

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ДРУЖБЫ НАРОДОВ

Высшая школа промышленной политики и предпринимательства

Кафедра прикладной экономики

Наименование дисциплины **Финансовые рынки и институты**

38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ

профиль

«Управление предприятиями наукоемких отраслей промышленности»

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Москва, 2021

Содержание программы

№	Раздел	Страница
1.	Цели и задачи дисциплины	3
2.	Место дисциплины в структуре ООП	3
3.	Требования к результатам освоения дисциплины	3
4.	Объем дисциплины и виды учебной работы	4
5.	Содержание дисциплины	5
6.	Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	17
7.	Материально-техническое обеспечение дисциплины	23
8.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	24
9.	Фонд оценочных средств	30

1. Цели и задачи дисциплины: Основной целью дисциплины является достижение следующих образовательных результатов.

Студент должен:

знать: структуру и тенденции развития российского финансового рынка;

суть экономических процессов, происходящих на финансовом рынке в целом и на его основных сегментах;

механизмы функционирования рынка ценных бумаг и задачи профессиональных участников этого процесса;

нормативно-законодательные основы организации рынка ценных бумаг в России.

уметь:

использовать знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов;

квалифицированно оценивать изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка;

видеть тенденции и перспективы развития финансового рынка и использовать полученные знания в своей практической деятельности;

проводить оценку рисков и доходности вложений финансовых средств в ценные бумаги и обладать знаниями в области формирования оптимального портфеля ценных бумаг.

владеть:

навыками анализа и использования финансовых инструментов в управлении;

навыками самостоятельной работы с литературой и нормативными документами;

навыками практического применения знаний для эффективного размещения ресурсов на финансовом рынке страны и за ее пределами.

2. Место дисциплины в структуре ООП: Входит в элективные дисциплины (дисциплины по выбору) бакалавриата. Предшествует дисциплины: финансовый менеджмент, финансовый учет и анализ, основы бизнеса.

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП ВО.

Таблица № 1

Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
1	2	3	4
Универсальные компетенции			
1.	УК-9 – Способен использовать базовые дефектологические знания и в социальной профессиональной сферах.	Информационные технологии в менеджменте	Преддипломная практика

1	2	3	4
Общепрофессиональные компетенции			
3.	ОПК-4 – Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.	Маркетинг Микроэкономика Макроэкономика Информатика Бизнес-планирование Исследование систем управления Мировая экономика и Международные экономические отношения Экономика предприятия Управление конкурентоспособностью продукции и организации	Преддипломная практика

1	2	3	4
Профессиональные компетенции (вид профессиональной деятельности: организационно-управленческая деятельность)			
5.	ПКО-1 – Способность оценивать воздействие внешней и внутренней среды на функционирование организации	Микроэкономика Макроэкономика	преддипломная практика

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

а) Универсальные компетенции (УК)

УК-9 Способен использовать базовые дефектологические знания и в социальной профессиональной сферах.;

б) общепрофессиональных (ОПК)

ОПК-4 - Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.

в) профессиональных (ПКО)

ПКО-1 – Способность оценивать воздействие внешней и внутренней среды на функционирование организации

В результате изучения дисциплины студент **должен:**

знать:

– понятия финансового рынка и его сегментов;

– основные виды финансовых инструментов и их характеристик;

– участников финансового рынка, их функции и принципы взаимодействия;

– основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов;

– основные особенности российского и зарубежных финансовых рынков, их институциональной структуры, направлений политики государства.

– основные положения законодательства в области организации и функционирования финансового рынка;

– современные методики расчета и анализа показателей, характеризующих процессы и явления на финансовых рынках;

– современные технические средства и информационные технологии для решения аналитических и исследовательских задач.

уметь:

- использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений;

- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики по финансовым рынкам, выявлять тенденции изменения показателей;

- оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений.
 - анализировать во взаимосвязи экономические явления и процессы на финансовом рынке;
 - проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения;
 - проводить оценку финансовых инструментов;
 - выявлять проблемы при анализе конкретных ситуаций на финансовом рынке, предлагать способы их решения с учетом оценки рисков и последствий;
 - уметь анализировать рыночные и специфические риски для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;
 - осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости;
 - разрабатывать и представлять современные финансовые и кредитные продукты и услуги;
 - осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами.
- владеть:*
- методами инвестиционного анализа финансовых рынков;
 - навыками анализа процессов, происходящих на финансовых рынках;
 - методами и приемами анализа явлений и процессов на финансовых рынках с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей;
 - методами и финансовыми инструментами для снижения и нейтрализации финансовых рисков;
 - системным представлением о структуре и тенденциях развития российского и зарубежных финансовых рынков;
 - навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов;
 - современными техническими средствами и информационными технологиями для решения аналитических и исследовательских задач и подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы.

