

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 05.12.2024 16:22:14

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник

учебно-методического управления

Платонова Т.К.

«25» июня 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины  
Финансовые рынки**

Направление 38.03.01 Экономика

Направленность 38.03.01.12 "Банковское дело и денежное обращение"

Для набора 2023 года

Квалификация  
Бакалавр

**КАФЕДРА      Финансовый мониторинг и финансовые рынки****Распределение часов дисциплины по семестрам**

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	9 (5.1)		Итого	
	10			
Неделя	10			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	6	6	6	6
Практические	6	6	6	6
Итого ауд.	12	12	12	12
Контактная работа	12	12	12	12
Сам. работа	92	92	92	92
Часы на контроль	4	4	4	4
Итого	108	108	108	108

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.06.2024 г. протокол № 18.

Программу составил(и): к.э.н., ст.преп., Чекункова И.А.; д.э.н., проф., Иванченко И.С.

Зав. кафедрой: д.э.н., доц. Евлахова Ю.С.

Методический совет направления: д.э.н., профессор Джуха В.М.

### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	Целью изучения дисциплины является раскрытие структуры финансового рынка, ознакомление с основными инструментами, обращающимися на нем, развитие умений и навыков анализа и оценки инвестиционной привлекательности финансовых активов и услуг
-----	--

### 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-5: Способен осуществлять операции на денежных рынках**

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**Знать:**

инструменты и сегменты финансового рынка, виды участников финансового рынка, понятие риска и доходности финансовых активов, методы анализа финансовых рынков (соотнесено с индикатором ПК-5.1)

**Уметь:**

анализировать и интерпретировать данные о финансовых активах, услугах для обеспечения эффективных финансовых взаимоотношений экономических субъектов (соотнесено с индикатором ПК-5.2)

**Владеть:**

навыками определения инвестиционной привлекательности финансовых активов и эффективности финансовых услуг (соотнесено с индикатором ПК-5.3)

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### Раздел 1. Теоретические основы функционирования финансовых рынков

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
1.1	Тема 1.1 Структура и функции финансовых рынков. 1. Определение и структура финансового рынка. 2. Роль финансового рынка в национальной экономике. 3. Сегменты и инструменты финансового рынка. Кассовый и срочный рынки. 4. Функции финансового рынка.  / Лек /	9	2	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
1.2	Тема 1.1 Структура и функции финансовых рынков. 1. Определение и структура финансового рынка. 2. Роль финансового рынка в национальной экономике. 3. Сегменты и инструменты финансового рынка. Кассовый и срочный рынки. 4. Функции финансового рынка. / Пр /	9	2	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
1.3	Тема 1.2 Рынок ссудного капитала. 1. Структура и функции рынка ссудного капитала. 2. Субъекты ссудного рынка. 3. Анализ и классификация инструментов рынка ссудного капитала.  / Ср /	9	4	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.6
1.4	Тема 1.3 Рынок ценных бумаг. 1. Понятие рынка ценных бумаг. 2. Структура рынка ценных бумаг. 3. Функции рынка ценных бумаг. 4. Акция и облигация как инструменты рынка ценных бумаг.  / Лек /	9	2	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
1.5	Тема 1.3 Рынок ценных бумаг. 1. Понятие рынка ценных бумаг. 2. Структура рынка ценных бумаг. 3. Функции рынка ценных бумаг. 4. Акция и облигация как инструменты рынка ценных бумаг.  / Пр /	9	2	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
1.6	Тема 1.4 Валютный рынок. 1. Валюта: сущность и классификация.	9	6	ПК-5	Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4,

