

№ п/п	Раздел дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, в часах		
			лекции	практические занятия	самостоятельная работа во время занятий
1	Основные понятия финансовых рынков. Финансовый рынок и его структура	4	2	2	2
2	Понятие денег. Основные характеристики рынка денег. Денежный рынок	4	4	2	8
3	Международные денежные системы и их эволюция. Валютный рынок и рынок золота	4	6	6	8
4	Рынок криптовалют	4	2	2	2
5	Банковская система и ее структура. Роль центрального банка в экономике	4	2	2	4
6	Коммерческий банк: основные черты и особенности. Проблема управления банком. Банковские кризисы	4	2	4	6
7	Введение в финансовые расчеты	4	2	2	4
8	Фондовый рынок. Виды ценных бумаг. Рынок акций. Рынок облигаций	4	6	8	8
9	Небанковские финансовые посредники	4	2	2	4
10	Современные тенденции на финансовых рынках	4	4	2	4
	Всего		32	32	50

Содержание дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты»

Лекции (32 ч.)

	Содержание разделов

1	**Основные понятия финансовых рынков. Финансовый рынок и его структура.** Финансовый рынок, его функции. Классификация финансовых рынков. Рынок долговых обязательств и прав собственности. Денежный рынок и рынок капиталов. Первичный и вторичный рынок. Участники финансового рынка. Основные финансовые посредники (институты) и характеристика их активных и пассивных операций. Инструменты финансового рынка. Характеристика инструментов денежного рынка и рынка капиталов. Эволюция финансовых рынков. Финансовые инновации. Особенности функционирования финансовых посредников в современных условиях. Финансовые супермаркеты. Глобализация и проблема регулирования финансовых рынков. Проблемы развития финансового рынка России.
2	**Понятие денег. Основные характеристики рынка денег.** Основные понятия, связанные с кредитно-денежной системой. Деньги и финансовые рынки в кругообороте доходов и продуктов. Роль денег в экономике. Денежные балансы домашних хозяйств, фирм, банков, частного и государственного секторов. Понятие денежной системы. Критерии классификации денежных систем. Основные элементы денежных систем. Эволюция внутренних денежных систем. Современные денежные системы. Проблема измерения количества денег в экономике. Структура денежной массы. Структура денежной массы: денежная (монетарная) база, денежные (монетарные) агрегаты. Степень ликвидности элементов денежной массы. Денежный рынок. Классическая и кейнсианская теория спроса на деньги. Предложение денег. Механизм денежной эмиссии и денежный мультипликатор. Инфляция: теоретические аспекты и современные особенности. Индексы цен.
3	**Международные денежные системы и их эволюция. Валютный рынок и рынок золота.** Валютный рынок и его структура. Понятие валюты и валютного курса. Виды валютных курсов. Факторы долгосрочной динамики валютных курсов. Закон одинаковых цен. Теория покупательной способности. Факторы краткосрочной динамики валютных курсов. Соотношение спроса и предложения на внутренние активы. Неустойчивость валютных курсов и проблема хеджирования. Понятие и структура платежного баланса. Влияние дефицита платежного баланса на международные резервы национальной денежной системы. Элементы международной денежной системы. Основные черты денежных систем с фиксированными обменными курсами. Эволюция мировой валютной системы. Причины и последствия краха Бреттон-Вудской валютной системы. Ямайская валютная система. Создание валютных зон. Европейская валютная система. Основные тенденции эволюции международной валютной системы в современных условиях. Проблема мировых денег. Роль валютного рынка в экономике России. Политика валютного регулирования Центрального банка РФ (Банка России). Рынок золота: основные характеристики. Факторы, влияющие на цену золота в настоящее время.
4	**Рынок криптовалют.** Предпосылки создания криптовалюты. Биткоин: ретроспективный анализ. Современное разнообразие на рынке криптовалют. Спрос, предложение и регулирование на рынке криптовалют. Современное развитие рынка криптовалют, роль стейблкоинов на финансовом рынке. Инфраструктура рынка криптовалют. Вероятные перспективы развития рынка: что привлекательного в технологии блокчейн и в криптовалютных активах как инструменте инвестирования.

5	**Банковская система и ее структура. Роль центрального банка в экономике.** Типы банковских систем и их характерные черты. Принципы классификации банковских систем. Основные элементы банковской системы. Общие черты и отличия в функциях центрального и коммерческого банков. Критерии специализации банков. Роль центрального банка в банковской системе. Активные и пассивные операции центрального банка. Цели и методы монетарного регулирования экономики. Особенности монетарного регулирования в разных странах. Денежно-кредитная политика Банка России.
6	**Коммерческий банк: основные черты и особенности. Проблема управления банком. Банковские кризисы.** Коммерческий банк: основные черты и особенности. Собственные средства (капитал) банка и проблема его надежности. Показатели достаточности капитала. Привлеченные средства банка и их структура. Управление пассивными операциями. Оценка эффективности привлечения средств банком. Состав активов банка. Методы управления активами. Ликвидность активов и ее измерение. Теории управления банковской ликвидностью. Система денежных расчетов. Обращающиеся инструменты: понятие и сферы применения. Кредитные операции в структуре банковских активов. Управление кредитным риском. Кредитная политика банка. Типы организационных структур банков. Современные стратегии развития банков: зарубежный и отечественный опыт. Финансовые кризисы. Банковские кризисы: дефиниции, факторы, основные индикаторы, последствия. Банковские кризисы в развитых и развивающихся странах. Исторические аспекты. Кризисы в российской банковской системе. Особенности современного банковского кризиса в России и характеристика мер антикризисного управления, осуществляемая на макроуровне. Стратегии выживания коммерческих банков в России в условиях мирового финансового кризиса.
7	**Введение в финансовые расчеты.** Процентные ставки и факторы, их определяющие. Простые и сложные проценты. Теория приведения стоимости. Номинальная и реальная (эффективная) процентные ставки. Понятие и виды ренты. Определение стоимости и доходности долговых ценных бумаг. Виды процентных ставок. Определение стоимости и доходности акций и производных ценных бумаг. Характеристика доходности акций. Опционные контракты и их основные типы. Факторы, влияющие на стоимость опционных контрактов. Факторы, определяющие спрос на активы. Теория спроса на активы.
8	**Фондовый рынок. Виды ценных бумаг. Рынок акций. Рынок облигаций.** Структура фондового рынка, его основные сегменты. Фондовый рынок и показатели его состояния. Посредники фондового рынка. Институциональные инвесторы. Роль брокеров и дилеров на фондовом рынке. Инновации на фондовом рынке. Современные тенденции развития фондового рынка. Институциональные изменения на фондовых рынках. Страновые отличия в формировании, функционировании, роли рынка ценных бумаг в экономике. Регулирование фондового рынка. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Долевые и долговые ценные бумаги. Типы долговых ценных бумаг. Производные ценные бумаги. Роль государственных ценных бумаг в экономике.
9	**Небанковские финансовые посредники.** Типы финансовых посредников и роль небанковских финансовых посредников в финансовой системе. Общая характеристика небанковских финансовых посредников. Контрактные учреждения, инвестиционные институты, прочие финансовые посредники. Основные типы небанковских финансовых посредников. Активные и пассивные операции небанковских финансовых посредников. Небанковские финансовые посредники в Росси, их эволюция и роль в современной экономике.

