

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

Волгоградский институт управления - филиал РАНХиГС

Экономический факультет

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

Экономики и финансов

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

решением кафедры Экономики и
финансов

Протокол от «02» сентября 2019 г.
№1

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**Б1.Б.03 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И
ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ**

(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

ФРиФКИ

краткое наименование дисциплины (модуля) (при наличии)

38.04.08 Финансы и кредит

(код, наименование направления подготовки (специальности))

Финансовый менеджмент

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(и))

Магистр

(квалификация)

Очная, заочная

(форма(ы) обучения)

Год набора - 2020

Волгоград, 2019 г.

Автор(ы)–составитель(и):

к.э.н., доцент, доцент кафедры экономики и финансов Биткина Ирина

Константиновна

(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой

экономики и финансов, к.э.н., доцент Брехова Юлия Викторовна

(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

СОДЕРЖАНИЕ

1	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2	Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы.....	6
3	Содержание и структура дисциплины	7
4	Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств аттестации по дисциплине	10
5	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	21
6	Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	22
	6.1. Основная литература	22
	6.2. Дополнительная литература	22
	6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы	22
	6.4. Нормативные правовые документы	22
	6.5. Интернет-ресурсы	22
	6.6. Иные источники.....	23
7	Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	24

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты», соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1 Дисциплина Б1.Б.03 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» обеспечивает владение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-9	способностью оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	ПК-9.1	Способность оценивать эффективность проектов развития финансового рынка и финансово-кредитных институтов
ПК-11	способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	ПК-11.1	Способность проводить анализ финансово-экономических рисков, возникающих на финансовых рынках, рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность финансово-кредитных институтов для обоснования экономическими агентами стратегии поведения

1.2 В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформулированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
---------------------------------------	--------------------------------	---------------------

«Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля» Профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию» (Утвержден Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19.03.2015 N 167н)	ПК-9.1	Оценивает финансовую эффективность проектов по формированию инвестиционного портфеля клиентов финансово-кредитных институтов Интерпретирует полученные результаты оценки финансовой эффективности проектов по формированию инвестиционного портфеля клиентов финансово-кредитных институтов
«Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля» Профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию» (Утвержден Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19.03.2015 N 167н)	ПК-11.1	Проводит анализ финансово-экономических рисков, возникающих при управлении финансовыми планами и формированием целевого инвестиционного портфеля Составляет выводы по результатам анализа финансово-экономических рисков, возникающих при управлении финансовыми планами и формированием целевого инвестиционного портфеля

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина Б1.Б.03 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» в соответствии с учебным планом по очной и заочной формам обучения осваивается в 1 семестре, общая трудоемкость дисциплины в зачетных единицах составляет 3 ЗЕ (108 часов).

По очной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 24 часа и на самостоятельную работу обучающихся – 48 часов, на контроль – 36 часов.

По заочной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 18 часов, на самостоятельную работу обучающихся – 81 час, на контроль – 9 часов.

Учебная дисциплина Б1.Б.03 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» предшествует таким дисциплинам учебного плана, как Б1.В.ДВ.4.2 «Контроллинг», Б1.Б.4 «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики».

3. Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости ⁴ , промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
1 семестр								
Тема 1	Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка.	18	2	-	4		12	ПЗ
Тема 2	Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке	18	2	-	4		12	ПЗ
Тема 3	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	18	2	-	4		12	ПЗ
Тема 4	Ценные бумаги как инструменты финансового рынка.	18	2	-	4		12	ПЗ, Т
Промежуточная аттестация		36						экзамен
Всего:		108	8		16		48	36
Заочная форма обучения								
1 семестр								
Темы 1 и 2	Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка. Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке	51	2		8		41	ПЗ
Тема 3 и 4	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке. Ценные бумаги как инструменты финансового рынка.	48	2		6		40	ПЗ, Т
Промежуточная аттестация		9						Экзамен

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости ⁴ , промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Всего:		108	4		14		81	4

Примечание: 4 – формы текущего контроля успеваемости: практическое задание (ПЗ)

Содержание дисциплины:

Тема 1 Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка.

Понятие и структура национального финансового рынка. Этапы эволюции экономического воззрений на роль и структуру финансового рынка в национальной экономике. Система нормативного регулирования финансового рынка в РФ. Модели финансовых рынков и их характеристика. Стратегии на финансовом рынке. Виды стратегий (агрессивная, консервативная, умеренная). Тенденции развития российского финансового рынка. Проекты развития российского финансового рынка.

Тема 2 Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке

Роль и место финансового анализа финансового рынка в оценке его эффективности. Технический анализ. Инструменты технического анализа. Фундаментальный анализ и порядок его применение. Инвестиционный рейтинг и его роль как аналитического индикатора состояния национального финансового рынка. Модель оценки доходности капитальных активов. Статические и динамические показатели оценки. Риск. Неопределенность. Доходность.

