

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 05.11.2024 11:43:51

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  
Зарубежные финансовые рынки**

Направление 38.03.01 Экономика

Направленность 38.03.01.17 "Финансовая безопасность и финансовые рынки в  
цифровой экономике"

Для набора 2021 года

Квалификация  
Бакалавр

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

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	<b>6 (3.2)</b>		Итого	
	16			
Неделя	16			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	32	32	32	32
Практические	32	32	32	32
Итого ауд.	64	64	64	64
Контактная работа	64	64	64	64
Сам. работа	44	44	44	44
Итого	108	108	108	108

**ОСНОВАНИЕ**

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

Программу составил(и): д.э.н., доцент, Евлахова Ю.С.; к.э.н., профессор, Черкашина Т.А.; к.э.н., доцент, Жаркова Ю.С.

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

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

### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	освоение компетенций анализа и интерпретации информации о состоянии и тенденциях финансовых рынков зарубежных стран
-----	---

### 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-6: Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию о состоянии и тенденциях развития финансового рынка и осуществлять финансовое консультирование**

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**Знать:**

отечественные и зарубежные источники информации о зарубежных финансовых рынках; методики сбора данных, необходимых для анализа мирового финансового рынка (соотнесено с индикатором ПК- 6.1)

**Уметь:**

использовать отечественные и зарубежные источники информации о зарубежных финансовых рынках; составить обзор о текущем состоянии мирового финансового рынка; применять понятийно-категориальный аппарат в области зарубежных финансовых рынков при решении аналитических и исследовательских задач, анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о состоянии мирового финансового рынка (соотнесено с индикатором ПК- 6.2)

**Владеть:**

навыками выбора аналитических методов для определения тенденций развития зарубежных финансовых рынков, выявления тенденций изменения показателей мирового финансового рынка (соотнесено с индикатором ПК- 6.3)

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### Раздел 1. «Мировой финансовый рынок»

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
1.1	Тема 1.1 « Эволюция и современная структура мирового финансового рынка» 1. Мировой финансовый рынок: понятие, эволюция и формирование современной структуры. 2. Количественные характеристики мирового финансового рынка. 3. Глобальные фондовые индексы. 4. Структура участников мирового финансового рынка. 5. Роль мирового рынка ценных бумаг в финансировании экономики зарубежных стран. 6. Система регулирования мирового финансового рынка.  / Лек /	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
1.2	Тема 1.1 « Эволюция и современная структура мирового финансового рынка» 1. Мировой финансовый рынок: понятие, эволюция и формирование современной структуры. 2. Количественные характеристики мирового финансового рынка. 3. Глобальные фондовые индексы. 4. Структура участников мирового финансового рынка. 5. Роль мирового рынка ценных бумаг в финансировании экономики зарубежных стран. 6. Система регулирования мирового финансового рынка. / Пр /	6	2	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
1.3	Тема 1.2.«Финансовые инструменты мировых финансовых центров» 1.Динамика финансовых потоков между мировыми финансовыми центрами. 2.Теоретические подходы к определению и классификации мировых финансовых центров. 3. Крупнейшие финансовые центры Северной и Южной Америки. Анализ спектра услуг, бизнес- среды, индексов инвестиционной привлекательности. 4. Крупнейшие финансовые центры Европы, Африки и Ближнего востока. Анализ спектра услуг, бизнес- среды, индексов	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4

	инвестиционной привлекательности. 5. Крупнейшие финансовые центры Азии. Анализ спектра услуг, бизнес- среды, индексов инвестиционной привлекательности. / Лек /				
1.4	Тема 1.2.«Финансовые инструменты мировых финансовых центров» 1.Динамика финансовых потоков между мировыми финансовыми центрами. 2.Теоретические подходы к определению и классификации мировых финансовых центров. 3. Крупнейшие финансовые центры Северной и Южной Америки. Анализ спектра услуг, бизнес- среды, индексов инвестиционной привлекательности. 4. Крупнейшие финансовые центры Европы, Африки и Ближнего востока. Анализ спектра услуг, бизнес- среды, индексов инвестиционной привлекательности. 5. Крупнейшие финансовые центры Азии. Анализ спектра услуг, бизнес- среды, индексов инвестиционной привлекательности. / Пр /	6	2	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
1.5	Тема 1.3 «Международные рынки ценных бумаг» 1. Международный рынок ценных бумаг и его составные части. 2. Регулирование международного рынка ценных бумаг. 3. Рынок евробумаг и его регулирование, виды евробумаг 4. Рынок еврооблигаций: основные участники рынка, виды еврооблигаций, особенности эмиссии и размещение / Лек /	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
1.6	Тема 1.3 «Международные рынки ценных бумаг» 1. Международный рынок ценных бумаг и его составные части. 2. Регулирование международного рынка ценных бумаг. 3. Рынок евробумаг и его регулирование, виды евробумаг 4. Рынок еврооблигаций: основные участники рынка, виды еврооблигаций, особенности эмиссии и размещение / Пр /	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
1.7	Прохождение тестирования по разделу 1, перечень тестовых вопросов представлен в Приложении 1. Подготовка дискуссионных тем для круглого стола по разделу 1 с использованием LibreOffice. Перечень тем для круглого стола представлен в Приложении 1. Выполнение кейс-заданий по разделу 1 с использованием LibreOffice, перечень кейс-заданий представлен в Приложении 1. / Ср /	6	10	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4

## Раздел 2. «Развитые зарубежные финансовые рынки»

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
2.1	Тема 2.1 «Финансовый рынок США» 1. Виды ценных бумаг и особенности их эмиссии. Корпоративные ценные бумаги. Акции корпораций: нормативная база, виды. Американские депозитарные расписки (свидетельства) - АДР. Структура собственности на акционерный капитал. Облигации корпораций: нормативная база, виды. Особенности эмиссии акций и облигаций. Рейтинг корпоративных ценных бумаг. Государственные долговые обязательства. Облигации федерального правительства: (сберегательные облигации, казначейские краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные облигации). Облигации государственных агентств. Муниципальные ценные бумаги. 2. Участники рынка ценных бумаг США. Коммерческие банки и их роль на финансовом рынке США. Законы Гласса-Стигалла (1933), Грэма-Лича-Блайли (1999), Додда-Франка(2010). 3.Фондовые биржи США. Информационная инфраструктура фондового рынка США. Основные биржевые индексы США и принципы их исчисления . 4.Регулирование рынка ценных бумаг. Комиссия по ценным	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4