10	**Современные тенденции на финансовых рынках.** Конкуренция на финансовых рынках: финансовые инструменты, финансовые услуги и финансовые посредники. Система финансовых услуг на российском финансовом рынке: представление Банка России. Финтехкомпании: виды финансовых услуг, основные сферы конкуренции. Финтехкомпании в Российской Федерации. Рост доли частных инвестиций на финансовых рынках. Инвестиционные решения для частных лиц. Развитие сегмента частного инвестирования в России: роль профессиональных участников рынка ценных бумаг и страховых компаний на рынке.

Практические занятия (32 ч)

Содержание практического занятия	Объем, час
Семинар по теме «Финансовый рынок: структура, основные понятия, инструменты финансового рынка»	2
Практикум по теме «Рынок денег. Внутренние денежные системы»	4
Решение задач по теме «Рынок денег. Внутренние денежные системы»	2
Практикум по теме «Валютный рынок в системе финансовых рынков. Валютная система и валютный курс. Рынок золота. Рынок криптовалют»	4
Решение задач по теме «Валютный рынок в системе финансовых рынков. Валютная система и валютный курс»	2
Практикум по теме «Рынок банковского кредитования. Банковская система»	4
Решение задач по теме «Рынок банковского кредитования. Банковская система»	2
Практикум по теме «Фондовый рынок в системе финансовых рынков. Инструменты фондового рынка. Финансовые расчеты»	4
Решение задач по теме «Фондовый рынок в системе финансовых рынков. Инструменты фондового рынка. Финансовые расчеты»	4
Защита семестрового задания «Формирование инвестиционного портфеля финансовых активов»	4

Самостоятельная работа студентов (68 ч)

Перечень занятий на СРС	Объем, час
Подготовка к практическим занятиям	18
Подготовка к самостоятельным работам	8
Подготовка к контрольной работе	5
Выполнение семестрового задания по формированию портфеля финансовых активов	10
Подготовка сообщения / доклада	4
Написание эссе	5
Подготовка к экзамену	18

5. Перечень учебной литературы

5.1 Основная литература

1. Финансы : учебник / Г.Б. Поляк, О.И. Пилипенко, Н.Д. Эриашвили и др. ; под ред. Г.Б. Поляка. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 735 с. - (Золотой фонд российских учебников). - [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118182.

2. Еремина, С.В. Основы финансовых расчетов : учебное пособие / С.В. Еремина, А.А. Климов, Н.Ю. Смирнова ; Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. - Москва : Издательский дом «Дело», 2016. - 166 с. : ил. - (Образовательные инновации). - [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=443304 .

5.2 Дополнительная литература

3. Бабич, А.М. Государственные и муниципальные финансы : учебник / А.М. Бабич, Л.Н. Павлова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 704 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=116709).

4. Банки и небанковские кредитные организации и их операции : учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, Л.Т. Литвиненко и др. ; под ред. Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 560 с. - [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=116707 .

5. Банковское дело : учебник / ред. Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 654 с. - Б [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114529 .

6. Берзон, Н.И. Инновации на финансовых рынках / Н.И. Берзон, Е.А. Буянова, В.Д. Газман ; под ред. Н.И. Берзон, Т.В. Теплова. - М. : Высшая школа экономики, 2013. - 422 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=227273.

7. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ : учебник / С.Л. Блау. - Москва : Дашков и Ко, 2016. - 256 с. - (Учебные издания для бакалавров). [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=230035 .

8. Вершинина, А.А. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты. Учебно-методический комплекс / А.А. Вершинина, К.В. Максимов, В.Ф. Максимова. - М. : Евразийский открытый институт, 2009. - 175 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90551.

9. Грязнова, А.Г. Финансы : учебник / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2011. - 496 с. е [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=79598 (Рекомендовано Министерством образования Российской Федерации в качестве учебника для студентов высших учебных заведений).

10. Зеленкова, Н.М. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Н.М. Зеленкова, Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили ; под ред. Е.Ф. Жуков. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 784 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114805 .

11. Пробин, П.С. Финансовые рынки: учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») : учебное пособие / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 175 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446429

12. Романов, В.П. Информационные технологии моделирования финансовых рынков / В.П. Романов, М.В. Бадрина. - М. : Финансы и статистика, 2010. - 288 с. - (Прикладные информационные технологии). - [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=86077.

13. Рынок ценных бумаг : учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, А.Б. Басе и др. ; под ред. Е.Ф. Жуков. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 568 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117764 (Рекомендовано Министерством образования Российской Федерации в качестве учебника для студентов высших учебных заведений).

14. Тавасиев, А.М. Банковское дело : учебное пособие / А.М. Тавасиев, В.А. Москвин, Н.Д. Эриашвили. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 287 с. - [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=116705 .

15. Уэрта де Сото, Х. Деньги, банковский кредит и экономические циклы / Х. Уэрта де Сото ; пер. Т. Данилова, А.В. Куряев. - Челябинск : Социум, 2008. - 688 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=55897 .

16. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / Г.Ф. Каячев, Л.В. Каячева, С.В. Кропачев, М.Н. Черных. - Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2011. - 240 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=229577

17. Щегорцов, В.А. Мировая экономика. Мировая финансовая система. Международный финансовый контроль : учебник / В.А. Щегорцов, В.А. Таран ; ред. В.А. Щегорцов. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 528 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118332 .

6. Перечень учебно-методических материалов по самостоятельной работе обучающихся

18. Финансовые рынки и финансовые институты : практикум к учебному пособию : [для студентов Экон. фак. НГУ по направлению обучения "Экономика"] / С.В. Бекарева, А.В. Гетманова, Е.Н. Мельтенисова, О.Н. Собянина ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Новосиб. нац. исслед. гос. ун-т, Экон. фак. Новосибирск : Издательско-полиграфический центр НГУ, 2017. 92 с. http://e-lib.nsu.ru/dsweb/Get/Resource-2191/page001.pdf .