№	Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
1	Аудиторные занятия (всего)	32	32			
	В том числе:	-	-	-	-	-
1.1	Лекции	16	16			
1.2	Прочие занятия	16	16			
	В том числе:					
	Практические занятия (ПЗ)					
	Семинары (С)	16	16			
	Лабораторные работы (ЛР)					
	Из них в интерактивной форме (ИФ):	10	7			
	Самостоятельная работа (всего)	49	49			
	В том числе:	-	-	-	-	-

	Курсовой проект (работа)					
	Расчетно-графические работы					
	Эссе	20	20			
	<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	10	10			
	Вид итоговой аттестации (тест)	27	27			
	Общая трудоемкость	108	108			
	час					
	зач. ед.	3	3			

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

Раздел 1, Тема 1: Предмет и задачи. Основные этапы становления и развития финансовых рынков.

Финансовый рынок. Эволюция и функции финансового рынка. Структура финансового рынка. Участники финансового рынка, виды финансовых посредников. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников. Инструменты финансового рынка.

Валютный рынок. Понятие и структура валютного рынка. Основные участники валютного рынка и их операции. Инструменты валютного рынка. Стратегии участников валютного рынка.

Кредитный рынок. Основные характеристики и классификация кредитного рынка. Кредитная и банковская системы. Кредитный рынок как объект инвестирования. Инструменты кредитного рынка.

Рынок ипотечного кредитования. Рынок микрокредитования (микрофинансирования).

Рынок страхования. Рынок страховых услуг, его структура и функции. Участники страхового рынка. Страховые продукты. Современное состояние российского страхового рынка и перспективы его развития.

Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней. Рынок золота. Рынок драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов. Особенности рынка драгоценных камней.

Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Понятие, значение и функции рынка ценных бумаг. Классификация рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг.

Раздел 1, Тема 2: Задачи, функции и модели построения финансовых рынков. Составные части.

Финансовый рынок как совокупность экономических отношений между участниками сделок по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг. Основные функции финансового рынка. Классификация финансовых рынков. Участники финансового рынка и их функции. Инвестиционные институты: инвестиционные фонды, финансовые брокеры, инвестиционные дилеры (андеррайтеры), трастовые компании (доверительные управляющие), инвестиционные консультанты, инвестиционные компании, финансовые компании. Некоммерческие финансовые институты: негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы, саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг, общества взаимного страхования. Основные финансовые инструменты и их характеристики. Принципы функционирования финансового рынка. Теория эффективного финансового рынка.

Финансовая система и финансовый рынок. Типы финансовых систем (основанные на банках и основанные на рынках ценных бумаг). Функции финансовой системы.

Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. Мировые финансовые центры и биржи как форма пространственной организации и развития финансовых рынков.

Процентные ставки и факторы их определяющие. Механизм формирования процентной ставки на рынке. Виды процентных ставок. Доходность и риск на финансовом рынке. Показатели доходности и риска и их соотношение. Виды рисков, связанных с ценными бумагами. Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) риск портфеля. Требуемая доходность по инструменту.

Раздел 1, Тема 3: Участники финансовых рынков

Инвестиционные финансовые институты. Некоммерческие финансовые институты. Международные финансовые организации. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Коммерческие банки. Эмиссионная деятельность коммерческих банков. Банковские инвестиции. Ипотечное жилищное кредитование как особый вид банковской деятельности. Сберегательные институты и кредитные союзы. Эволюция сберегательных институтов. Кредитные союзы в структуре финансовых рынков. Микрокредитование и микрофинансирование. Фондовая биржа. Организационная структура и функции фондовой биржи. Участники фондовой

биржи, ее инфраструктура. Механизм биржевых торгов. Виды биржевых аукционов. Страховые компании и пенсионные фонды. Типы страховых компаний, риск и доходность. Пенсионные фонды на финансовом рынке.

Институты коллективного инвестирования. Паевые инвестиционные фонды. Хеджевые фонды. Финансовые конгломераты.

Раздел 2, Тема 1: Государственное регулирование и саморегулирование на финансовом рынке

Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование. Профессиональная этика участников финансового рынка. Информационная структура финансового рынка.

Основы государственного регулирования экономики на различных уровнях. Государственное регулирование финансового рынка: нормативно-законодательные, экономические и организационные аспекты. Мегарегулятор: эволюция создания, целеполагание, проблемы и перспективы. Регулирование РЦБ: прямое и косвенное. Объекты регулирования (государственного и саморегулирования). Государственные органы, регулирующие РЦБ. Саморегулируемые организации: функции, права и обязанности. Государственное регулирование рынка банковских продуктов и услуг. Государственная денежно-кредитная политика и ее влияние на финансовый рынок. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 год и период 2016, 2017, 2018 года.

Раздел 2, Тема 2: Особенности рынка ссудных капиталов.

Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг.

Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций.

Дивиденды. Дивидендная политика. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Модели оценки акций и их применение на практике.

Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Подписные права.

Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпуклость и кривизна. Рейтинг облигаций.

Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг.

Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей.

Коммерческие бумаги.

Депозитные и сберегательные сертификаты.

Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты.

Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Евробумаги. Рынок евробумаг.

Рейтинг ценных бумаг и эмитентов.