	бумагам и фондовым биржам и ее роль в регулировании рынка ценных бумаг. / Лек /				
2.2	<p>Тема 2.1 «Финансовый рынок США»</p> <p>1. Виды ценных бумаг и особенности их эмиссии. Корпоративные ценные бумаги. Акции корпораций: нормативная база, виды. Американские депозитарные расписки (свидетельства) - АДР. Структура собственности на акционерный капитал. Облигации корпораций: нормативная база, виды. Особенности эмиссии акций и облигаций. Рейтинг корпоративных ценных бумаг. Государственные долговые обязательства. Облигации федерального правительства: (сберегательные облигации, казначейские краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные облигации). Облигации государственных агентств. Муниципальные ценные бумаги.</p> <p>2. Участники рынка ценных бумаг США. Коммерческие банки и их роль на финансовом рынке США. Законы Гласса-Стигалла (1933), Грэма-Лича-Блайли (1999), Додда-Франка(2010).</p> <p>3. Фондовые биржи США. Информационная инфраструктура фондового рынка США. Основные биржевые индексы США и принципы их исчисления .</p> <p>4. Регулирование рынка ценных бумаг. Комиссия по ценным бумагам и фондовым биржам и ее роль в регулировании рынка ценных бумаг.</p> <p>/ Пр /</p>	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
2.3	<p>Тема 2.2. « Финансовый рынок Великобритании»</p> <p>1. Особенности эмиссии и обращения различных видов ценных бумаг в Великобритании.</p> <p>2. Банк Англии на финансовом рынке. Функции Управления по регулированию государственного долга (DMO).</p> <p>3. Особенности финансовых посредников Великобритании. Современная институциональная структура рынка ценных бумаг Великобритании.</p> <p>4. Современные принципы функционирования Лондонской фондовой биржи. Депозитарно -клиринговая инфраструктура рынка ценных бумаг Великобритании.</p> <p>5. Принципы подсчета основных биржевых индексов (ФТ-100, промышленный индекс ФТ и пр.). Информационная инфраструктура фондового рынка Великобритании.</p> <p>6. Регулирование финансового рынка Великобритании. Реформы системы регулирования финансовых рынков в Великобритании / Лек /</p>	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
2.4	<p>Тема 2.2. « Финансовый рынок Великобритании»</p> <p>1. Особенности эмиссии и обращения различных видов ценных бумаг в Великобритании.</p> <p>2. Банк Англии на финансовом рынке. Функции Управления по регулированию государственного долга (DMO).</p> <p>3. Особенности финансовых посредников Великобритании. Современная институциональная структура рынка ценных бумаг Великобритании.</p> <p>4. Современные принципы функционирования Лондонской фондовой биржи. Депозитарно -клиринговая инфраструктура рынка ценных бумаг Великобритании.</p> <p>5. Принципы подсчета основных биржевых индексов (ФТ-100, промышленный индекс ФТ и пр.). Информационная инфраструктура фондового рынка Великобритании.</p> <p>6. Регулирование финансового рынка Великобритании. Реформы системы регулирования финансовых рынков в Великобритании / Пр /</p>	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
2.5	<p>Тема 2.3.« Финансовый рынок Германии»</p> <p>1. Основные виды ценных бумаг и особенности их выпуска и обращения. Роль банков как акционеров. Облигации и их виды: облигации федерального правительства, банковские облигации, ипотечные облигации.</p> <p>2. Профессиональные участники фондового рынка и фондовые биржи. Банки как основные участники фондового</p>	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4

	рынка. 3.Информационная инфраструктура фондового рынка. Биржевые индексы Германии. 4.Государственное регулирование финансового рынка. Роль правительств земель, Комиссии по финансовым рынкам (BaFin) в регулировании фондового рынка. / Лек /				
2.6	Тема 2.3.« Финансовый рынок Германии» 1. Основные виды ценных бумаг и особенности их выпуска и обращения. Роль банков как акционеров. Облигации и их виды: облигации федерального правительства, банковские облигации, ипотечные облигации. 2. Профессиональные участники фондового рынка и фондовые биржи. Банки как основные участники фондового рынка. 3.Информационная инфраструктура фондового рынка. Биржевые индексы Германии. 4.Государственное регулирование финансового рынка. Роль правительств земель, Комиссии по финансовым рынкам (BaFin) в регулировании фондового рынка. / Пр /	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
2.7	Тема 2.4.« Финансовый рынок Франции» 1. Долевые ценные бумаги и их виды. Структура собственности. Облигации и их виды. Облигации казначейства (министерства финансов), облигации государственных предприятий, облигации компаний. 2.Финансово-кредитная система Франции и виды финансово-кредитных учреждений. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. 3.Депозитарно-клиринговая инфраструктура. 4.Регулирование рынка ценных бумаг во Франции. / Лек /	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
2.8	Тема 2.4.« Финансовый рынок Франции» 1. Долевые ценные бумаги и их виды. Структура собственности. Облигации и их виды. Облигации казначейства (министерства финансов), облигации государственных предприятий, облигации компаний. 2.Финансово-кредитная система Франции и виды финансово-кредитных учреждений. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. 3.Депозитарно-клиринговая инфраструктура. 4.Регулирование рынка ценных бумаг во Франции. / Пр /	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
2.9	Прохождение тестирования по разделу 2, перечень тестовых вопросов представлен в Приложении 1. Подготовка дискуссионных тем для круглого стола по разделу 2 с использованием LibreOffice. Перечень тем для круглого стола представлен в Приложении 1. Выполнение кейс-заданий по разделу 2 с использованием LibreOffice, перечень кейс-заданий представлен в Приложении 1. Выполнение расчетных заданий к разделу 2, перечень расчетных заданий представлен в Приложении 1. / Ср /	6	14	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
<b>Раздел 3. «Финансовые рынки в странах с развивающейся экономикой»</b>					
№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
3.1	Тема 2.1. « Финансовые рынки стран БРИКС» 1.Фундаментальные факторы, формирующие модель фондового рынка Китая. 2. Виды ценных бумаг Китая. 3. Особенности структуры финансовой системы Китая. Виды институтов. 4. Фондовые биржи Китая. Принципы составления биржевых индексов. 5. Фундаментальные факторы, формирующие модель фондового рынка Индии. 6. Фондовые биржи Индии: механизмы функционирования. Роль	6	2	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4