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Для освоения дисциплины используются следующие ресурсы:

- электронная информационно-образовательная среда НГУ (ЭИОС);
- образовательные интернет-порталы;
- информационно-телекоммуникационная сеть Интернет.

Взаимодействие обучающегося с преподавателем (синхронное и (или) асинхронное) осуществляется через личный кабинет студента в ЭИОС, электронную почту, Google сервисы, реализованные для НГУ.

7.1 Современные профессиональные базы данных:

- электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки (ЭБД РГБ);
- полнотекстовые электронные ресурсы Freedom Collection издательства Elsevier (Нидерланды) (Arts and Humanities);
- БД Web of Science компании Clarivate Analytics;
- электронные БД JSTOR (США). 6 предметных коллекций: Arts & Sciences III, V, VI, VII, VIII, Language & Literature;
- БД Scopus (Elsevier);
- лицензионные материалы на сайте eLibrary.ru

7.2. Информационные справочные системы

- официальный интернет-сайт Федеральной службы государственной статистики http://www.gks.ru
- официальный интернет-сайт Центрального банка Российской Федерации www.cbr.ru
- официальный сайт Экономической экспертной группы www.eeg.ru
- официальный сайт Московской биржи www.moex.com

Полезные зарубежные электронные ресурсы в открытом доступе:

http://www.ssrn.com — The Social Science Research Network (*SSRN*) — сайт, созданный рядом ведущих экономистов мира, на котором публикуются предварительные результаты научных исследований (working papers) по всем разделам экономической науки.

Авторитетные электронные зарубежные ресурсы, на которые НГУ имеет подписку:

- электронные ресурсы компании EBSCO Publishing. http://search.ebscohost.com/
- издательство Springer https://link.springer.com/

- издательство Elsevier http://www.sciencedirect.com/science/journal

- коллекции журналов JSTOR (в том числе по экономике и менеджменту).http://www.jstor.org/

- издательская группа Taylor & Francis Group (248 научных журналов по экономике, финансам и бизнесу) http://www.tandfonline.com/

- издательская группа SAGE. Раздел Management & Organization Studies http://online.sagepub.com/

- издательство Oxford University Press. Издает ряд журналов, относящихся к экономике и менеджменту (IMA Journal of Management Mathematics, Review of Environmental Economics and Policy, Review of Finance, Review of Financial Studies и др.). http://www.oxfordjournals.org/en/

- Издательство Cambridge University Press. Издает 28 авторитетных научных журналов по экономике и 13 журналов по менеджменту.http://journals.cambridge.org/

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения

Windows и Microsoft Office

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для реализации дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» используются специальные помещения:

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной и итоговой аттестации.

2. Помещения для самостоятельной работы обучающихся.

Учебные аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду НГУ.

Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине для обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется согласно «Порядку организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в Новосибирском государственном университете».

10. Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине

10.1 Порядок проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине

Текущий контроль успеваемости:

В рамках практических занятий студенты выполняют следующие виды заданий, что является формами текущего контроля по дисциплине: выполнение домашних заданий, подготовка индивидуальных сообщений, написание эссе, выполнение самостоятельных работ, написание итоговой контрольной работы, подготовка и защита семестрового задания по формированию и анализу инвестиционного портфеля финансовых активов.

Семинарские занятия включают работу по пяти укрупненным темам: 1) Финансовый рынок: структура, основные понятия, инструменты финансового рынка; 2) Рынок денег.

Внутренние денежные системы 3) Валютный рынок в системе финансовых рынков. Валютная система и валютный курс. Рынок золота. Рынок криптовалют; 4) Рынок банковского кредитования. Банковская система; 5) Фондовый рынок в системе финансовых рынков. Инструменты фондового рынка. Финансовые расчеты.

Работа на семинарских занятиях оценивается; при активной работе, что включает: обсуждение домашних заданий, решение задач, разбор кейсов, обсуждение научных статей, выполнение мини-тестов и других заданий, студент получает положительный балл. По 100-балльной системе, активная работа на каждом семинаре может быть оценена максимально в 0,5 балла.

Первая темя является вводной, работа на практических занятиях по данной теме представляет собой закрепление материала вводной лекции. По темам 2 – 5, после изучения материала каждой темы, запланированы четыре самостоятельные работы. В рамках курса на практических занятиях по дисциплине студенты пишут пять эссе. На каждом практическом занятии запланировано сообщение, которое студент группы готовит индивидуально, и которое углубляет и детализирует какой-либо вопрос темы занятия.

Итоговая контрольная работа охватывает весь материал курса; является повторением всех теоретических и практических вопросов, рассмотренных в рамках дисциплины перед экзаменом.

Наиболее трудоемким в практической части курса является формирование виртуального инвестиционного портфеля финансовых активов, доступных российскому инвестору, отслеживание его на протяжении заданного периода времени, расчет доходности и анализ полученных результатов. Данное задание является семестровым заданием по курсу и предполагает индивидуальную защиту.

Рекомендации по написанию эссе

Эссе – это небольшое по объему сочинение, не претендующее на полноту изложения материала. Эссе содержит основные мысли на заданную тему, излагается лаконично и сжато. Однако ответ на поставленный в названии к эссе вопрос должен быть дан, или, если тема сформулирована в виде утверждения, то оно должно быть подтверждено или опровергнуто.

В курсе планируется написание как минимум пяти эссе в течение семестра, которые охватывают все темы дисциплины. Темы эссе объявляются заранее, поэтому у студентов есть возможность внимательно поработать с литературой и другими источниками информации, задать интересующие вопросы преподавателю, кратко сформулировать основные мысли, касающиеся вопроса эссе.

При написании эссе обычно используется ряд источников, которые служат базой для личных рассуждений автора, но которые не обязательно указывать в конце сочинения (однако при желании в конце эссе может быть приведен список используемой литературы). Использованные источники позволят автору дать содержательный и обоснованный ответ на вопрос темы эссе, а также обосновать личную точку зрения на затрагиваемую проблему. Источниками могут быть как учебные пособия, так и публицистические и научные статьи в периодической печати и Интернете. В эссе может быть использована статистика для подтверждения высказываний, однако в силу небольшого объема сочинения, эссе не должно быть перегружено цифрами.