Участники рынка ценных бумаг (инвесторы, эмитенты, посредники).

Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.

5.2. Темы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	Семина	СРС	Всего час.
1.	Раздел 1, Тема 1: Предмет и задачи. Основные этапы становления и развития финансовых рынков.	2	-	-	2	10	14
2.	Раздел 1, Тема 2: Задачи, функции и модели построения финансовых рынков. Составные части.	4		-	4	10	18
3.	Раздел 1, Тема 3: Участники финансовых рынков	4		-	4	10	18
4.	Раздел 2, Тема 1: Государственное регулирование и саморегулирование на финансовом рынке	4	-	-	4	10	18
5.	Раздел 2, Тема 2: Особенности рынка ссудных капиталов.	2	-	-	2	9	13
	Зачет с оценкой						27
	ИТОГО	16		-	16	49	108

6. Лабораторный практикум (отсутствует)

7. Практические занятия (семинары)

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (час.)
1.	Раздел 1, Тема 1: Предмет и задачи. Основные этапы становления и развития финансовых рынков.	2
2.	Раздел 1, Тема 2: Задачи, функции и модели построения финансовых рынков. Составные части.	4
3.	Раздел 1, Тема 3: Участники финансовых рынков	4
4.	Раздел 2, Тема 1: Государственное регулирование и саморегулирование на финансовом рынке	4
5.	Раздел 2, Тема 2: Особенности рынка ссудных капиталов.	2

--	--	--

8. Информационное обеспечение дисциплины:

Нормативные акты

1 Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 г. № 145-ФЗ (ред. от 23.06.2016 г.). – URL: <http://www.consultant.ru>.

2 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 06.04.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

3 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 2) от 26.01.1996 г. № 14–ФЗ (ред. от 23.05.2016 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

4 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 1) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (ред. от 23.05.2016 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

5 Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 03.07.2016). - URL: <http://www.consultant.ru>.

6 Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013). - URL: <http://www.consultant.ru>.

7 Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ (ред. от 05.05.2014). - URL: <http://www.consultant.ru>.

8 Федеральный закон «О лизинге» от 29.10.1998 г. №164-ФЗ (ред. от 31.12.2014). - URL: <http://www.consultant.ru>.

9 Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. №127-ФЗ (ред. от 03.07.2016). - URL: <http://www.consultant.ru>.

10 Федеральный закон от 08.05.1996 № 41-ФЗ «О производственных кооперативах» (в ред. от 29.12.2014). - URL: <http://www.consultant.ru>.

11 Федеральный закон «О простом и переводном векселе» от 11.03.1997 г. № 48-ФЗ. – URL: <http://www.consultant.ru>.

12 Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ. – URL: <http://www.consultant.ru>.

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература

1. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 139 с.

б) учебная литература в ЭБС

2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для академического бакалавриата / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 347 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/413588> (дата обращения: 01.09.2019).

в) дополнительная литература

1. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов : Пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс .— 2-е изд. — М. : Олимп-Бизнес, 2012 .— 1008 с.
2. Финансовые рынки и финансово-кредитные институт: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения/ Под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. – СПб: Питер, 2016. – 384 с.
3. Семенкова Е.В. Операции с ценными бумагами : Учебник / Е.В. Семенкова ; Российская акад. нар. хоз-ва и гос. службы при Президенте РФ .— М. : Дело, 2014 .— 488 с.

в) программное обеспечение

Microsoft Office 2003, 2007

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

<http://www.istorya.ru/>

<http://www.imperiya.net/>

<http://his.1september.ru/urok/>

http://bd.fom.ru/cat/hist_ro/

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Аудитории, оснащенная мультимедийным оборудованием

Компьютерные классы факультета, библиотек РУДН

Программное обеспечение: ОС Windows, программные продукты Microsoft Office

8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

От студентов требуется просмотр лекций в ТУИС, выполнение тестов после лекций, обязательное участие в аттестационных испытаниях, выполнение заданий преподавателя. Особо ценится творческий подход к анализу источников и учебной литературы при написании эссе.

8.1. Правила выполнения письменных работ (эссе)

Список тем письменных творческих работ (эссе) предлагается студентам в начале семестра. Студент вправе выбрать тему из списка или предложить свою (согласовав с преподавателем).

Требования к набранным на компьютере творческим работам: полуторный интервал, кегль - 14, цитирование и сноски в соответствии с принятыми стандартами, тщательная выверенность грамматики, орфографии и синтаксиса. Объем текста эссе - 10 - 15 страниц.

Творческая работа не должна быть ни в коем случае реферативного, описательного характера, большое место в ней должно быть уделено аргументированному представлению своей точки зрения студентами, критической оценке рассматриваемого материала и проблематики, что должно выявить их аналитические способности. Хорошее эссе возможно только при наличии неожиданного хода в раскрытии темы. «Точка удивления» - это то, чем вы можете удивить и обогатить, даже возмутить покой читателя.

!!! Источники должны цитироваться корректно, а собственные выводы должны быть аргументированы.