	<p>в Азиатско-Тихоокеанском регионе.Фондовые индексы Индии.</p> <p>7. Участники РЦБ Индии.</p> <p>8. Фундаментальные факторы, формирующие модель фондового рынка Бразилии.</p> <p>9. Фондовые биржи Бразилии: механизмы функционирования. Роль в Латинской Америке.Фондовые индексы Бразилии.</p> <p>10. Фондовый рынок ЮАР.</p> <p>11. Особенности развивающихся рынков ценных бумаг.</p> <p>/ Лек /</p>				
3.2	<p>Тема 2.1. « Финансовые рынки стран БРИКС»</p> <p>1.Фундаментальные факторы, формирующие модель фондового рынка Китая.</p> <p>2. Виды ценных бумаг Китая.</p> <p>3. Особенности структуры финансовой системы Китая. Виды институтов.</p> <p>4. Фондовые биржи Китая. Принципы составления биржевых индексов.</p> <p>5. Фундаментальные факторы, формирующие модель фондового рынка Индии.</p> <p>6. Фондовые биржи Индии: механизмы функционирования. Роль в Азиатско-Тихоокеанском регионе.Фондовые индексы Индии.</p> <p>7. Участники РЦБ Индии.</p> <p>8. Фундаментальные факторы, формирующие модель фондового рынка Бразилии.</p> <p>9. Фондовые биржи Бразилии: механизмы функционирования. Роль в Латинской Америке.Фондовые индексы Бразилии.</p> <p>10. Фондовый рынок ЮАР.</p> <p>11. Особенности развивающихся рынков ценных бумаг.</p> <p>/ Пр /</p>	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
3.3	<p>Тема 2.2. « Финансовые рынки стран Восточной Европы и СНГ»</p> <p>1.Современная структура собственности на акционерный капитал. Основные показатели рынка акций, облигаций.</p> <p>2.Особенности структуры финансовой системы. Виды институтов.</p> <p>3.Принципы составления биржевых индексов .</p> <p>4.Депозитарно - клиринговая инфраструктура рынка ценных бумаг.</p> <p>5. Характеристика фондовых рынков отдельных стран Восточной Европы.</p> <p>6. Сравнительная характеристика российского финансового рынка и рынков Восточной Европы и СНГ</p> <p>/ Лек /</p>	6	2	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
3.4	<p>Тема 2.2. « Финансовые рынки стран Восточной Европы и СНГ»</p> <p>1.Современная структура собственности на акционерный капитал. Основные показатели рынка акций, облигаций.</p> <p>2.Особенности структуры финансовой системы. Виды институтов.</p> <p>3.Принципы составления биржевых индексов .</p> <p>4.Депозитарно - клиринговая инфраструктура рынка ценных бумаг.</p> <p>5. Характеристика фондовых рынков отдельных стран Восточной Европы.</p> <p>6. Сравнительная характеристика российского финансового рынка и рынков Восточной Европы и СНГ</p> <p>/ Пр /</p>	6	4	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
3.5	<p>Прохождение тестирования по разделу 3, перечень тестовых вопросов представлен в Приложении 1. Подготовка дискуссионных тем для круглого стола по разделу 3 с использованием LibreOffice. Перечень тем для круглого стола представлен в Приложении 1.</p> <p>Выполнение кейс-заданий по разделу 3 с использованием LibreOffice, перечень кейс-заданий представлен в Приложении 1. / Ср /</p>	6	20	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
3.6	/ Зачёт /	6	0	ПК-6	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4

#### 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	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
Л1.2	Князева Е. Г., Разумовская Е. А., Мокеева Н. Н., Львова М. И., Толмачева О. В.	Финансовые рынки и институты: учебное пособие	Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2020	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=699287">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=699287</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Евсин М. Ю., Спесивцев В. А.	Финансовые рынки: учеб. пособие	М.: ИНФРА-М, 2024	1

##### 5.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Шамраев А. В.	Международное и зарубежное финансовое регулирование: институты, сделки, инфраструктура: монография	Москва: КНОРУС : ЦИПСи, 2014	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=441391">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=441391</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2	Завьялова, Л. В., Реутова, И. М.	Финансово-кредитные институты и финансовые рынки: оценка стоимости финансовых институтов: учебник	Омск: Издательство Омского государственного университета, 2018	<a href="https://www.iprbookshop.ru/108145.html">https://www.iprbookshop.ru/108145.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3		Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ)	, 1996	<a href="https://www.iprbookshop.ru/61941.html">https://www.iprbookshop.ru/61941.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4		Журнал Финансовые исследования	,	<a href="https://www.iprbookshop.ru/62035.html">https://www.iprbookshop.ru/62035.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

##### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС "КонсультантПлюс"  
ИСС "Гарант" - <https://internet.garant.ru/>  
База данных МВФ IMF DATA - <https://www.imf.org/en/data>