	2. Виды валютных курсов и факторы на них влияющие. 3. Классификация валютных рынков и их участники. 4. Валютный дилинг / Ср /				Л2.6
1.7	Тема 1.5 Рынок производных ценных бумаг 1. Рынок производных ценных бумаг: общая характеристика 2. Понятие и виды производных финансовых инструментов 3. Использование фьючерсов для целей хеджирования и в спекулятивных целях 4. Особенности операций с опционными контрактами 5. Применение своп-контрактов / Ср /	9	6	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.6
1.8	Подготовка к опросу по вопросам, относящимся к разделу 1, перечень вопросов представлен в Приложении 1. Решение задач, представленных в Приложении 1. При решении задач используется LibreOffice / Ср /	9	30	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
<b>Раздел 2. Институты финансового рынка. Основы анализа финансовых рынков</b>					
№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
2.1	Тема 2.1 Финансовые институты и инвесторы на финансовых рынках. 1. Виды финансовых институтов ( коммерческие банки, биржи, негосударственные пенсионные фонды, брокеры, дилеры, клиринговые палаты, депозитарий, реестродержатели, управляющие компании, организаторы торговли на рынке ценных бумаг, инвестиционные фонды, страховые компании). 2. Деятельность Центрального банка как мегарегулятора и саморегулирование на финансовом рынке. 3. Виды инвесторов на финансовом рынке и инвестиционные стратегии. / Лек /	9	2	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
2.2	Тема 2.1 Финансовые институты и инвесторы на финансовых рынках 1. Виды финансовых институтов ( коммерческие банки, биржи, негосударственные пенсионные фонды, брокеры, дилеры, клиринговые палаты, депозитарий, реестродержатели, управляющие компании, организаторы торговли на рынке ценных бумаг, инвестиционные фонды, страховые компании). 2. Деятельность Центрального банка как мегарегулятора и саморегулирование на финансовом рынке. 3. Виды инвесторов на финансовом рынке и инвестиционные стратегии. / Пр /	9	2	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
2.3	Тема 2.2 Понятие риска и доходности. Классификация финансовых рисков. 1. Виды рисков финансового рынка. 2. Показатели оценки рисков. 3. Система показателей доходности отдельных финансовых активов. / Ср /	9	6	ПК-5	Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.6, Л2.8
2.4	Тема 2.3 Методы анализа финансовых рынков 1. Основные показатели в фундаментальном анализе на макроуровне 2. Основные показатели в фундаментальном анализе на отраслевом уровне 3. Основные показатели в фундаментальном анализе на микроуровне. 4. Понятие и основные принципы технического анализа финансовых рынков. / Ср /	9	10	ПК-5	Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.6, Л2.7, Л2.8
2.5	Подготовка к опросу по вопросам, относящимся к разделу 2, перечень вопросов представлен в Приложении 1. Выполнение практико-ориентированных заданий, представленных в Приложении 1. При выполнении практико-ориентированных заданий используется LibreOffice / Ср /	9	30	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8
2.6	/ Зачёт /	9	4	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Новиков, А. В., Новикова, И. Я.	Финансовые рынки и финансовые институты: учебное пособие	Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2021	<a href="https://www.iprbookshop.ru/108256.html">https://www.iprbookshop.ru/108256.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.2	Никулина Н. Н., Березина С. В., Стожарова Т. В., Дмитриева Н. Ю., Кашина О. И.	Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации: учебник	Москва: Юнити-Дана, 2020	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=615686">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=615686</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Пробин П. С., Проданова Н. А.	Финансовые рынки: учебное пособие	Москва: Юнити-Дана, 2017	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=683410">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=683410</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

##### 5.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Абрамова М. А., Рубцов Б. Б., Сулакшин С. С., Ахметзянова И. Р., Лаврушин О. И., Сулакшин С. С.	Финансовые рынки и экономическая политика России: монография	Москва: Научный эксперт, 2008	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=78165">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=78165</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2	Буймов А. Г., Цибулькинова В. Ю.	Финансовые рынки: учебно-методический комплекс	Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2014	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=480457">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=480457</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3	Пакова, О. Н., Коноплева, Ю. А.	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: практикум	Ставрополь: Северо- Кавказский федеральный университет, 2016	<a href="https://www.iprbookshop.ru/66125.html">https://www.iprbookshop.ru/66125.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4		Финансы и кредит: журнал	Москва: Финансы и кредит, 2021	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=607629">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=607629</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5	Ничкасова, Ю. О.	Финансовый рынок и его роль в инвестиционном обеспечении экономики: монография	Саратов: Вузовское образование, 2020	<a href="https://www.iprbookshop.ru/99403.html">https://www.iprbookshop.ru/99403.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.6	Якунин, С. В., Семернина, Ю. В.	Финансовые рынки: учебное пособие	Саратов: Саратовский государственный технический университет имени Ю.А. Гагарина, ЭБС АСВ, 2021	<a href="https://www.iprbookshop.ru/117228.html">https://www.iprbookshop.ru/117228.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.7	Коришева, О. В.	Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ: учебное пособие	Москва: Российский университет транспорта (МИИТ), 2021	<a href="https://www.iprbookshop.ru/122132.html">https://www.iprbookshop.ru/122132.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.8	Коришева, О. В.	Рынок ценных бумаг и биржевое дело: фундаментальный анализ: учебное пособие	Москва: Российский университет транспорта (МИИТ), 2021	<a href="https://www.iprbookshop.ru/122133.html">https://www.iprbookshop.ru/122133.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС "КонсультантПлюс"