Текст работы должен быть написан четко, разборчиво и ясно. Важно правильно оформить сноски к цитатам, цифрам и фактам, взятым из источников и литературы. Цитаты в тексте эссе заключаются в кавычки и нумеруются. Сноски помещают или в конце работы (обычно они называются "примечания") или внизу страницы. В первом случае сноски называют концевые, во - втором - постраничные. Рекомендуется делать подстрочные сноски внизу страницы. Подстрочная ссылка включает в себя все обязательные элементы описания книги или статьи. Например:

В тексте:

Л. С. Васильев в своем учебном пособии «История религий Востока» подчеркивает: «Христианство - ... это прежде всего религия Запада»¹.

В сноске:

¹ Васильев Л.С. *История религий Востока*. М., 2009. С. 90.

Сноска также делается при употреблении цифровых данных или при косвенном цитировании. Если несколько ссылок на одну и ту же работ приводится на одной странице, то в сносках проставляют слова «Там же» и номер страницы, на которую делается ссылка.

В тексте:

В последнее время наблюдается стремительный рост адептов секты «Свидетели Иеговы». Если в 1982 году количество прихожан этой секты возросло на 18%, то 1994 — на 40 %¹ ... Доктор экономических наук, профессор В. Масленников среди факторов, способствовавших стремительному распространению тоталитарных сект выделяет и такой, как благожелательное отношение к ним со стороны высших органов власти².

В сноске:

¹ Масленников В. Бесовщине открыт зеленый светофор // Диалог. 2015. № 9. С. 19.

² Там же. С. 25.

При повторных ссылках на одно и тоже произведение полное описание источника или книги дается только при первой сноске. В последующих сносках вместо заглавия приводят условное обозначение, например:

«Указ. соч.» Например:

В тексте:

В исследовании Ахметова показано, что некоторые идеологи исламского мира оправдывают имущественное неравенство, опираясь на суры Корана¹... Исламские идеологии, приспосабливаясь к идеологическим течениям XX века, выдвинули идею «исламского социализма»².

В сноске:

¹ Ахметов А. Социальная доктрина ислама. М., 2015. С. 63.

² Ахметов А. Указ. соч. С. 81.

У студентов сноска вызывает определенную трудность, так как они не понимают, когда и для чего необходимо их делать. Сноски - это ваш научный аппарат, которым Вы пользовались. Сноски имеют цель продемонстрировать Вашу работу: ставя сноску, Вы показываете, чем пользовались, насколько обширен круг использованной литературы и источников. В сносках должны «прозвучать» все используемые работы и источники. Когда следует делать сноску? Обычно сноска ставится по усмотрению автора, но ее обязательно нужно поставить, когда указывается чье-то мнение, цифровой материал, утверждение, которое может вызвать дискуссию. В сносках должны указываться только те работы, которые Вы действительно читали. Иногда студенты, цитируя тот или иной документ, переписывают сноску из той книги, которой пользуются. В результате в контрольных работах появляются курьезные ссылки на подлинники летописей, полное собрание работ В.И. Ленина, Повесть временных лет и другие документы, к которым студент явно даже не притрагивался. Запомните: нельзя переписывать чужие сноски из других работ. Это плагиат! Как тогда следует правильно оформить цитату? Например, в тексте использована цитата из выступления Александра II, которую Вы нашли в книге Е.П. Толмачева «Александр II и его время»: *«Я узнал, господа, что между вами разнеслись слухи о намерении моем уничтожить крепостное право. Конечно, вы и сами знаете, что существующий порядок владения душами не может оставаться неизменным... Лучше отменить крепостное право сверху, нежели дожидаться того времени, когда оно само собой начнет отменяться снизу»¹.*

В сноске:

¹ Цит. по: Толмачев Е.П. Александр II и его время. Кн. 1. М., 1998. С. 159.

Важно правильно оформить список литературы и источников. Здесь студенты допускают наибольшее количество ошибок. Список литературы оформляется по правилам *библиографического описания в алфавитном порядке*. Правильное выполнение этого вида работы есть выражение научной этики и культуры научного труда. Ниже приводятся примеры библиографического описания различных видов произведений печати. **Обратите внимание: название книги, статьи пишется без кавычек!!!**

• *Книги одного, двух, трех авторов:*

Семенникова Л.И. Россия в мировом сообществе цивилизаций. Брянск, 2015.

Верт Н. История Советского государства. М., 2010.

• *Книги более трех авторов:*

Революционная ситуация в России в середине XIX века. (Колл. мон.) / Под ред. М.В. Нечкиной. М., 1978.

• *Статья из газеты или журнала:*

Рудницкая Е.Л. «Устойчивость - первое условие общественного благополучия». Русская мысль пушкинского периода // Отечественная история. - 2005. -№ 3. - С. 3-24.

Новицкая Т.Е. Реформы Александра II // Вестник Московского университета. Серия 11. Право. 1914. № 6. С. 38-54.

Бурлацкий Ф. Брежнев и крушение оттепели // Литературная газета. 2012. № 37. 14 сентября.