##### 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
ПК-6: Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию о состоянии и тенденциях развития финансового рынка и осуществлять финансовое консультирование			
Знать: отечественные и зарубежные источники информации о зарубежных финансовых рынках; методики сбора данных, необходимых для анализа мирового финансового рынка	использует основные понятия, инструменты и показатели, связанные с функционированием мирового финансового рынка, при выполнении тестовых заданий; формулирует выводы и рекомендации на основе анализа информации в области мировых финансовых рынков при подготовке тем круглого стола, выполнении теста	полнота и содержательность ответа; умение приводить примеры; умение отстаивать свою позицию; умение пользоваться дополнительной литературой при подготовке к занятиям, круглому столу; тесты выполнены верно	Т – тесты (1-60), КС-круглый стол (1-7), 3 – вопросы к зачету (1-30)
Уметь: использовать отечественные и зарубежные источники информации о зарубежных финансовых рынках; составить обзор о текущем состоянии мирового финансового рынка; применять понятийно-категориальный аппарат в области зарубежных финансовых рынков при решении аналитических и исследовательских задач, анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о состоянии мирового финансового рынка	собирает и систематизирует статистические данные, необходимые для аналитической диагностики мирового финансового рынка при выполнении кейс-заданий, расчетных заданий	аргументированное и логичное изложение материала, умение отстаивать свою позицию, полнота отобранных аналитических показателей, обоснованность обращения к базам данных, кейс-задания и расчетные задания решены верно	КЗ – кейс-задания (задания 1-5), РЗ – расчетное задание (1-5), 3 – вопросы к зачету (1-30)
Навыки: выбора аналитических методов для определения тенденций развития зарубежных финансовых рынков,	выявляет и интерпретирует тенденции изменения показателей мирового финансового рынка при	соответствие проблеме исследования; аргументированность выводов; наличие	КЗ – кейс-задания (задания 1-5), РЗ – расчетное задание (1-5), 3

выявления изменения мирового рынка	тенденций показателей финансового	выполнении кейс-заданий, расчетных заданий	проведенного анализа показателей и грамотная интерпретация полученных результатов; кейс- задания и расчетные задания решены верно	– вопросы к зачету (1-30)
---	---	---	---	------------------------------

### 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. Структура рынка ценных бумаг США.
2. Особенности и сходства в принципах раскрытия информации в США и странах ЕС.
4. Структура рынка ценных бумаг Великобритании.
5. Фондовые индексы США: виды, содержание, современная динамика.
6. Структура рынка ценных бумаг Германии.
7. Фондовые индексы Великобритании: виды, содержание, современная динамика.
8. Фондовые индексы Франции: виды, содержание, современная динамика.
9. Структура рынка ценных бумаг Японии.
10. Фондовые индексы Германии: виды, содержание, современная динамика.
11. Характеристика конкурентных преимуществ азиатских МФЦ в сравнении с европейскими.
12. европейскими.
13. Фондовые индексы Японии: виды, содержание, современная динамика.
14. Характеристика конкурентных преимуществ азиатских МФЦ в сравнении с . американскими.
16. Рынок ценных бумаг Китая: структура, участники, организация торговли, фондовые индексы, особенности регулирования.
17. Характеристика динамики внутреннего долга, выраженного в ценных бумагах, в странах ЕС.
18. Рынок ценных бумаг Бразилии: структура, участники, организация торговли, фондовые индексы, особенности регулирования.
19. Рынок ценных бумаг Индии: структура, участники, организация торговли, фондовые индексы, особенности регулирования.
20. Рынки ценных бумаг Восточной Европы: структура, участники, фондовые индексы, организация торговли, особенности регулирования.
21. Система регулирования рынка ценных бумаг США.
22. Глобальные депозитарные расписки.
23. Система регулирования рынка ценных бумаг Великобритании.
24. Американские депозитарные расписки.
25. Система регулирования рынка ценных бумаг Франции.
26. Депозитарно-клиринговая структура европейского рынка ценных бумаг.
27. Система регулирования рынка ценных бумаг Германии.
28. Роль Федеральной резервной системы на финансовом рынке США.
29. Система регулирования рынка ценных бумаг Японии.

### 30. Мировые фондовые биржи: особенности функционирования.

Количество вопросов в зачетном задании – 3, в том числе два теоретических вопроса, один из оценочного средства «Расчетное задание».

#### **Критерии оценивания:**

- 50-100 баллов (зачтено)- наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний, умений и навыков на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- 0-49 баллов (не зачтено) - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания, умения и навыки на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

### **Тесты**

#### **1. Банк тестов по разделам.**

##### **Раздел 1 «Мировой финансовый рынок»**

1. Тестовый вопрос. Депозитарные расписки регулируются:

варианты ответов:

- A. Регулятором страны, откуда родом эмитент депозитарных расписок
- B. Наднациональным регулятором
- C. Регулятором той страны, где обращаются депозитарные расписки
- D. Никем не регулируются

2. Тестовый вопрос: Из перечисленных ниже укажите преимущества приобретения инвесторами АДР по сравнению с приобретением акций иностранных эмитентов.

- I. Не требуется регистрация прав собственности реестродержателем в стране выпуска акций
- II. Не требуется уплаты налогов в соответствии с законодательством страны эмитента
- III. Отчетность эмитента акций раскрывается в соответствии со стандартами страны обращения АДР (ГДР)

варианты ответов:

- A. Все, кроме I
- B. Все, кроме II
- C. Все, кроме III
- D. Все перечисленное

3. Тестовый вопрос.

в отношении условий выпуска и обращения американских депозитарных расписок (АДР): Укажите права владельцев АДР (ГДР):

- I. право получать дивиденды в валюте страны обращения АДР (ГДР)
- II. право участвовать в собраниях акционеров или передавать право голоса по доверенности
- III. право получать годовые отчеты
- IV. право преимущественного приобретения акций новых выпусков, на которые выпущены АДР (ГДР)

варианты ответов:

- A. I и II
- B. I, II и III
- C. I, III и IV
- D. Все перечисленное

4. Тестовый вопрос . Укажите верные утверждения

- I. АДР выпускаются американским банком - депозитарием
- II. АДР подтверждают права собственности владельцев АДР на указанное в сертификате количество акций иностранных эмитентов
- III. акции депонируются в банке-кастоди, находящемся в стране выпуска акций
- IV. АДР могут размещаться как на рынке США, так и на неамериканских (западноевропейских) рынках

варианты ответов:

- A. I и II
- B. II и III
- C. I, II и III
- D. Все перечисленное

5. Тестовый вопрос. Какой уровень депозитарных расписок позволяет привлечь эмитенту новый капитал путем выпуска акций дополнительной эмиссии?