ИСС "Гарант"<http://www.internet.garant.ru/>

База данных Investfunds информационного агентства Cbonds <http://pro.investfunds.ru/>

Официальный сайт ПАО Московская Биржа <https://www.moex.com/>

### 5.4. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС

LibreOffice

### 5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;
- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

## 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
<b>ПК-5: Способен осуществлять операции на денежных рынках</b>			
Знать инструменты и сегменты финансового рынка, виды участников финансового рынка, понятие риска и доходности финансовых активов, методы анализа финансовых рынков	Раскрывает структуру финансового рынка, характеризует структуру, функции и инструменты отдельного сегмента финансового рынка, раскрывает роль и функции отдельных видов участников финансового рынка, характеризует особенности операций с финансовыми активами; приводит основы анализа финансовых рынков при ответе на вопросы к опросу, верно выполняет тест	Полнота и развёрнутость ответа на поставленный вопрос. Верные ответы в тесте.	О-опрос (вопросы к разделу 1: 1-20; вопросы к разделу 2: 1-10), Т-тест (к разделу 1:1-14; к разделу 2:1-14) ЗА-вопросы к зачету (вопросы 1-31)
Уметь анализировать и интерпретировать данные о финансовых активах, услугах для обеспечения эффективных финансовых взаимоотношений экономических субъектов	Применяет показатели оценки доходности финансовых активов при решении задач. Учитывает особенности операций с финансовыми активами и финансовых услуг при решении задач. Применяет методы анализа финансовых рынков при написании докладов	Применены верные показатели оценки доходности финансовых активов при решении задач. Применяет адекватные и современные инструменты анализа финансовых рынков при решении задач.	3-Задачи (1-8)
Владеть навыками определения инвестиционной привлекательности финансовых активов и эффективности финансовых услуг	Комментирует решение задачи.	Полнота и содержательность ответа, умение отстаивать свою позицию при защите комментировании решения задачи.	3-Задачи (1-8)

1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

50-100 баллов (зачтено)

0-49 баллов (не зачтено)

## **2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

### **Вопросы к зачету**

1. Определение и структура финансового рынка.
2. Роль финансового рынка в национальной экономике.
3. Сегменты и инструменты финансового рынка.
4. Кассовый и срочный рынки.
5. Функции финансового рынка.
6. Структура и функции рынка ссудного капитала.
7. Субъекты ссудного рынка.
8. Анализ и классификация инструментов рынка ссудного капитала.
9. Понятие рынка ценных бумаг.
10. Структура рынка ценных бумаг.
11. Функции рынка ценных бумаг.
12. Акция и облигация как инструменты рынка ценных бумаг.
13. Государственное регулирование фондового рынка.
14. Валюта: сущность и классификация.
15. Виды валютных курсов и факторы на них влияющие.
16. Классификация валютных рынков и их участники.
17. Валютный дилинг.
18. Рынок производных ценных бумаг: общая характеристика.
19. Понятие и виды производных финансовых инструментов.
20. Использование фьючерсов для целей хеджирования и в спекулятивных целях.
21. Особенности операций с опционными контрактами.
22. Применение своп-контрактов.
23. Понятие и классификация финансовых рисков.
24. Доходность финансовых активов.
25. Финансовые институты и посредники на финансовом рынке.
26. Инвесторы на финансовых рынках. Виды инвестиционных стратегий.
27. Система фундаментального анализа финансовых рынков.
28. Основные показатели в фундаментальном анализе на макроуровне.
29. Основные показатели в фундаментальном анализе на отраслевом уровне.
30. Основные показатели в фундаментальном анализе на микроуровне.
31. Понятие и основные принципы технического анализа финансовых рынков.

Зачетное задание включает в себя два теоретических вопроса и одну задачу из оценочного средства для текущей аттестации «Задачи».