• *Статья из ежегодника:*

Народное образование и культура // СССР в цифрах в 1985 г. М., 1986. С. 241-255.

• *Статья из энциклопедии и словаря:*

Бирюков Б.В., Гастев Ю. А., Геллер Е.С. Моделирование // БСЭ. 3-е изд. М, 1974. Т. 16. С. 393-395.

Диссертация // Советский энциклопедический словарь. М., 1985. С. 396.

• *Статья из сборника статей:*

Попова А.Д. Что взвешивает на весах Фемида? (К вопросу о взяточничестве в судебной системе после реформы 1864 года) // Историки размышляют. Сб. статей. Вып. 2. М., 2000. С. 163 -180.

• *Статья из продолжающегося издания:*

Берзин Э.О. Конфуций, Шан Ян и другие // Атеистические чтения. Вып. 16. М., 2015. С. 46-63.

• *Статья из Интернета:*

Мамаев А.В. Кризис муниципальных финансов в России в 1917 г. // <http://historystudies.org/2012/06/mamaev-a-v-krizis-municipalnyx-finansov-v-rossii-v-1917-g/>

Необходимо правильно оформить титульный лист, где указывается дисциплина, по которой сдается работы, название темы. Студент также указывает курс, номер своей группы (иначе работа может попасть в работы студентов другой группы) и свою фамилию и инициалы. Также указывается фамилия преподавателя, его инициалы, ученое звание или ученая степень.

Работы высылаются в электронном варианте на адрес корпоративной почты преподавателя. Только в случае если преподаватель прислал письменное подтверждение, что принял работу, считается, что она сдана. В противном случае надо повторно переслать эссе или сдать его преподавателю на диске.

Все работы проверяются в программе «Антиплагиат». Если авторского текста меньше 60 % - студент получает за работу 0 баллов.

Пример оформления титульного листа

Российский университет дружбы народов

Название факультета или института

Эссе по дисциплине Финансовые рынки и институты

Название

Автор: *ФИО, номер группы*

Преподаватель: *ФИО*

Москва, 2021

8.2. Примерная тематика эссе

1. Финансовый рынок как совокупность всех финансовых ресурсов в их движении. Роль финансового рынка в экономике.

2. Денежный рынок (moneymarket) и рынок капитала (capitalmarket): единство и различия.

3. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.

4. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.

5. Основные посредники на финансовом рынке.

6. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.

7. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.

8. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.

9. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.

10. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.

11. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.

12. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.

8.3. Условия и критерии выставления оценок

Баллы БРС	Традиционные оценки РФ	Оценки ECTS
95 – 100	Отлично – 5	A (5+)
86 – 94		B (5)
69 – 85	Хорошо – 4	C (4)
61 – 68	Удовлетворительно – 3	D (3+)
51 – 60		E (3)
31 – 50	Неудовлетворительно – 2	FX (2+)
0 – 30		F (2)
51 – 100	Зачет	Passed

	Виды работ	Измеритель	Баллы
1.	Лекции и тесты к ним	Тест (каждая лекция – 2 балла)	18
2.	Семинары	Тест, заполненная карта, баллы при опросе, оценка экспертов на дебатах Каждый семинар – 2-3 балла	42
3.	Эссе (за семестр)		15
4.	Итог. аттестация		25

Фонд оценочных средств для проведения промежуточных испытаний обучающихся по дисциплине по дисциплине Финансовые рынки и институты

12. Сводная оценочная таблица дисциплины

На каждом занятии происходит формирование компетенций направлений согласно таблице компетенций на с. 3-7

Код контролируемой компетенции или ее части	Контролируемый раздел дисциплины	Контролируемая тема дисциплины	ФОСы (формы контроля уровня освоения ООП)										Баллы темы	Баллы раздела
			Аудиторная работа					Самостоятельная работа						
			Опрос	Тест	Коллоквиум	Контрольная работа	Дискуссия	Эссе	Выполнение ДЗ	Реферат	Творческий проект	Выполнение КР/КП	Экзамен/Зачет	
УК-9, ОПК-4, ПКО-1	Раздел 1:Фундаментальные понятия финансового рынка	Тема 1: Предмет и задачи. Основные этапы становления и развития финансовых рынков.					5		5					25
		Тема 2: Задачи, функции и модели построения финансовых рынков. Составные части.							5					

		Тема 3: Участники финансовых рынков	5						5					
УК-9, ОПК-4, ПКО-1	Раздел 2: Организация и структура фондового рынка	Тема 1: Государственное регулирование и саморегулирование на финансовом рынке							5		10			25
		Тема 2: Особенности рынка ссудных капиталов.				5			5					
УК-9, ОПК-4, ПКО-1		Реферат									10			10
УК-9, ОПК-4, ПКО-1		Рубежная аттестация (контрольная работа)				10								10
УК-9, ОПК-4, ПКО-1		Тест		10										10
		Зачет										20		20

		ИТОГО	10	10		10	10		20	10			20		100
--	--	-------	----	----	--	----	----	--	----	----	--	--	----	--	-----

Кафедра прикладной экономики

Примеры билетов

Дисциплина «Финансовые рынки и институты»

Зачетный билет № 1.