варианты ответов:

- A. 1 уровень
- B. 2 уровень
- C. Все уровни
- D. 3 уровень

6. Тестовый вопрос. Главным преимуществом рынка еврооблигаций перед рынком иностранных облигаций является:

варианты ответов:

- A. Меньшие регулятивные издержки и льготный налоговый режим
- B. Возможность эмитировать облигации в евро
- C. Возможность продажи облигаций только европейским инвесторам

7. Тестовый вопрос. Выпуск еврооблигаций регулируется:

варианты ответов:

- A. Комиссией по ценным бумагам и биржам США
- B. Европейскими органами регулирования
- C. Самими участниками рынка
- D. Регулятором фондового рынка страны эмитента еврооблигаций

## **Раздел 2 «Развитые зарубежные финансовые рынки»**

8. Тестовый вопрос. Коммерческие бумаги (по законодательству США) – это:

варианты ответов:

- A. Бумаги, выпускаемые коммерческими организациями США с целью привлечения денежных средств сроком до 30 лет
- B. Краткосрочные бумаги долгового рынка, выпускаемые на срок до 270 дней
- C. Краткосрочные облигации, подлежащие государственной регистрации в Комиссии по ценным бумагам и биржам США
- D. Долгосрочные облигации, выпускаемые коммерческими организациями на американском рынке

9. Тестовый вопрос. T-notes – это:

варианты ответов:

- A. Краткосрочные дисконтные казначейские облигации США
- B. Долгосрочные купонные облигации США
- C. Среднесрочные купонные казначейские облигации США

10. Тестовый вопрос. T- bills – это:

варианты ответов:

- A. Долгосрочные казначейские облигации США до 30 лет
- B. Среднесрочные казначейские облигации США до 10 лет
- C. Краткосрочные казначейские облигации США до 1 года
- D. Коммерческие векселя, торгуемые на американском рынке

11. Тестовый вопрос. T - bonds – это:

варианты ответов:

- A. Долгосрочные казначейские облигации США до 30 лет
- B. Среднесрочные казначейские облигации США до 10 лет
- C. Краткосрочные казначейские облигации США
- D. Вид привилегированных акций

12. Тестовое задание. Рассчитайте курсовую стоимость T-notes в долларах при номинале в \$ 1000 при котировке в 99: 5

варианты ответов:

- A. 991,56
- B. 995
- C. 990,05
- D. 999

13. Тестовое задание : Рассчитайте курсовую стоимость T-bonds в долларах при номинале в \$ 1000 при цене 98 : 4

варианты ответов:

- A. 981,25
- B. 984,1
- C. 985,4
- D. 984,5

14. Тестовый вопрос. Что представляет собой механизм размещения американских казначейских облигаций?

варианты ответов:

- A. Частное размещение
- B. Тендерное размещение
- C. Аукцион с использованием конкурентных и неконкурентных заявок

15. Тестовый вопрос. TIPS (Treasury Inflation Protection Securities) - это:

варианты ответов:

- A. Привилегированные акции
- B. Государственные облигации Германии
- C. Государственные облигации США, индексированные по инфляции
- D. Обеспеченные активами

16. Тестовый вопрос. STRIPS (Separate Trading of Registered Interest and Principal Securities) – это варианты ответов:

- A. Вид облигаций с разделенным купоном и номиналом
- B. Название привилегированных акций
- C. Название органа регулирования рынка муниципальных организаций
- D. Облигации, выпущенные муниципалитетами

17. Тестовый вопрос. Какие особенности характерны для выпуска облигаций федеральных агентств США?

- I. Эмитентам открыта кредитная линия в Министерстве финансов
- II. Ряд членов Совета директоров назначается Президентом

III. Регулирующий орган – Department of Housing and Urban Development (Департамент городского и жилищного развития – для ипотечных облигаций)

IV. Эмитенты не должны регистрировать свои бумаги в SEC (Комиссии по ценным бумагам и биржам)

V. Освобождены от уплаты налогов штатов и местных налогов (за исключением налога на недвижимость)

варианты ответов:

A. Только I и II

B. Только I, II, IV

C. Только I, II, V

D. Все перечисленное

18. Тестовый вопрос. Муниципальные доходные облигации США - это:

варианты ответов:

A. Облигации, по которым доходы выплачиваются эмитентом в приоритетном порядке по сравнению с другими держателями муниципальных облигаций

B. Облигации, выплата дохода по которым привязана к реализации инвестиционного проекта

C. Облигации, доход по которым обеспечен налоговой базой эмитента

19. Тестовый вопрос. Генеральные муниципальные облигации - это:

варианты ответов:

A. Облигации, имеющие гарантию от правительства США

B. Облигации, обеспеченные налоговой базой эмитента облигации

C. Облигации, обеспеченные доходами от инвестиционных проектов муниципалитета

D. Облигации, которые выпущены штатами

20. Тестовый вопрос. В чем особенности рынка американских муниципальных облигаций?

I. Особый налоговый режим

II. Фрагментарность рынка

III. Преобладание среди инвесторов физических лиц, страховых компаний и инвестиционных фондов

IV. Значительная часть выпусков муниципальных облигаций застрахована страховыми компаниями

варианты ответов:

A. Только I и II

B. Только I, II и IV

C. Все перечисленное

21. Тестовый вопрос. Какой орган регулирует выпуск муниципальных облигаций в США?

варианты ответов:

A. MRSB (Municipal Securities Rulemaking Board) – Агентство по управлению муниципальными ценными бумагами

B. SEC (Комиссия по ценным бумагам и биржам)

C. NASDAQ (Национальная ассоциация дилеров по ценным бумагам)

D. NYSE (Нью-Йоркская фондовая биржа)

22. Тестовый вопрос. Какие облигации на американском рынке имеют статус общественных облигаций (public)?

варианты ответов:

A. Государственные, муниципальные, облигации государственных агентств

B. Государственные, облигации государственных агентств

C. Государственные, муниципальные

D. Государственные

23. Тестовый вопрос. Индекс S&P 500 рассчитывается методом:

варианты ответов:

- A. Среднего арифметического
- B. Взвешенного среднего
- C. Среднего геометрического

24. Тестовый вопрос. Индекс "Standard & Poor's" (S&P) – это:

варианты ответов:

- A. простой средний показатель движения курсов акций 30 крупнейших компаний США
- B. взвешенный по рыночной стоимости показатель движения курсов акций всех корпораций, зарегистрировавших свои бумаги на Нью-йоркской фондовой бирже
- C. взвешенный арифметический индекс, рассчитываемый на базе 100 крупнейших по рыночной капитализации компаний Великобритании на поминутной основе
- D. взвешенный по рыночной стоимости индекс акций 500 корпораций, которые представлены в нем в следующей пропорции: 400 промышленных корпораций, 20 транспортных, 40 финансовых и 40 коммунальных компаний

25. Тестовый вопрос. Индекс Доу-Джонса – это невзвешенный индекс акций:

варианты ответов:

- A. 30 ведущих компаний Великобритании
- B. 30 ведущих компаний США
- C. 30 ведущих компаний Японии
- D. 30 ведущих компаний Германии

26. Тестовый вопрос. Что называется вторым рынком в США?