Стиль эссе – научный. Требования к объему эссе по данной дисциплине – 1 – 3 страницы текста формата А4 шрифт размера 12, интервал 1,5.

Рекомендации по подготовке сообщений / докладов

Подготовка материала для сообщения (доклада) аналогична поиску материалов для реферата и эссе. По объему текст, который рекомендуется использовать для сообщения,

близок к объему текста эссе: для устного сообщения – не более трех страниц печатного текста. Если сообщение делается в письменном виде – объем его должен быть 3 – 5 страниц.

Устное сообщение может сопровождаться презентацией. Рекомендуемое количество слайдов – около 10. Текст слайда должен дополнять информацию, которая произносится докладчиком во время выступления. Полностью повторять на слайде текст выступления не целесообразно. Приоритет при написании слайдов отдается таблицам, схемам, рисункам, кратким заключениям и выводам.

В сообщении должна быть раскрыта заявленная тема. Приветствуется внимание аудитории к докладу, содержательные вопросы аудитории и достойные ответы на них поощряются более высокой оценкой выступающему.

Время выступления – 10 – 15 минут.

Литература и другие источники могут быть найдены студентом самостоятельно или рекомендованы преподавателем (если возникнут сложности с поиском материала по теме); при предложении конкретной темы сообщения преподаватель должен ориентироваться в проблеме и уметь направить студента.

Рекомендации по подготовке к самостоятельным и контрольным работам

Самостоятельные работы и итоговая контрольная работа проводятся в письменном виде и подразумевают контроль за освоением текущего материала (по темам) и контроль за освоением материала в конце курса накануне экзамена.

Самостоятельные работы подразумевают самостоятельную работу студентов в аудитории в течение непродолжительного периода времени (15 – 30 минут) над решением задач, тестов, ситуаций. Эта работа связана выполнением студентом работы, аналогичную той или подобную той, которая была сделана совместно на практическом занятии, или по теме, которая была разобрана на лекциях или при проверке домашних заданий. При выполнении самостоятельной работы студент имеет возможность пользоваться имеющимися записями, конспектами, лекциями. Преподаватель контролирует процесс выполнения самостоятельной работы и всегда готов подсказать источник, с помощью которого решается та или иная учебная задача.

Итоговая контрольная работа проводится по всем темам дисциплины, которые были разобраны накануне. Объем материала должен быть ограничен. Контрольные работы должны охватывать контроль за изучением теоретических вопросов (с помощью тестовых заданий, а также открытых ситуационных вопросов), и практических заданий (решение задач). Материал, охватываемый в контрольной работе, не должен выходить за рамки пройденного материала. Студентам необходимо обозначить рамки учебного материала для подготовки к контрольной работе. Время написания контрольной работы может варьироваться от 45 минут до 1,5 часов (половина пары или целая пара).

Промежуточная аттестация:

Экзамен проводится в устной форме. Допуском к экзамену является выполнение обязательных пунктов текущего контроля успеваемости, таких как написание самостоятельных работ, эссе, а также итоговой контрольной работы.

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» осуществляется по балльно-рейтинговой системе и включает следующие оценочные средства:

Оценочные средства	**Баллы (максимум)**
Текущий контроль	
Работа на практических занятиях	8
Подготовка сообщений / докладов	7

Написание эссе	10
Самостоятельные работы	8
Итоговая контрольная работа	15
Выполнение семестрового задания по формированию портфеля финансовых активов	12
Промежуточная аттестация	
Устный экзамен	40
Итого	**100**

Критерии и шкалы оценивания заданий из оценочных средств

Баллы, набранные за выполнение заданий текущего контроля и промежуточной аттестации, конвертируются в оценку по дисциплине следующим образом:

Итоговая сумма набранных баллов	Оценка
≤ 40	неудовлетворительно
от 40,1 до 60	удовлетворительно
от 60,1 до 80	хорошо
от 80,1 до 100	отлично

Описание критериев и шкал оценивания индикаторов достижения результатов обучения по дисциплине

Таблица 10.1

Код компетенции	Результат обучения по дисциплине	Оценочное средство
ОПК-2	Знание: структуры финансовых рынков, основных типов финансовых посредников и примеров финансовых институтов, их роли, функций и основных операций на финансовых рынках; - набора современных финансовых инструментов, на основе которых формируются финансовые рынки в различных странах мира; - основных индикаторов состояния финансовых рынков	Домашняя работа Самостоятельные работы Итоговая контрольная работа Сообщения / доклады Эссе Семестровое задание Экзамен
	Умение: работать с национальными и международными базами данных с целью поиска необходимой информации для решения задач в области финансовых рынков; читать и понимать информацию о современном состоянии финансовых рынков, интерпретировать динамику макроэкономических показателей; находить, отбирать и обобщать информацию, необходимую для анализа	Домашняя работа Эссе Семестровое задание
	Владение: навыками анализа и оценки деятельности финансовых институтов;	Домашняя работа Сообщения / доклады Эссе

	навыками анализа динамики финансовых рынков; способностью представлять результаты работы и держать внимание аудитории	Семестровое задание
ПК-6	Знание: сущности макроэкономических процессов, определяющих функционирование финансовых рынков и финансовых инструментов характеристики и факторов, влияющие на эволюцию кредитно-денежных систем; теоретических основ функционирования денежного, валютного, фондового рынков и национальной банковской системы; основ финансовой математики	Домашняя работа Самостоятельные работы Итоговая контрольная работа Сообщения / доклады Эссе Семестровое задание Экзамен
	Умение: видеть взаимосвязи исторических процессов; оценить основные характеристики финансовых инструментов с помощью элементарных финансовых расчетов	Домашняя работа Сообщения / доклады Эссе Семестровое задание
	Владение: навыками работы в условиях информационной перегрузки (с большими объемами неструктурированной информации)	Эссе Семестровое задание

Таблица 10.2

Критерии оценивания результатов обучения	**Шкала оценивания**
<u>Качество выполнения домашних заданий и работы на семинарах:</u> – правильное решение задач, корректность применения формул для вычислений; – полное прочтение материалов для анализа ситуаций, научных статей, корректные и аргументированные ответы на вопросы к материалам для обсуждения; – активное участие в обсуждении всех предлагаемых заданий, решении задач, тестов, кейсов; – подготовка содержательных, исчерпывающих и грамотных индивидуальных докладов, отвечающих формальным требованиям; – участие в дискуссиях по темам сообщений, представляемых студентами группы. **<u>Качество выполнения самостоятельных и контрольных работ:</u>** – полнота и правильность ответов на тестовые задания; – подробность и корректность ответов на открытые ситуационные вопросы; – полное знание терминологии по всем разделам дисциплины; – правильность решения задач по всем разделам дисциплины. В выполненных заданиях обучающийся мог допустить непринципиальные неточности. **<u>Качество написания эссе:</u>** – раскрытие темы эссе, которая заключена в названии; – логичность и аргументированность, полное следование правилам	*Отлично* **80,1–100** **баллов**