1. Функции финансового рынка.
 2. Особенности миграции капиталов в современных условиях.
-

Зачетный билет № 2.

1. Модели финансового рынка.
 2. Альтернативы развития мировой финансовой системы.
-

Зачетный билет № 3.

1. Современные концепции рыночного взаимодействия.
 2. Дефолт, методы оценки вероятности дефолта.
-

Вопросы к зачету:

1. Назовите элементы финансового рынка.
2. Каких профессиональных участников рынка ценных бумаг вы знаете?
3. Назовите основные понятия страхового рынка.
4. Раскройте задачи финансового рынка.
5. Осветите структуру финансового рынка.
6. Функции финансового рынка.
7. Модели финансового рынка.
8. Современные концепции рыночного взаимодействия.
9. Дефолт, методы оценки вероятности дефолта.
10. Макроэкономический анализ и качество прогнозов.
11. Экономический цикл и фондовый рынок.
12. Роль государства в регулировании финансовых рынков.
13. Альтернативы развития мировой финансовой системы.
14. Особенности миграции капиталов в современных условиях.
15. Основные тенденции мировой торговли в условиях глобализации.
16. Мировой финансовый рынок и перераспределение финансовых ресурсов мира.

17. Мировой валютный рынок как важнейший сегмент мирового финансового рынка.
18. Финансовые инструменты мирового финансового рынка.
19. Современное состояние мирового финансового рынка.
20. Международный кредитный рынок: сущность, функции и особенности развития.
21. Деятельность транснациональных корпораций и транснациональных банков на международном финансовом рынке.
22. Международный рынок акций: сущность и особенности.
23. Международный рынок облигаций: сущность и особенности.
24. Международный рынок производных ценных бумаг.
25. Мировой рынок драгоценных металлов.
26. Мировой валютный рынок: сущность и особенности.
27. Страховой рынок: структура, функции и участники.
28. Финансовые кризисы: типология, причины и последствия.
29. Глобальные финансовые кризисы и кризисы в России.
30. Виды производных финансовых инструментов.

В рамках зачета может быть проверена сформированность всех компетенций дисциплины (в зависимости от вопроса).

К комплексу экзаменационных билетов прилагаются разработанные преподавателем и утвержденные на заседании кафедры критерии оценки по дисциплине.

Критерии оценки ответов на экзаменационные вопросы:

Ответ на каждый экзаменационный вопрос оценивается от 0 до 10 баллов:

Критерии оценки ответа	Баллы		
	Ответ не соответствует критерию	Ответ частично соответствует критерию	Ответ полностью соответствует критерию
Ответ является верным	0	1	2

Обучающийся дает ответ без наводящих вопросов экзаменатора	0	0,5	1
Обучающийся практически не пользуется подготовленным черновиком	0	0,5	1
Ответ показывает уверенное владение обучающего терминологическим и методологическим аппаратом дисциплины	0	1	2
Ответ имеет четкую логичную структуру	0	1	2
Ответ показывает понимание обучающимся связей между предметом вопроса и другими разделами дисциплины и/или другими дисциплинами	0	1	2

Кафедра прикладной экономики

Комплект заданий для контрольной работы

по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

Рубежная контрольная работа по дисциплине:

Примеры заданий:

1. Обособленное подразделение коммерческого банка, которое расположено вне места нахождения банка, не обладает правами юридического лица и не имеет самостоятельно баланса, - это

а) Филиал.

б) Ассоциация.

в) Представительство.

2. Межбанковский рынок – это:

а) Сфера обмена, включающая организации, обеспечивающие процесс эффективного приобретения продукции, установления необходимых хозяйственных связей.

б) Совокупность учреждений, обслуживающих трудоустройство, подготовку кадров, содействующих занятости и материальной поддержке работающих.

в) Часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками преимущественно в форме межбанковских депозитов на определенные сроки.

3. Квота участия иностранного капитала в банковской системе РФ составляет:

а) 7%

б) 12%

в) 25%

4. Филиалом банка считается:

а) Обособленное структурное подразделение, расположенное вне места нахождения банка и осуществляющее все или часть его функций.

б) Обособленное структурное подразделение коммерческого банка, расположенное вне места его нахождения, не обладающее правами юридического лица и не имеющее самостоятельного баланса.

в) Обособленное структурное подразделение банка, расположенное вне места его

нахождения и обладающее для ведения операций текущим счетом.