варианты ответов:

- A. Акции, обращающиеся на вид акций, обращающихся на NYSE
- B. Акции, обращающиеся на других американских биржах (AMEX и другие)
- C. Акции, не прошедшие листинг на фондовых биржах и торгуемые на внебиржевом рынке
- D. Рынок иностранных эмитентов

27. Тестовый вопрос. Что такое четвертый рынок акций в США?

варианты ответов:

- A. Рынок новых эмитентов
- B. Рынок иностранных эмитентов
- C. Рынок торговли блоками со стороны институциональных инвесторов
- D. Внебиржевой рынок торговли акциями

28. Тестовый вопрос. Нью-йоркская фондовая биржа по своему организационно-правовому статусу является:

варианты ответов:

- A. Корпорацией
- B. Товариществом с ограниченной ответственностью
- C. Компанией публичного права
- D. Некоммерческой организацией

29 Тестовый вопрос. Какая правовая форма у NASDAQ?

варианты ответов:

- A. Некоммерческая организация
- B. Кооператив участников торгов
- C. Акционерное общество

30. Тестовый вопрос. Казначейские облигации США торгуются:

варианты ответов:

- A. На Нью-Йоркской фондовой бирже
- B. На НАСДАКе
- C. На внебиржевом рынке
- D. На специальной фондовой бирже для торгов государственными облигациями
- D. Муниципальные облигации

31. Тестовое задание (вопрос): Американские корпоративные облигации торгуются:

варианты ответов:

- A. На Нью-Йоркской фондовой бирже
- B. На НАСДАКе
- C. На внебиржевом рынке
- D. На специальной фондовой бирже для торгов государственными облигациями

32. Тестовый вопрос. Рынок производных инструментов на ценные бумаги в США является объектом регулирования со стороны:

варианты ответов:

- A. SEC (Комиссии по ценным бумагам и биржам)
- B. CFTC (Комиссии по фьючерсной торговле)
- C. SEC (Комиссии по ценным бумагам и биржам) и CFTC (Комиссии по фьючерсной торговле) совместно

33. Тестовый вопрос.: SEC (Комиссия по ценным бумагам и биржам) – это:

варианты ответов:

- A. Государственный регулятор фондового рынка в США
- B. Саморегулируемая организация в Великобритании
- C. Саморегулируемая организация в США

34. Тестовый вопрос. За счет каких средств осуществляет выплаты The Securities Investor Protection Corporation (Корпорация по страхованию инвестиций в ценные бумаги) в США?

варианты ответов:

- A. За счет средств федерального бюджета
- B. За счет средств бюджета штатов
- C. За счет средств американской Комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC)?
- D. За счет взносов самих инвестиционных посредников, работающих со средствами физических лиц

35. Тестовый вопрос.: Какие функции на себя принимает The Securities Investor Protection Corporation (Корпорация по страхованию инвестиций в ценные бумаги) в США?

варианты ответов:

- A. Страхование инвестиционных рисков инвесторов
- B. Защиту от обмана, мошенничества, банкротства со стороны инвестиционных посредников для всех инвесторов
- C. Защиту от обмана, мошенничества, банкротства со стороны инвестиционных посредников для частных инвесторов

36. Тестовый вопрос. Какая депозитарная система существует на американском фондовом рынке?

варианты ответов:

- A. Наличие депозитариев и регистраторов в каждом сегменте американского рынка
- B. Единая депозитарная система Depository Trust and Clearing Corporation (Депозитарная Тростовая и Клиринговая корпорация)
- C. Мост между различными депозитариями бирж
- D. На каждом рынке существует своя депозитарная система

37. Тестовый вопрос. Как называются федеральные краткосрочные дисконтные облигации Германии?

варианты ответов:

- A. Bobls
- B. Bubills
- C. Bunds
- D. Schatze

38. Тестовый вопрос. Федеральные среднесрочные купонные облигации Германии называются:

варианты ответов:

- A. Bobls
- B. Bubills
- C. Bunds
- D. Schatze

39. Тестовый вопрос. Какие облигации преобладают на рынке германских негосударственных облигаций?

варианты ответов:

- A. Pfandbriefe
- B. Облигации финансовых организаций
- C. Банковские облигации
- D. T-notes

40. Тестовый вопрос. Какие активы лежат в основе выпуска немецких облигаций pfandbriefe?

варианты ответов:

- A. Ипотечные и муниципальные
- B. Корпоративные
- C. Федеральные

41. Тестовый вопрос. Кто выступает эмитентом немецких облигаций pfandbriefe?

варианты ответов:

- A. Банки
- B. Государственные органы
- C. Небанковские корпорации
- D. Местные органы власти

42. Тестовый вопрос. индекс DAX 30 – это:

варианты ответов:

- A. Индекс немецкого фондового рынка
- B. Индекс французского фондового рынка
- C. Название немецкой фондовой биржи

43. Тестовый вопрос. Какой орган осуществляет надзор за фондовым рынком в Германии?

варианты ответов:

- A. BaFin (Federal Financial Supervisory Authority)
- B. Comision Nacional de valores
- C. Securities Exchange Commission
- D. Financial Services Authority

44. Тестовый вопрос. Как называются казначейские ноты, выпускаемые на срок 2 года, в Германии?

варианты ответов:

- A. Bobls
- B. Bubills

- C. Bunds
- D. Schatze

45. Тестовый вопрос. AMF (Autorite des Marches Financiers) – это:

варианты ответов:

- A. Саморегулируемая организация профучастников в Великобритании
- B. Орган государственного регулирования на французском рынке,
- C. Индекс европейского фондового рынка
- D. Рейтинговое агентство

46. Тестовый вопрос. Кто выступает основным инвестором на рынке французских государственных облигаций?