написания короткого научного текста, где представленные тезисы должны быть подкреплены фактами или другими вескими доказательствами; – соблюдение всех формальных требований при написании эссе. Эссе не претендует на абсолютную полноту изложения материала по вопросу сочинения, упущение отдельных не значимых с точки зрения автора моментов допускается. **<u>Подготовка и защита семестрового задания:</u>** – выбор разнообразного перечня финансовых инструментов в инвестиционный портфель; – обоснованность выбора финансовых инструментов с применением элементов фундаментального анализа, психологии рынков, учета макроэкономической ситуации; – демонстрация поиска оптимального брокера для сокращения издержек инвестирования и трейдинга; – корректный расчет доходности портфеля с учетом всех явных и скрытых расходов инвестора; – соблюдение всех технических условий выполнения задания, таких как срок, использованный для инвестиций капитал, возможности инвестиций для российского инвестора; – подготовка презентации, отражающей все этапы и результаты задания. При подготовке и защите семестрового задания могут быть допущены непринципиальные неточности. Получение отрицательной доходности по портфелю не является критерием для выставления оценки. **<u>Устный экзамен:</u>** – полнота ответа на два теоретических вопроса и правильное решение задачи, – умение сформулировать выводы, – наличие исчерпывающих ответов на дополнительные вопросы. При изложении ответа на теоретические вопросы, а также при объяснении хода решения задачи, обучающийся мог допустить непринципиальные неточности.	
<u>Качество выполнения домашних заданий и работы на семинарах:</u> – в основном правильное решение задач, могут быть неточности в применении формул для вычислений; – не всегда полное прочтение материалов для анализа ситуаций, научных статей, в большинстве случаев корректные и аргументированные ответы на вопросы к материалам для обсуждения; – участие в обсуждении всех предлагаемых заданий, решении задач, тестов, кейсов; – подготовка содержательных, грамотных индивидуальных докладов, отвечающих формальным требованиям; – участие в дискуссиях по темам сообщений, представляемых студентами группы. **<u>Качество выполнения самостоятельных и контрольных работ:</u>** – в большинстве случаев – полнота и правильность ответов на тестовые задания; – наличие не полных ответов на открытые ситуационные вопросы; – частичное знание терминологии по всем разделам дисциплины; – в большинстве случаев правильность решения задач по всем	*Хорошо* **60,1–80,0** **баллов**

разделам дисциплины. В выполненных заданиях обучающийся мог допустить ошибки, их количество не должно превышать более 40 процентов от оцениваемых заданий. **<u>Качество написания эссе:</u>** – частичное раскрытие темы эссе, которая заключена в названии; – логичность и аргументированность, в основном следование правилам написания короткого научного текста, где представленные тезисы должны быть подкреплены фактами или другими вескими доказательствами; – частичное соблюдение формальных требований при написании эссе. **<u>Подготовка и защита семестрового задания:</u>** – не полный выбор из доступного перечня финансовых инструментов в инвестиционный портфель; – обоснованность выбора финансовых инструментов с применением отдельных элементов фундаментального анализа, психологии рынков, учета макроэкономической ситуации; студентом упущены важные элементы анализа; – указание брокера для целей инвестирования и трейдинга; – частично верный расчет доходности портфеля с учетом расходов инвестора; – соблюдение всех технических условий выполнения задания, таких как срок, использованный для инвестиций капитал, возможности инвестиций для российского инвестора; – подготовка презентации, отражающей все этапы и результаты задания. При подготовке и защите семестрового задания могут быть допущены отдельные неточности. Получение отрицательной доходности по портфелю не является критерием для выставления оценки. **<u>Устный экзамен:</u>** – полнота ответа на два теоретических вопроса и правильное решение задачи, – наличие незначительных ошибок при ответах основные и дополнительные вопросы.	
<u>Качество выполнения домашних заданий и работы на семинарах:</u> – частично правильное решение задач, знание формул для вычислений; – прочтение отдельных материалов для анализа ситуаций, научных статей, попытка дать ответы на вопросы к материалам для обсуждения; – участие в обсуждении всех предлагаемых заданий, решении задач, тестов, кейсов; – подготовка индивидуальных докладов, отвечающих формальным требованиям, но не отвечающих на все вопросы темы. **<u>Качество выполнения самостоятельных и контрольных работ:</u>** – правильность ответов на отдельные тестовые задания; – наличие очень кратких ответов на открытые ситуационные вопросы; – слабое знание терминологии по всем разделам дисциплины; – правильность решения задач по отдельным разделам дисциплины. В выполненных заданиях обучающийся мог допустить ошибки, их количество не должно превышать более 50 процентов от оцениваемых заданий.	*Удовлетворительно* **от 40,1 до 60,0 баллов**

<u>Качество написания эссе:</u> – слабое раскрытие темы эссе, которая заключена в названии; – частичное следование правилам написания короткого научного текста, где представленные тезисы должны быть подкреплены фактами или другими вескими доказательствами; – соблюдение не всех формальных требований при написании эссе. **<u>Подготовка и защита семестрового задания:</u>** – ограничение одним или двумя типами финансовых инструментов при формировании инвестиционного портфеля; – отсутствие обоснованности выбора финансовых инструментов; – указание брокера для целей инвестирования и трейдинга; – частично верный расчет доходности портфеля с учетом расходов инвестора; – соблюдение не всех технических условий выполнения задания, таких как срок, использованный для инвестиций капитал, возможности инвестиций для российского инвестора; – подготовка презентации, не отражающей все этапы и результаты задания. При подготовке и защите семестрового задания допущены грубые ошибки. **<u>Устный экзамен:</u>** – частичный ответ на два теоретических вопроса и правильное решение задачи (должно быть выполнено два пункта из трех); – наличие ответов на дополнительные вопросы.	
<u>Качество выполнения домашних заданий и работы на семинарах:</u> – неправильное или фрагментарное решение задач, незнание формул для вычислений; – наличие грубых ошибок при анализе, игнорирование прочтения кейсов, научных статей, других материалов домашних заданий; – игнорирование дискуссий по темам сообщений, представляемых студентами группы. **<u>Качество выполнения самостоятельных и контрольных работ:</u>** – неправильность ответов более, чем на половину тестовых заданий; – отсутствие или наличие очень кратких ответов на открытые ситуационные вопросы; – незнание терминологии по всем разделам дисциплины; – правильность решения задач по разделам дисциплины составляет менее 50 процентов. В выполненных заданиях обучающийся допустил ошибки в более 50 процентов от оцениваемых заданий. **<u>Качество написания эссе:</u>** – слабое раскрытие темы эссе, которая заключена в названии, или полное отсутствие связи текста с темой; – не следование правилам написания короткого научного текста, где представленные тезисы должны быть подкреплены фактами или другими вескими доказательствами; – не соблюдение формальных требований при написании эссе. **<u>Подготовка и защита семестрового задания:</u>** – ограничение одним типом финансовых инструментов при формировании инвестиционного портфеля; – отсутствие обоснованности выбора финансовых инструментов; – отсутствие указание брокера для целей инвестирования и трейдинга;	*Неудовлетво-рительно* **менее 40,1 баллов**