5. Какой из нижеуказанных кредитов является первичным?
- а) ломбардный
 - б) банковский
 - в) ростовщический
 - г) государственный
6. Как называли торговцев деньгами в период зарождения банковского дела?
- а) купцами
 - б) налоговиками
 - в) монастырями
 - г) менялами
7. Межбанковский кредит предоставляется на срок: а) 3—5 дней
- б) 1 день, 2—7 дней, 8—30 дней
 - в) 8—20 дней
 - г) обычно 1—3 дня
8. Кредит, привлекаемый резидентами от нерезидентов — это: а) государственный
- б) синдицированный
 - в) банковский
 - г) международный
9. По какой ставке предоставляется международный кредит?
- а) либор
 - б) пибор
 - в) сибор
 - г) индекс Доу Джонса
10. Овернайтное кредитование осуществляется:
- а) коммерческими банками
 - б) центральными банками
 - в) небанковскими организациями
 - г) ломбардами

11. Где возник кредит под залог имущества?

- а) в Древнем Риме
- б) в Древней Греции
- в) в Вавилоне
- г) в Древней Руси

Критерии оценки:

Каждый вопрос оценивается от 0 до 2 баллов. Максимальное количество баллов – 10.

Баллы	Критерий оценки
0	Обучающийся не ответил на вопрос или ответ полностью неверен.
1	Обучающийся дал верный, достаточно полный ответ, раскрывающий основные положения вопроса.
2	Обучающийся дал верный, развернутый, четкий и хорошо структурированный ответ, полностью раскрывающий вопрос.

Кафедра прикладной экономики

Комплект тестовых заданий

по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

Итоговый тест по дисциплине:

1. Обособленное подразделение коммерческого банка, которое расположено вне места нахождения банка, не обладает правами юридического лица и не имеет самостоятельно баланса - это:
 - а) Филиал.
 - б) Ассоциация.
 - в) Представительство.
2. Межбанковский рынок – это:
 - а) Сфера обмена, включающая организации, обеспечивающие процесс эффективного приобретения продукции, установления необходимых хозяйственных связей.
 - б) Совокупность учреждений, обслуживающих трудоустройство, подготовку кадров, содействующих занятости и материальной поддержке работающих.
 - в) Часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками преимущественно в форме межбанковских депозитов на определенные сроки.
3. Квота участия иностранного капитала в банковской системе РФ составляет:
 - а) 7%
 - б) 12%
 - в) 25%
4. Филиалом банка считается:
 - а) Обособленное структурное подразделение, расположенное вне места нахождения банка и осуществляющее все или часть его функций.
 - б) Обособленное структурное подразделение коммерческого банка, расположенное вне

места его нахождения, не обладающее правами юридического лица и не имеющее самостоятельного баланса.

в) Обособленное структурное подразделение банка, расположенное вне места его нахождения и обладающее для ведения операций текущим счетом.

5. Какой из ниженазванных кредитов является первичным?

- а) ломбардный
- б) банковский
- в) ростовщический
- г) государственный

6. Как называли торговцев деньгами в период зарождения банковского дела?

- а) купцами
- б) налоговиками
- в) монастырями
- г) менялами

7. Межбанковский кредит предоставляется на срок:

- а) 3—5 дней
- б) 1 день, 2—7 дней, 8—30 дней
- в) 8—20 дней
- г) обычно 1—3 дня

8. Кредит, привлекаемый резидентами от нерезидентов — это:

- а) государственный
- б) синдицированный
- в) банковский
- г) международный

9. По какой ставке предоставляется международный кредит?

- а) либор
- б) пибор
- в) сибор

г) индекс Доу Джонса

10. Овернайтное кредитование осуществляется:

а) коммерческими банками

б) центральными банками

в) небанковскими организациями

г) ломбардами

11. Где возник кредит под залог имущества?

а) в Древнем Риме

б) в Древней Греции

в) в Вавилоне

г) в Древней Руси

12. Консорциальный (синдицированный) кредит — это кредит, предоставляемый:

а) ЦБ

б) инвестиционным банком

в) ипотечным банком

г) группой банков

13. Совокупность кредитов, выданных банком — это:

а) кредитная линия

б) кредитная экспансия

в) кредитный портфель

г) кредитная рестрикция

14. С какой страной связано возникновение банков в Европе?

а) Грецией

б) Италией

в) Египтом

г) Вавилоном

15. Где хранили денежные средства в Древнем мире?

а) в храмах

б) в банках

в) в депозитариях

г) в кассах

16. Первые акционерные банки основаны в начале XVII в.:

а) в Германии и Франции

б) в Италии и Греции

- в) в Англии и Голландии
г) в Португалии и США
17. Первая попытка создания банка на Руси предпринята:
а) в 1673 г
б) в 1609 г.
в) в 1795 г.
г) в 1665 г.
18. Первые банки возникли в России:
а) в 1649 г.
б) в 1729 г.
в) в 1754 г.
г) в 1735 г.
19. Государственный банк России учрежден:
а) в 1860 г.
б) в 1894 г.
в) в 1754 г.
г) в 1817 г.
20. По международным стандартам минимальный размер уставного фонда для банков составляет:
а) 1 млн. евро
б) 5 млн. евро
в) 1 млн. долл. США
г) 5 млн. долл. США
21. Денежной единицей МВФ является:
а) доллар США
б) евро
в) СДР
г) свободно конвертируемая валюта
22. Гарантия платежа по ценным бумагам — это:
а) уступка
б) пеня
в) аваль
г) акцепт

Критерии оценки:

Каждый вопрос содержит один верный ответ.