### **Критерии оценивания:**

- «зачтено» (50-100 баллов) выставляется, если изложенный материал фактически верен, студент демонстрирует наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- «не зачтено» (0-49 баллов) выставляется, если ответы студента не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

### **Вопросы к опросу**

#### **Раздел 1. «Теоретические основы функционирования финансовых рынков»**

1. Определение и структура финансового рынка.
2. Роль финансового рынка в национальной экономике.
3. Сегменты и инструменты финансового рынка. Кассовый и срочный рынки.
4. Функции финансового рынка.
5. Структура и функции рынка ссудного капитала.
6. Субъекты ссудного рынка.
7. Анализ и классификация инструментов рынка ссудного капитала.
8. Понятие рынка ценных бумаг.
9. Структура рынка ценных бумаг.
10. Функции рынка ценных бумаг.
11. Акция и облигация как инструменты рынка ценных бумаг.
12. Валюта: сущность и классификация.
13. Виды валютных курсов и факторы на них влияющие.
14. Классификация валютных рынков и их участники.
15. Валютный дилинг
16. Рынок производных ценных бумаг: общая характеристика
17. Понятие и виды производных финансовых инструментов
18. Использование фьючерсов для целей хеджирования и в спекулятивных целях
19. Особенности операций с опционными контрактами
20. Применение своп-контрактов

#### **Раздел 2. «Институты финансового рынка. Основы анализа финансовых рынков»**

1. Виды финансовых институтов ( коммерческие банки, биржи, негосударственные пенсионные фонды, брокеры, дилеры, клиринговые палаты, депозитарий, реестродержатели, управляющие компании, организаторы торговли на рынке ценных бумаг, инвестиционные фонды, страховые компании).
2. Деятельность Центрального банка как мегарегулятора и саморегулирование на финансовом рынке.
3. Виды инвесторов на финансовом рынке и инвестиционные стратегии.
4. Виды рисков финансового рынка.
5. Показатели оценки рисков.
6. Система показателей доходности отдельных финансовых активов.
7. Основные показатели в фундаментальном анализе на макроуровне
8. Основные показатели в фундаментальном анализе на отраслевом уровне

9. Основные показатели в фундаментальном анализе на микроуровне.
10. Понятие и основные принципы технического анализа финансовых рынков.

### **Критерии оценивания:**

Для каждого ответа на вопрос:

7-10 баллов - изложенный материал фактически верен, выявлено наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме изученной темы, грамотное и логически стройное изложение материала, наличие презентации;

4-6 баллов - изложенный материал фактически верен, выявлено наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме изученной темы, грамотное и логически стройное изложение материала, наличие презентации;

1-3 балла - материал изложен в верно, но недостаточно полно, имеются недостатки в логике и последовательности изложения материала, постоянное использование текста, наличие презентации;

0 баллов - материал слабо связан с темой, присутствуют грубые ошибки, наблюдается непонимание сущности излагаемого вопроса, неуверенность и неточность ответов.

Максимальное количество баллов – 40 за 4 ответа в течении семестра.

### **Задачи**

#### **Раздел 1. «Теоретические основы функционирования финансовых рынков»**

1. Номинал облигации 2000 рублей. Рыночная цена 1800 рублей. Облигация 6-месячная. Какую доходность обеспечивает эта сделка при погашении облигации?
2. Номинал облигации - 500 рублей. Рыночная цена - 600 рублей. Обеспечите ли Вы доходность в 25% годовых, если купите ее и погасите в срок? Облигация 3-х месячная, до момента погашения осталось 2 месяца. По облигации выплачивается 18% годовых.
3. Инвестор приобрёл 100 акций, каждая номинальной стоимостью 100 рублей, за 12360 рублей. Ставка дивиденда – 9% годовых. Пакет акций продан через 1 год 3 месяца за 13000 рублей. Определить текущий доход и текущую доходность акции. Определить доходность акции за период владения. Какова была бы доходность акции, если бы инвестору удалось продать её по той же цене на 4 месяца раньше?
4. Заключена фьючерсная сделка на покупку 200 акций по 50 рублей. Курс акций на момент заключения сделки - 46 рублей, на момент расчетов - 52 рубля. Каков выигрыш или проигрыш участников данной сделки?
5. Инвестор приобрёл за 2000 рублей акцию АО номинальной стоимостью 2200 рублей с фиксированной ставкой дивиденда 12% годовых. Акция была продана инвестором через 6 месяцев по цене 2400 рублей (дивиденд не был получен). Определить текущий доход по акции и её текущую доходность. Определить доходность акции за период владения ею инвестором.
6. Выручка компании составляет 100 млн. рублей, чистая прибыль – 15 млн. рублей, компанией выпущено 2,5 млн. обыкновенных акций. Компания выплачивает дивиденд в размере 1,5 рублей на акцию, текущая рыночная стоимость которой – 30 рублей. Привилегированные акции не выпускались. Дивиденды будут расти с постоянным темпом 5%. Определите:
  - 1) прибыль на акцию;
  - 2) отношение капитализации компании к объему продаж;
  - 3) отношение “цена-доход” (P/E ratio);
7. По данным задачи №6 определите коэффициент выплаты дивидендов, текущую доходность акции, внутреннюю стоимость акции. Справедлива ли оценка акции рынком?