– частично верный или полностью неверный расчет доходности портфеля с учетом расходов инвестора; – не соблюдение технических условий выполнения задания, таких как срок, использованный для инвестиций капитал, возможности инвестиций для российского инвестора; – подготовка презентации, не отражающей все этапы и результаты задания, или отсутствие презентации. **Устный экзамен:** – нет ответа на два теоретических вопроса и / или правильное решение задачи; или дан ответ на один пункт из трех; – нет ответов на дополнительные вопросы или даны неполные или отрывочные ответы.	

Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения

Оценочные материалы по текущему контролю и промежуточной аттестации, предназначенные для проверки соответствия уровня подготовки по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» планируемыми результатами освоения образовательной программы (в соответствии с образовательными стандартами), хранятся на кафедре-разработчике РПД в электронном виде.

Примеры заданий, отражающих использование средств текущего контроля, а также экзаменационные вопросы и билеты, приведены в Приложении 2

Приложение 1. Аннотация программы учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты»

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): Экономика
Разработчик: Бекарева Светлана Викторовна, к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита

Цель дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты»: формирование у студентов представлений о современном состоянии финансовых рынков и финансовых институтов.

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Результаты освоения образовательной программы (компетенции)	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
	знать	уметь	владеть
ОПК-2 Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	- структуру финансовых рынков, основные типы финансовых посредников и примеры финансовых институтов, их роль, функции и основные операции на финансовых рынках; - набор современных финансовых инструментов, на основе которых формируются финансовые рынки в различных странах мира; - основные индикаторы состояния финансовых рынков	- работать с национальными и международными базами данных с целью поиска необходимой информации для решения задач в области финансовых рынков - читать и понимать информацию о современном состоянии финансовых рынков, интерпретировать динамику макроэкономических показателей - находить, отбирать и обобщать информацию, необходимую для анализа	- навыками анализа и оценки деятельности финансовых институтов; - навыками анализа динамики финансовых рынков; - способностью представлять результаты работы и держать внимание аудитории
ПК-6 Способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических	- сущность макроэкономических процессов, определяющих функционирование финансовых рынков и финансовых инструментов - характеристику и	- видеть взаимосвязи исторических процессов - оценить основные характеристики финансовых инструментов с помощью элементарных	- навыками работы в условиях информационной перегрузки (с большими объемами неструктурированной информации)

Результаты освоения образовательной программы (компетенции)	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
	знать	уметь	владеть
процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	факторы, влияющие на эволюцию кредитно-денежных систем - теоретические основы функционирования денежного, валютного, фондового рынков и национальной банковской системы - основы финансовой математики	финансовых расчетов	

Дисциплина «Финансовые рынки и финансовые институты» является обязательной, преподается в *4 семестре*.

Трудоемкость дисциплины – *4 зачетных единиц, 144 часов*.

Форма промежуточной аттестации: *экзамен*.

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» осуществляется по балльно-рейтинговой системе и включает следующие оценочные средства: домашние задания, эссе, индивидуальные доклады, самостоятельные работы, итоговая контрольная работа, семестровое задание, экзамен.

Приложение 2. Оценочные средства по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты»

Примеры тестов и задач ко всем разделам дисциплины

1. Допустим, денежный рынок находился изначально в состоянии равновесия, а затем увеличилось предложение денег. Объясните, как будет устанавливаться новая равновесная ставка процента. Повысятся или понизятся цены на облигации при новых равновесных ставках процента?
2. Определите, верны ли утверждения:
   - в 1843 году в России была введена система серебромонетного стандарта –
   - при биметаллической системе «параллельной валюты» роль денежного металла принадлежит золоту –
   - кембриджское уравнение связывает количество денег в обращении со степенью их ликвидности –
   - банкноты – бумажные деньги, выпускаемые для покрытия бюджетного дефицита –
   - коммерческие банки не имеют права осуществлять безналичную денежную эмиссию –
3. Выберите правильный ответ
- «Электронные» деньги, в отличие от бумажных, не могут выполнять функции:
  а) единицы счета;
  б) средства обращения;
  в) средства сохранения стоимости;
  г) все предыдущее неверно.
- Какие из перечисленных элементов не являются частью М2:
  а) срочные вклады в коммерческом банке;
  б) расчетные счета крупных промышленных предприятий в коммерческих банках;
  в) облигации внутреннего валютного займа;
  г) ни один из перечисленных элементов.
- Какая из этих формул является уравнением обмена Фишера:
  а) $M = kPQ$
  б) $M(d) = L(Y) + L(i)$
  в) $S = I$
  г) $MV = PQ$
- Особенностями векселя не является:
  а) абстрактность;
  б) бесспорность;
  в) обращаемость;
  г) конвертируемость.