варианты ответов:

- A. Центральный банк
- B. Частные инвесторы
- C. Финансовые институты
- D. иностранные компании

47. Тестовый вопрос. Краткосрочные дисконтные облигации во Франции называются

варианты ответов:

- A. Bons du Tresor a Taux Fixe Interet Prercomptes (BTFs)
- B. Bons du Tresor a Taux Fixe et Interet Annuel (BTANs)
- C. Obligatoons Assimilables du Tresor (OAT)

48. Тестовый вопрос. SVT (Specialists en Valeurs du Tresor) – это:

варианты ответов:

- A. Маркет-мейкеры, первичные дилеры на французском рынке государственных облигаций
- B. Наименование французских государственных бумаг
- C. Индекс облигационного рынка
- D. Индекс бразильского фондового рынка

49. Тестовый вопрос. SICAV – это:

варианты ответов:

- A. Английские государственные облигации
- B. Французские корпоративные облигации
- C. Французские корпоративные фонды с изменяющимся уставным капиталом
- D. Немецкие инвестиционные фонды

50. Тестовый вопрос. SICAF – это:

варианты ответов:

- A. Английские государственные облигации
- B. Французские корпоративные облигации
- C. Французские корпоративные фонды с изменяющимся уставным капиталом
- D. Французские корпоративные фонды с фиксированным уставным капиталом

51. Тестовый вопрос. Как называются долгосрочные государственные купонные облигации Франции?

варианты ответов:

- A. BTFs
- B. Bobls
- C. OAT
- D. F-bonds

52 Тестовый вопрос. «Samurai» – это:

варианты ответов:

- A. Акции японских корпораций, торгуемых за границей
- B. Облигации японских корпораций, обращающиеся в Европе
- C. Облигации нерезидентов, обращающиеся на японском рынке
- D. Любые бумаги нерезидентов, выпущенные в иенах

53. Тестовый вопрос. Nikkei 225 – это:

варианты ответов:

- A. Среднеарифметический индекс Японии
- B. Средневзвешенный индекс Японии
- C. Средневзвешенный индекс Кореи
- D. Геометрический индекс Японии

54. Тестовый вопрос. Какие инвесторы преобладают на японском рынке государственных облигаций?

варианты ответов:

- A. Корпорации
- B. государственные фонды
- C. Банки
- D. иностранные инвесторы

### **Раздел 3 «Финансовые рынки в странах с развивающейся экономикой»**

55. Тестовый вопрос. Какой из критериев отличает развивающийся рынок от развитого?

варианты ответов:

- A. относительная капитализация рынка к ВВП не менее 30-40%
- B. Относительная капитализация рынка к ВВП не менее 100%
- C. Относительная капитализация рынка к ВВП не ниже, чем у РЦБ США

56. Тестовый вопрос. Какой критерий считается обязательным для отнесения рынка ценных бумаг к группе развивающихся:

варианты ответов:

- A. Капитализация рынка не менее 3% от мировой капитализации;
- B. Число зарегистрированных на бирже компаний не менее 100
- C. Наличие кредитного рейтинга страны
- D. наличие национальных рейтинговых агентств

57 Тестовый вопрос. На РЦБ Индии 90% оборота приходится на:

варианты ответов:

- A. Национальную фондовую биржу Индии
- B. Бомбейскую фондовую биржу
- C. Внебиржевой рынок Индии
- D. в Индии не развит РЦБ и нет бирж

58. Тестовый вопрос. В Китае акции делятся на:

варианты ответов:

- A. Обыкновенные и привилегированные
- B. Кумулятивные и некумулятивные
- C. Рыночные и нерыночные

59. Тестовый вопрос. Биржевой индикатор Бразилии Bovespa (Brasil, Bolsa, Balcão или B3, Тикер:^BVSP) –это:

- А. индекс, взвешенный по капитализации средних цен акций 50 крупнейших компаний, обращающихся на бирже в Сан-Пауло;
- В. индекс, взвешенный по капитализации средних цен акций 100 крупнейших компаний, обращающихся на бирже в Сан-Пауло;
- С. индекс дивидендных акций.

60. Тестовый вопрос. Как рассчитывается биржевой индекс акций KASE (KASE, Kazakhstan Stock Exchange Казахстанской фондовой биржи)?

- А. на основе акций категории «Премиум» (представительская категория);
- В. на основе акций категории «Стандарт»;
- С. на основе акций категории «Премиум» и категории «Стандарт».

## **2. Инструкция по выполнению**

Тестовые задания выполняются индивидуально. 1 балл за каждый правильный ответ тестового вопроса.

## **3. Критерии оценивания:**

Максимальный балл - 60 баллов.

«1» балл – дан верный ответ на тестовый вопрос.

«0» баллов – дан неверный ответ на тестовый вопрос.

## **Кейс-задания**

### **Раздел 1 «Мировой финансовый рынок»**

**Задание 1.** *В отношении мирового рынка акций:* провести сравнительный анализ показателя капитализации (domestic market capitalization) рынка акций на международных и национальных биржах, опираясь на данные Ежегодного отчета Всемирной федерации бирж, а именно - проанализировать доли капитализации национальных фондовых бирж в капитализации фондового рынка макрорегиона (Северная и Южная Америки; Азиатско-Тихоокеанский регион; регион Европа-Африка-Ближний Восток); проанализировать доли капитализации фондового рынка макрорегионов в суммарной капитализации глобального фондового рынка.

**Задание 2.** *В отношении мирового рынка облигаций:* провести сравнительный анализ показателя стоимости облигаций в обращении (value of bonds listed) на международных и национальных биржах, опираясь на данные Ежегодного отчета Всемирной федерации бирж, а именно - проанализировать доли стоимости облигаций в обращении на национальных фондовых биржах в общей стоимости обращаемых облигаций на биржах макрорегиона (Северная и Южная Америки; Азиатско-Тихоокеанский регион; регион Европа-Африка-Ближний Восток); проанализировать доли стоимости обращаемых облигаций на биржах макрорегионов в суммарной стоимости облигаций в обращении на глобальном фондовом рынке.