Верные ответы оцениваются в 0,5 балла.

Неверные ответы оцениваются в 0 баллов.

Максимальная оценка за тест — 10 баллов.

Кафедра прикладной экономики

Темы рефератов

по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

1. Характеристика финансового рынка и его сегментов.
2. Процессы секьюритизации финансовых активов.
3. Процедура листинга.
4. Систематический и несистематический риск. Методы минимизации риска.
5. Показатели измерения риска на рынке ценных бумаг.
6. Стоимостная оценка облигаций.
7. Отзывные и возвратные облигации. Механизм их действия.
8. Измерение доходности по купонным и бескупонным облигациям.
9. Чувствительность облигаций.
10. Виды и классификация акций.
11. Порядок приобретения и выкупа акций компанией у своих акционеров.
12. Текущая и полная доходность акций за период владения.
13. Выпуск и обращение конвертируемых облигаций.
14. Облигационная и конверсионная стоимость конвертируемой ценной бумаги.
15. Последствия конвертации для инвесторов и эмитента.
16. Механизм ценообразования преимущественных прав.
17. Ценообразования варрантов.
18. Механизм выпуска и обращения депозитарных расписок.
19. Брокерско-дилерская деятельность на финансовом рынке.
20. Построение системы доверительного управления ценными бумагами.
21. Депозитарная и регистраторская деятельность.
22. Взаимодействие депозитария и регистратора.
23. Организация биржевой торговли ценными бумагами.
24. Фондовые индексы, методы их расчета.
25. Принципы построения системы регулирования рынка.
26. Роль саморегулируемых организаций на фондовом рынке.
27. Тенденции развития мировых финансовых рынков.
28. Особенности функционирования отечественного фондового рынка.
29. Инструменты денежного рынка.

Компетенции:

Тестовые задания направлены на проверку «информационной» составляющей указанных в паспорте ФОС компетенций и характеризуют степень сформированности знаний по разделам дисциплины.

Критерии оценки

Реферат оценивается от 0 до 10 баллов:

Критерии оценки	Баллы		
	Ответ не соответствует критерию	Ответ частично соответствует критерию	Ответ полностью соответствует критерию
Реферат выполнен в срок	0	-	0,5
Реферат логично выстроен, четко структурирован, объем соответствует требуемому	0	-	0,5
Реферат оформлен в соответствии с требованиями	0	-	0,5
Студентом корректно оформлены заимствования	0	-	0,5
В реферате указана актуальная информация	0	0,5	1
Студентом представлены объективные проверенные научные источники информации	0	0,5	1
Студентом представлены относительно глубокие суждения и выводы	0	0,5	1
Реферат отражает хорошо понимает идеи, высказанных в источниках	0	0,5	1
Студент сопоставляет данные нескольких источников, выявляет связи между ними, проводит сравнение, обобщение, классификацию	0	0,5	1

Студент представляет информацию кратко и информативно	0	0,5	1
Студент использует собственные формулировки для представления информации	0	0,5	1
Формулировки студента не искажают смыслы, изложенные в источниках	0	0,5	1

Балльно-рейтинговая система оценки знаний, шкала оценок

Баллы БРС	Традиционные оценки РФ	Оценки ECTS
95 – 100	Отлично – 5	A (5+)
86 – 94		B (5)
69 – 85	Хорошо – 4	C (4)
61 – 68	Удовлетворительно – 3	D (3+)
51 – 60		E (3)
31 – 50	Неудовлетворительно – 2	FX (2+)
0 – 30		F (2)
51 – 100	Зачет	Passed

	Виды работ	Измеритель	Баллы
1.	Лекции и тесты к ним	Тест (каждая лекция – 2 балла)	18
2.	Семинары	Тест, заполненная карта, баллы при опросе, оценка экспертов на дебатах Каждый семинар – 2-3 балла	42
3.	Реферат, эссе или проект (за семестр)		15
4.	Итог. аттестация		25

Измерители Оценка эссе

	Критерии оценки эссе	Измеритель	Баллы
1.	Авторство (проверка в Антиплагиат)	1) Авторский текст более 70% 2) Авторский текст от 60% 3) Авторский текст от 50% 4) Авторский текст менее 50%	3 2 1 0
2.	Использование дополнительной научной литературы	1) Анализ и использование информации более 5 научных трудов 2) Анализ и использование информации от 2 до 4 научных трудов 3) Использование информации 1 научного труда 4) Отсутствие дополнительной информации	3 2 1 0
3.	Сбор личной информации	1) Сбор и анализ информации в архивах, в том числе, электронных, а также домашнем архиве 2) Сбор и анализ только из домашнего архива со сканами документов, с обширным цитированием 3) Сбор и анализ только из домашнего архива без сканов, значительных цитат 4) Незначительное использование личной информации только на основе рассказов родственников	4 3 2 1