8. Определите кросс-курс юаня и рубля – CNY/RUB, если USD/RUB = 68,25, а USD/CNY = 6,78.

**Инструкция и/или методические рекомендации по выполнению:** задачи выполняются студентом индивидуально

**Критерии оценивания:**

Для каждой задачи:

3-4 балла – задача решена верно, результаты интерпретированы;

1-2 балла – задача решена верно, отсутствуют комментарии к решению;

0 баллов – задача решена не верно.

Максимальное количество баллов – 32 (за 8 задач в течении семестра).

## Тесты

### Раздел 1. Теоретические основы функционирования финансовых рынков

1. Структура финансового рынка включает в себя ...
  - 1) денежный и фондовый рынки
  - 2) денежный рынок и рынок капитала
  - 3) денежный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота
  - 4) денежный и валютный рынки
  
2. Финансовый рынок – это ...
  - 1) экономический механизм аккумуляции и распределения денежных средств между участниками воспроизводственных отношений
  - 2) рыночный институт по перераспределению денежных средств хозяйствующих субъектов
  - 3) рынок, на котором объектом купли-продажи выступают разнообразные промышленные товары
  - 4) механизм рыночного обращения
  
3. К функциям рынка ценных бумаг не относится ...
  - 1) мобилизация (аккумуляция временно свободных денежных средств из различных источников
  - 2) функция отражения структуры собственности и ее трансформации
  - 3) регулирующая функция
  - 4) перераспределительная функция
  
4. Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются...
  - 1) все виды ценных бумаг
  - 2) иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней
  - 3) свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты
  - 4) все финансовые инструменты и услуги
  
5. Что является основным товаром на финансовом рынке:
  - 1) денежные средства;
  - 2) банковские кредиты;
  - 3) ценные бумаги;
  - 4) все перечисленные товары.

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

- 1) собственный капитал
- 2) уставный капитал
- 3) рыночную стоимость.

7. Что является главной задачей финансового рынка:

- 1) трансформация денег в капитал;
- 2) трансформация свободных денежных средств в капитал;
- 3) трансформация свободных денежных средств в капитал и предоставление его в долг различным заемщикам;
- 4) все перечисленные задачи.

8. Биржевая сделка на куплю или продажу некоторого актива в определенном количестве в зафиксированный срок в будущем по цене, оговоренной сегодня, предусматривающая обязательство

- 1) Опцион
- 2) Фьючерсная сделка
- 3) Форвардная сделка
- 4) Сделка «своп»
- 5) Сделка «спот»

9. На фондовом рынке обращаются...

- 1) Краткосрочные ссуды
- 2) Краткосрочные ценные бумаги
- 3) Среднесрочные и долгосрочные ссуды
- 4) Среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги

10. С появлением ценных бумаг произошло раздвоение капитала на:

- 1) реальный и фиктивный капитал
- 2) настоящий и номинальный капитал
- 3) истинный и балансовый капитал

11. Доход, который может получить акционер за счет части чистой прибыли АО, распределяемый между держателями акций в виде определенной доли от их номинальной стоимости – это...

- 1) купон
- 2) дивиденд
- 3) дисконт
- 4) акция

12. К специфическим функциям рынка ценных бумаг не относятся:

- 1) хеджирование
- 2) арбитраж
- 3) перераспределение прав собственности
- 4) контроль эффективности менеджмента
- 5) сохранение ликвидности.

13. Главное свойство и условие эффективного функционирования первичного рынка:

- 6) информационная прозрачность
- 7) ликвидность

- 8) надежность
- 9) доходность.

14. Стоимость акции, рассчитываемая как отношение стоимости чистых активов к общему числу выпущенных акций – это...