### **Раздел 2 «Развитые зарубежные финансовые рынки»**

**Задание 3.** *В отношении фондового рынка США:* провести сравнительный анализ показателя капитализации (domestic market capitalization) рынка акций США и показателя стоимости облигаций в обращении (value of bonds listed); сравнить доли американских фондовых бирж в суммарном итоге по всем мировым фондовым биржам в отношении показателей: капитализации (domestic market capitalization) рынка акций и стоимости облигаций в обращении (value of bonds listed).

**Задание 4.** *В отношении фондового рынка Японии:* провести сравнительный анализ показателя капитализации (domestic market capitalization) рынка акций Японии и показателя стоимости облигаций в обращении (value of bonds listed); сравнить доли Японской биржевой группы в суммарном итоге по всем мировым фондовым биржам в отношении показателей: капитализации (domestic market capitalization) рынка акций и стоимости облигаций в обращении (value of bonds listed).

### **Раздел 3 «Финансовые рынки в странах с развивающейся экономикой»**

**Задание 5.** В отношении фондовых рынков стран БРИКС: провести сравнительный анализ показателя капитализации (domestic market capitalization) рынков акций Бразилии, России, Индии, Китая и ЮАР и показателя стоимости облигаций в обращении (value of bonds listed) на биржах этих стран.

#### **Критерии оценивания:**

Максимальный балл – 25 баллов (по 5 баллов за каждое кейс-задание).

5 баллов за каждое верно решенное кейс-задание.

3-4 баллов – кейс-задание решено верно, результаты аналитически интерпретированы;

1-2 балла – кейс-задание решено не в полном объеме, отсутствуют аналитические комментарии к решению;

0 баллов – кейс-задание решено не верно.

### **Перечень дискуссионных тем для круглого стола**

#### **Раздел 1 «Мировой финансовый рынок»**

1. Правовое регулирование мировых финансовых центров: преимущества и недостатки.

#### **Раздел 2 «Развитые зарубежные финансовые рынки»**

2. Конкуренция между финансовыми центрами США, Великобритании и Азиатского региона: попытки прогнозирования лидера

3. Роль рынка еврооблигаций на национальных фондовых рынках и на мировом фондовом рынке: сравнительный анализ.

4. Отказ от Великобритании от мегарегулятора как модели регулирования финансового рынка: оправдались ли ожидания?

5. Частный инвестор на Лондонской фондовой бирже: возможности и ограничения деятельности.

6. Инвестиционные фонды как основные участники рынка ценных бумаг Франции: анализ их деятельности.

### **Раздел 3 «Финансовые рынки в странах с развивающейся экономикой»**

7. Каковы перспективы формирования единого евразийского финансового рынка?

#### **Критерии оценивания:**

Максимальный балл – 10 баллов.

7-10 баллов выставляется обучающемуся, если изложенный материал фактически верен, выявлено наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме изученной темы, грамотное и логически стройное изложение материала, продемонстрировано умение аргументировать свою позицию;

4-6 баллов - если изложенный материал фактически верен, выявлено наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме изученной темы, грамотное и логически стройное изложение материала, продемонстрировано умение аргументировать свою позицию;

1-3 баллов - если материал изложен в верно, но недостаточно полно, имеются недостатки в логике и последовательности изложения материала, недостаточная аргументация выводов;

0 баллов - если материал слабо связан с темой, при наличии грубых ошибок, непонимания сущности излагаемого вопроса, неуверенности и неточности ответов.

### **Расчетное задание**

#### **Раздел 2 «Развитые зарубежные финансовые рынки»**

1. Рассчитайте курсовую стоимость T-notes в долларах при номинале в \$ 1000 при котировке в 99 5/32.
2. Определите величину первого купона по казначейским облигациям США, привязанным к инфляции, в долларах США. Купон (годовая ставка - 4%) выплачивается два раза в год. Номинал облигации - 1000 долл. США. За полугодие индекс потребительских цен составил 101,5%.
3. Рассчитайте курсовую стоимость T-bonds в долларах при номинале в \$ 1000 при котировке 98 1/8.
4. Определите доходность российской еврооблигации Rus30, если спрэд по отношению к американской T-Notes составляет 107 базисных пункта, а доходность казначейских облигаций составляет 4,7%.
5. Рассчитайте курсовую стоимость T-notes в долларах при номинале в \$ 1000 при котировке в 99 5/32.

#### **Критерии оценивания:**

Максимальный балл – 5 баллов (по 1 баллу за каждое выполненное верно расчетное задание)

1 балл – расчетное задание выполнено верно;

0 баллов – расчетное задание выполнено не верно

### **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 по расписанию промежуточной аттестации в письменном виде. Количество вопросов в зачетном задании – 3. Проверка ответов и 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 понятийно-категориальный аппарат в области мировых финансовых рынков, современные проблемы развития финансовых рынков развитых и развивающихся стран, 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.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить дискуссионную тему для круглого стола. 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 тестирования, выполнения кейс-заданий, расчетных заданий, обсуждений дискуссионных тем на круглом столе. 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. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

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.

#### Методические рекомендации по выполнению кейс-задания

1. Зайти на сайт Всемирной Федерации бирж ([www.worldexchanges.org](http://www.worldexchanges.org)) и в разделе Annual Reports скачать отчет на актуальную дату.
2. В разделе ежегодного отчета Всемирной федерации бирж открыть раздел «Рыночная статистика» (Market Statistics) и найти таблицы соответствующих показателей.
3. Через поисковые системы Интернета определить, к какой стране относится та или иная биржа.
4. Провести сравнительный анализ показателей.
5. Сформулировать выводы.

#### Методические рекомендации по подготовке и проведению круглого стола

1. При подготовке к круглому столу студенты делятся на две группы, каждая из которых готовит

сообщения и презентацию по противоположным позициям в отношении темы дискуссии.

2. Желательно придерживаться следующих элементов в презентации:

- формулирование позиции,
- основные аргументы, ее обосновывающие,
- фактические и статистические данные, подтверждающие данные аргументы.

3. Программа проведения круглого стола включает выступление с презентацией студентов и обсуждение проблемных аспектов рассматриваемой темы дискуссии, а также подведение итогов.