4. Для лица, совершающего сделки на территории Российской Федерации, расположите следующие активы по возрастанию ликвидности:
   - вклад «до востребования» в коммерческом банке
   - наличные доллары
   - вексель ОАО «ВТБ 24»
   - недвижимое имущество
   - наличные рубли
   - срочный вклад в коммерческом банке
   - облигации государственного сберегательного займа
   - автомобиль
   - акции корпорации «Норильский никель»
   - облигации Администрации Новосибирской области

5. Что произойдет с монетарной базой, если центральный банк продаст государственные облигации коммерческим банкам на сумму 100 млрд. руб.? Запишите ответ в виде Т-счета.
6. Что делает валюту резервной и в каких основных валютах страны держат свои валютные резервы?
8. Определите, верны ли утверждения:
   - Бреттон-Вудская валютная система – мировая система, при которой режим валютного курса был плавающим и колебался в пределах «золотых точек» –
   - все, что увеличивает спрос на товары отечественного производства, ведет к укреплению национальной валюты –
   - рынок капиталов – это сегмент финансового рынка, на котором обращаются долгосрочные и среднесрочные финансовые инструменты –
   - проблема асимметричности информации порождает проблемы неблагоприятного выбора и недобросовестного поведения –
   - увеличение доходности данного актива по сравнению с доходностью на другие активы увеличивает объем спроса на актив –
9. Для каждой из следующих позиций покажите, к какой части платежного баланса США она относится:
   - покупка отеля в Калифорнии гражданином Кувейта;
   - выплата процентов иностранным держателям акций американской корпорации;
   - покупка легковых автомобилей немецкого концерна “BMW”;
   - увеличение золотых активов ФРС;
   - покупка гражданином Франции американских акций;
   - увеличение частных иностранных банковских депозитов в банке Нью-Йорка;
   - безвозмездная помощь США Пакистану;
   - покупка арабской нефти.
10. Ежегодные платежи по ипотеке производятся равными суммами в течение пяти лет. Общая сумма долга – 1 млн. руб. Размер процентных выплат исчисляется по ставке 10% годовых. Определите размер ежегодных платежей.

Пример теста на знание законов, регулирующих финансовую сферу экономики РФ
Закон о Банке России

• Доля в уставном капитале и иное имущество Банка России:
а) может быть приобретена крупными частными компаниями путем покупки облигаций Банка России;
б) может быть приобретена компаниями-экспортерами сырья в момент трансформации валютной выручки в золотовалютные резервы страны;
в) может быть приобретена только членами Государственной Думы и Правительства РФ;
г) является федеральной собственностью.

• Основной целью деятельности Банка России является:
а) защита, обеспечение устойчивости, покупательной способности и курса рубля по отношению к иностранным валютам;
б) развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
в) обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов;
г) получение прибыли;
д) все перечисленные цели;
е) все перечисленные цели, кроме г).

• Центральный банк РФ не выполняет функцию:
а) эмиссии наличных денег;
б) банковского обслуживания региональных органов власти субъектов РФ;
в) регистрации эмиссии облигаций кредитных организаций;

г) управления золотовалютными резервами страны;
д) оказания экстренной финансовой помощи предприятиям-банкротам;
е) ежедневного установления валютного курса рубля по отношению к другим валютам;
ж) нет верного ответа.

• Эмиссия наличных денег в РФ осуществляется:
а) Банком России;
б) Казначейством Российской Федерации;
в) Казначействами местных органов власти;
г) в регионах, где нет других кредитных организаций, расчетно-кассовыми центрами Банка России;
д) все перечисленное верно.

• Председатель Банка России назначается на должность:
а) Государственной Думой по представлению президента;
б) председателем Правительства РФ;
в) Министерством финансов РФ;
г) Национальным банковским советом;
д) советом директоров Банка России.

• Банк России не может участвовать в капитале:
а) некоммерческих кредитных организаций, обеспечивающих деятельность Банка России;
б) международных организаций, функционирующих на валютном рынке;
в) Сберегательного банка Российской Федерации;
г) кредитных организаций на территории России.

• Банк России предоставляет кредиты:
а) Правительству Российской Федерации для финансирования бюджетного дефицита;
б) коммерческим банкам Российской Федерации;
в) крупным промышленным предприятиям России;
г) местным органам власти для финансирования бюджетов дефицитов субъектов Российской Федерации;
д) все предыдущее верно.

• Законным средством наличного платежа на территории России является:
а) все, что может быть принято экономическим субъектом в качестве оплаты по сделке;
б) золото и другие драгоценные металлы по установленной центральным банком официальной цене;
в) наличные банкноты и монеты, эмитированные Банком России;
г) все перечисленное, кроме а).

• Основными инструментами денежно-кредитной политики Банка России являются:
а) операции на открытом рынке;
б) нормативы обязательных резервов;
в) рефинансирование банков;
г) прямые количественные ограничения;
д) все перечисленные инструменты;
е) все перечисленные инструменты, кроме г).

• Операции на открытом рынке, согласно закону о Банке России, это:
а) купля-продажа казначейских векселей;
б) купля-продажа облигаций Банка России;
в) купля-продажа государственных краткосрочных облигаций;
г) валютные интервенции;
д) все вышеперечисленное;
е) все, кроме г).

Примерные темы эссе

1. Возможно ли повторение инфляционных процессов в России в 1990-х годах?
2. В какие инструменты инвестирования в золото я вложу средства в период кризиса?
3. Нужен ли студенту коммерческий банк и в какой банк я бы обратился за кредитом?

Примеры тем сообщений / докладов

Тема	
Классическая и кейнсианская теория спроса на деньги	письменно
Механизм денежного мультипликатора	устно
Виды финансовых мультипликаторов и их экономический смысл	письменно
International Financial Statistics: Using Monetary Aggregates to Analyse Money Market	устно
Государственная политика валютного курса и его динамика в РФ	устно
Механизм и инструменты хеджирования валютных рисков	письменно
Европейская валютная система: современное состояние	устно
The Future of European Monetary System	устно
Роль международных организаций в функционировании мировой валютной системы	устно
Экономическая интеграция стран и создание валютных зон	письменно
Сравнительная характеристика ЦБ стран мира	устно
The Federal Reserve System and Stability of the World Banking System	устно
Сравнительная характеристика КБ стран мира	устно
Обеспеченность банковскими услугами населения регионов РФ	письменно
Банковский план счетов РФ и анализ состояния КБ на его основе	письменно
Commercial Banking Operations	устно
Виды рисков и проблемы управления ими в кредитных организациях	устно
Islamic Banking as Interest-free Banking	устно
Виды и деятельность финансовых посредников в России	устно
Major Financial Intermediaries in the USA	устно
Развитие финансовых посредников и рост конкуренции на рынках финансовых услуг	письменно
Hedg Funds and Structured Products	устно
Особенности вексельного обращения в РФ	письменно
Производные финансовые инструменты: общая характеристика и использование в РФ	устно
Government Bonds and Corporate Bonds: Advanages and Disadvantages for Investors	письменно
Mortgage Markets. Types of Mortgages.	устно
Страховые компании НСО: динамика развития рынка за последние пять лет	устно
The Largest Insurance Companies in the World	устно

Семестровое задание по курсу «Финансовые рынки и финансовые институты»

Данное семестровое задание обязательно для студентов направления Менеджмент. Проверять это задание у менеджеров буду лично (совместно с семинаристами).
Для экономистов и бизнес-информатиков – это дополнительная опция, которая может быть введена как обязательная по желанию семинариста (проверяется семинаристом).