- 1) Номинальная
- 2) Эмиссионная
- 3) Балансовая

**Инструкция по выполнению:** Тесты выполняются индивидуально.

**Критерии оценивания:**

Для каждого теста:

1 балла – дан верный ответ на тест;

0 баллов – дан неверный ответ на тест.

Максимальное количество баллов – 14.

**Раздел 2. Участники финансового рынка. Основы анализа финансовых рынков**

1. Растущие компании характеризуются...
  - 1) стабильной невысокой рентабельностью капитала, инвестиций в производство, инвестиций в их ценные бумаги
  - 2) низкой долей дивидендных выплат в прибыли
  - 3) относительно невысокими темпами роста объемов продаж, прибыли, чистой прибыли на одну акцию
  
2. Кто является основными субъектами финансового рынка:
  - 1) государство и субъекты хозяйствования;
  - 2) инвесторы и кредиторы;
  - 3) кредиторы, посредники, эмитенты;
  - 4) консультанты, кредиторы, посредники;
  - 5) эмитенты, инвесторы, кредиторы, заемщики, финансовые посредники; консультанты.
  
3. Показатель доходности за период владения ценной бумагой характеризует.
  - 1) доход, приходящийся на единицу затрат;
  - 2) совокупный доход по ценной бумаге относительно сделанных затрат на ее покупку и с учетом периода владения ценной бумагой
  - 3) годовые (текущие поступления по ценной бумаге относительно сделанных затрат на ее покупку.
  
4. Какой государственный орган регулирует деятельность фондового рынка:
  - 1) Государственная комиссия по регулированию рынка финансовых услуг;
  - 2) Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку;
  - 3) Фонд государственного имущества;
  - 4) Министерство финансов;
  - 5) налоговая служба России;
  - 6) Центральный Банк РФ.
  
5. К конъюнктурным факторам, влияющим на величину валютного курса не относятся:
  - 1) величина инфляции;
  - 2) политическая обстановка;

- 3) состояние платёжеспособного баланса;
  - 4) уровень деловой активности в стране.
6. К структурным факторам, влияющим на величину валютного курса относятся:
- 1) процентная политика государства;
  - 2) уровень деловой активности в стране;
  - 3) уровень развития национальной экономики;
  - 4) государственное регулирование валютного курса.
7. Инвестиционное качество финансового актива определяется:
- 1) доходностью и риском;
  - 2) ликвидностью, доходностью и риском;
  - 3) только доходностью.
8. Систематический риск является недиверсифицируемым.
- 1) Верно;
  - 2) Не верно.
9. Риски присущие предприятию и отрасли, в которой оно функционирует, являются...
- 1) Систематическими
  - 2) Несистематическими
10. При снижении процентной ставки уменьшается стоимость кредитов, получаемых компаниями, и увеличивается их прибыль, что является...
- 1) Неблагоприятным для рынка акций;
  - 2) Благоприятным для рынка акций.
11. Систематический (рыночный) риск включает в себя:
- 1) технические ошибки в управлении портфелем финансовых активов, снижение прибыли компании, инфляция и риск изменения процентной ставки;
  - 2) снижение прибыли компании, инфляция и риск изменения процентной ставки, валютный риск;
  - 3) политический риск, инфляция и риск изменения процентной ставки, валютный риск;
12. Диверсифицируемый риск может быть вызван:
- 1) Политическими событиями;
  - 2) Событиями конкретной компании;
  - 3) Изменением процентной ставки.
13. Функциями фондовой биржи являются:
- a. купля-продажа ценных бумаг от имени фондовой биржи, в которой
  - b. контрагентами выступают брокеры
  - c. осуществление регистраторской деятельности
  - d. обеспечение условий для обращения ценных бумаг.
14. Оказанием услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги занимается:
- 1) регистратор
  - 2) брокер
  - 3) депозитарий.

**Инструкция по выполнению:** Тесты выполняются индивидуально.

**Критерии оценивания:**

Для каждого теста:

1 балла – дан верный ответ на тест;

0 баллов – дан неверный ответ на тест.

Максимальное количество баллов – 14.

**3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме зачета.

Зачет проводится расписанию промежуточной аттестации. Зачет проводится в устной форме. Количество вопросов в задании к зачету – 3. Объявление результатов производится в день зачета. Результаты аттестации заносятся в ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику промежуточной аттестации, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

### МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются вопросы, относящиеся к функционированию финансовых рынков, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовки к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки сбора, анализа и синтеза информации.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий посредством опроса, решения задач, выполнения тестов. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.