Задание (пример для 2019/2020 учебного года)

1. В срок с **1 по 20 апреля 2020 г.** сформировать условный портфель, состоящий из активов, доступных российскому инвестору. Количество позиций в портфеле – от

пяти до десяти, объем инвестиций – от 100 тыс. руб. до 1 млн. руб. Портфель должен быть сформирован в одну дату (например, все активы должны быть «приобретены» 20.04.2020).

2. Сформированный портфель, содержащий информацию о наименованиях активов, их выходных данных, текущей стоимости в рублях – отправить на почту/загрузить в систему.

Вид:

20.04.2020 г. (например, дата условная)

№	актив	данные	количество	цена покупки	стоимость	дополнительно
1						
2						
…						
10						

3. Через месяц после формирования портфеля закрыть все позиции и зафиксировать их стоимость (срок существования портфеля – 30 дней, «продажа» активов происходит на 31-й день после формирования портфеля). Оформить аналогичную таблицу на день продажи:

20.05.2020 г. (например, дата условная)

№	актив	данные	количество	цена продажи	стоимость	дополнительно
1						
2						
…						
10						

4. Рассчитать доходность портфеля (в процентах годовых) с учетом всех возможных затрат и выплат по отдельным активам в портфеле.
5. Кратко описать характеристики актива, которые были решающими при внесении его в портфель. Объяснить, почему каждый актив был инвестиционно привлекательным с точки зрения Вас, как инвестора. Сделать вывод о том, оправдались ли эти ожидания.

Примечание:

В портфель могут входить любые доступные российскому инвестору активы, которые могут быть приобретены на денежном, фондовом, срочном, валютном и других рынках, о которых осведомлен студент.

Основным источником информации является сайт Московской биржи (moex.com), также можно использовать: spcex.ru (Санкт-Петербургская валютная биржа), rusbonds.ru (российские облигации), finanz.ru (о финансовом рынке), можно использовать любые другие аналитические ресурсы для выбора активов в свой портфель.

По семестровому заданию предполагается краткая защита, где каждый представит презентацию из двух-четырех слайдов (титул, портфель, результат, характеристика активов – обоснование выбора).

Критерии оценки:

- положительная доходность портфеля (чем выше, тем лучше; фактическая отрицательная доходность при корректном обосновании идеи инвестирования не является минусом при выставлении оценки);
- обоснование выбора активов при формировании портфеля (даже если он будет с отрицательной доходностью);
- вариация активов и обоснование своей стратегии (как подходящей к типу инвестора);

- корректный учет всех затрат и поступлений на активы.

Вопросы к экзамену

1. Финансовые рынки и их классификация.
2. Финансовые институты: виды и функции.
3. Деньги: происхождение, виды, функции и свойства.
4. Денежная система: основные типы и элементы.
5. Структура денежной массы. Денежные агрегаты.
6. Рынок денег: классическая и кейнсианская теория спроса на деньги.
7. Предложение денег. Денежный мультипликатор.
8. Международные денежные системы и их эволюция.
9. Валютный курс. Основные понятия. Номинальный и реальный валютный курс.
10. Валютный курс. Факторы динамики валютного курса.
11. Валютный рынок. Режимы валютных курсов.
12. Платежный баланс и валютный курс: взаимосвязь.
13. Эволюция роли золота в мировой экономике.
14. Современный рынок золота. Спрос и предложение на рынке.
15. Золото: валюта или товар? Доказательства в пользу каждого определения.
16. Финансы и финансовая система. Государственные финансы. Общая характеристика.
17. Кредит и его роль в экономике.
18. Основные характеристики кредитного рынка и его классификация. Сегменты кредитного рынка.
19. Банковская система и типы банков.
20. Основные характеристики центральных банков отдельных стран.
21. Коммерческие банки: их роль и функции в кредитно-денежной системе страны.
22. Банковская система России: этапы ее развития, особенности современной структура.
23. Небанковские финансовые посредники в Российской Федерации.
24. Методы исчисления доходности. Наращение и дисконтирование. Типы процентных ставок.
25. Основные инструменты кредитного рынка с точки зрения сроков платежей по долговым обязательствам.
26. Ценная бумага: основные понятия. Виды ценных бумаг.
27. Классификация рынка ценных бумаг.
28. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
29. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг.
30. Мировые рынки акций. Степень развития.
31. Акции и выпуск акций.
32. Ценные бумаги, связанные с акциями.
33. Определение курсовой стоимости и доходности акции
34. Фондовая биржа и расчет фондового индекса.
35. Облигация: общая характеристика и основные виды.
36. Доходность облигации. Риск по облигации.
37. Сущность страхования, формы и виды.
38. Рынок страховых услуг: структура и функции.
39. Участники страхового рынка. Страховые продукты.
40. Рынок страхования в РФ.

Пример билетов к экзамену

Финансовые рынки и финансовые институты
2019 / 2020 учебный год
Билет 1

1. Финансовые рынки и их классификация.
2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Задача:
Коммерческий банк имеет общую сумму резервов 2 млн. руб. и 10 млн. руб. на текущих счетах. Норма обязательного резервирования – 10%. Банк продает Центральному банку ценные бумаги на сумму 100 тыс. руб., получив в обмен увеличение своих резервов. Сколько избыточных резервов теперь у коммерческого банка?

Финансовые рынки и финансовые институты
2019 / 2020 учебный год
Билет 2

1. Финансовые институты: виды и функции.
2. Ценные бумаги, связанные с акциями.

Задача:
Фирме в Варшаве через 6 месяцев (180 дней) потребуется $1 млн.
Курс доллара США к польскому злотому равен:
Спот 10,005 – 10,200
6 месяцев 210 – 100
Определить результат форвардной сделки по покупке долларов, если курс доллара США к польскому злотому через 6 месяцев составит 10,020 – 10,090. Какова эффективность форвардного контракта?

Лист актуализации рабочей программы дисциплины
«Финансовые рынки и финансовые институты»

№	Характеристика внесенных изменений (с указанием пунктов документа)	Дата и № протокола Ученого совета ЭФ	Подпись ответственного