Тема 3 Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке

Понятие и виды финансово-кредитных институтов. Депозитные финансово-кредитные институты. Недепозитные финансово-кредитные институты и их особенности. Стандарты деятельности финансово-кредитных институтов. Показатели эффективности деятельности финансово-кредитных институтов и методика их расчета.

Тема 4 Ценные бумаги как инструменты финансового рынка.

Понятие и виды ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги и их особенности. Неэмиссионные ценные бумаги и их особенности. Производные финансовые инструменты и особенности их регулирования и использования.

На самостоятельную работу студентов по дисциплине Б1.Б.03 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» выносятся следующие темы:

№ п/п	Тема	Вопросы, выносимые на СРС	Очная форма	Заочная форма
1	2	3	4	5
1	Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка.	Структура финансового рынка, его сегменты. Участники и денежного рынка. Участники рынка ссудных капиталов.	ПЗ	ПЗ

		Участники валютного рынка. Участники страхового рынка. Участники рынка ценных бумаг.		
2	Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке	Понятие фундаментального анализа. Понятие и постулаты технического анализа.	<i>ПЗ</i>	<i>ПЗ</i>
3	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	Операции коммерческого банка на финансовых рынках. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках. Операции кредитных союзов на финансовых рынках. Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках. Операции страховых компаний на финансовых рынках.	<i>ПЗ</i>	<i>ПЗ</i>
4	Ценные бумаги как инструмент финансового рынка.	Классификация ценных бумаг по различным критериям.	<i>ПЗ, Т</i>	<i>ПЗ, Т</i>

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств по дисциплине

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

4.1.1 В ходе реализации дисциплины Б1. Б.3 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» используются следующие формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся: практические задания.

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена методом выполнения практических заданий, приведенным в п. 4.3.

К сдаче экзамена по дисциплине допускаются студенты, получившие не меньше 60 баллов при текущей аттестации.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Тема 1 Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка.

Типовые практические задания:¹

1. Составление аналитической записки по двум нормативным документам, регламентирующим основы функционирования отдельных сегментов финансового рынка.

2. По данным Центрального Банка России (cbr.ru) проведите анализ проекта развития одного из секторов финансового рынка России.

Тема 2 Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке

Типовые практические задания.

1. По приведенным данным и на основе типовой методики рассчитайте инвестиционный рейтинг.

2. По приведенным данным и на основе типовых методик фундаментального и технического анализа рассчитайте уровень прогнозной цены финансового актива.

Тема 3 Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке

Типовые практические задания.

1. На основе данных финансовой отчетности и используя типовую методику, рассчитайте показатели, характеризующие деятельность финансово-кредитного института.

2. Осуществите подготовку презентации по итогам анализа структуры финансового портфеля выбранного финансово-кредитного посредника и его инвестиционной стратегии.

3. По материалам сайта финансово-кредитного института оцените степень раскрытия информации, согласно требованиям федерального законодательства в части регулирования финансового рынка.

Тема 4 Ценные бумаги как инструменты финансового рынка.

Практические задания.

1. На основе приведенных данных рассчитайте такие характеристики ценных бумаг, как доходность, риск, ликвидность.

2. На основе приведенных данных сформируйте портфель ценных бумаг, используя критерии риска и доходности.

Итоговый тест по дисциплине:

1. Номинал акции народного предприятия составляет не более:

А) 30% МРОТ;

Б) 20% МРОТ;

В) 40% МРОТ;

¹ Полный перечень материалов текущего контроля успеваемости представлен в Приложении 1 рабочей программы.

- г) данная величина не устанавливается.
2. Какое количество голосов на общем Собрании акционеров народного предприятия принадлежит 10 акционерам, владеющими 20% акций:
- А) 100;
 - Б) 20;
 - В) 10;
 - Г) 2.
3. Чему равна 3-дневная скользящая средняя для первого ряда следующей последовательности чисел: 20, 30, 40, 50, 60:
- А) 30;
 - Б) 40;
 - В) 50;
 - Г) 60.
4. Какой график является индикатором технического анализа:
- А) свистящей средней;
 - Б) скользящей средней;
 - В) срединный;
 - Г) медианный.
5. На какой период разработана Стратегия развития финансового рынка России?
- А) до 2050 года;
 - Б) до 2030 года;
 - В) до 2020 года;
 - Г) до 2018 года.
6. Высшим органом управления общества является:
- А) Собрание акционеров;
 - Б) Совет директоров;
 - В) Генеральный директор;
 - Г) ревизор.
7. Избрание Совета директоров относится к компетенции:
- А) Общего Собрания акционеров;
 - Б) главного бухгалтера;
 - В) Генерального Директора;
 - Г) дворника.
8. Принятие решения о реорганизации общества относится к компетенции:
- А) Общего Собрания акционеров;
 - Б) Совета Директоров;
 - В) Генерального Директора;
 - Г) ревизора.
9. Определение номинальной стоимости акций относится к компетенции:
- А) Общего Собрания акционеров; Б) Совета Директоров; В) Генерального Директора; Г) ревизора.
10. В каких случаях принятие решения об уменьшении Уставного капитала общества отнесено к компетенции Совета Директоров:
- А) всегда;
 - Б) если это предусмотрено учредительным договором.
 - В) если это предусмотрено Уставом; Г) никогда.
11. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составляется на основании данных:
- А) регистрационной Книги общества; Б) устава общества;
 - В) реестра акционеров; Г) проспекта ценных бумаг.

12. Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем ... процентов голосующих акций общества, вправе выдвинуть кандидатов в коллегиальный исполнительный орган:

А) 2; Б) 3; В) 5; Г) 10.

13. Как осуществляется передача прав по предъявительским бездокументарным ценным бумагам:

А) с помощью индоссамента; Б) с помощью перерегистрации;

В) передача прав по таким ценным бумагам невозможна;

Г) таких ценных бумаг не существует.

14. Функции мегарегулятора финансового рынка России возложены на:

А) Центральный банк РФ;

Б) Федеральную службу по финансовым рынкам;

В) Федеральную комиссию по ценным бумагам;

Г) такого органа в РФ не существует.

15. Какой из нижеперечисленных документов необходимо разработать для государственной регистрации обыкновенных акций:

А) Проспект ценных бумаг; Б) нормативно-правовой акт; В) Устав; Г) номинальную декларацию.

16. Какой из видов деятельности участников на финансовом рынке не подлежит лицензированию:

А) банковская деятельность;

Б) операции по микрофинансированию;

В) страховая деятельность;

Г) деятельность негосударственных пенсионных фондов.

17. Кодекс корпоративного поведения необходим для:

А) осуществление эмиссии всех акций;

Б) осуществление эмиссии только обыкновенных акций;

В) осуществление эмиссии только привилегированных акций;

Г) предотвращения корпоративных конфликтов.

18. Какая организация занимается лицензированием профессиональной деятельности на РЦБ:

А) ФКЦБ; Б) ФСФР; В) Минфин; Г) ЦБ РФ.

19. Ведется ли реестр владельцев по именным ценным бумагам РФ:

А) да; Б) нет; В) по усмотрению эмитента; Г) по усмотрению регистрирующего органа.

20. Что такое технический анализ:

А) анализ, основанный на изучении финансового состояния эмитента;

Б) анализ, основанный на закономерностях изменения биржевой цены;

В) анализ, основанный на изучении финансовой макросреды функционирования эмитента;

Г) анализ, основанный на отслеживании различных «эффектов».

21. К какому виду относится фундаментальный анализ:

А) перспективный;

Б) ретроспективный;

В) репрезентативный;

Г) усеченный.

22. Альфа-коэффициент является показателем, характеризующим уровень...риска на финансовом рынке:

А) систематического;

Б) несистематического;

В) вариативного;

Г) неизменчивого.

23. Бета-коэффициент является показателем, характеризующим уровень...риска на финансовом рынке:

- А) систематического;
- Б) несистематического;
- В) вариативного;
- Г) неизменчивого.

24. Что предполагает индустриальный анализ:

- А) изучение делового цикла в экономике;
- Б) анализ состояния и перспектив развития менеджмента компании;
- В) моделирование цены ценных бумаг;
- Г) положение экономики с учетом темпов инфляции и ВВП.

25. В структуру финансового рынка не входит:

- а) фондовый рынок; б) банковский сектор;
- в) сектор налично-денежного обращения; г) валютный рынок.

26. Какой вид ценной бумаги не предусмотрен Гражданским законодательством РФ:

- А) опцион; Б) акция; В) облигация; Г) чек.

27. Что из нижеперечисленного относится к внебиржевому рынку:

а) уличный рынок; б) дворовый рынок; в) домашний рынок; г) организованный рынок.

28. Под процессом обеспечения доступности информации всем заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения данной информации – это:

- а) инсайд; б) манипулирование рынком;
- в) раскрытие информации; г) сокрытие информации

29. Что не относится к существенным фактам:

- А) сведения о реорганизации эмитента;
- Б) сведения о выплате дивидендов;
- В) сведения о разовом увеличении стоимости активов на 10%;
- Г) сведения о разовом увеличении стоимости активов на 5%.

30. К долевым ценным бумагам относится:

- а) облигация; б) вексель; в) пай; г) опцион.

31. Какой субъект не обязан раскрывать информацию:

- А) эмитент; Б) инвестор; В) профессиональный участник РЦБ; Г) государство.

32. К финансовым посредникам не относятся:

- а) банк; б) брокер; в) дилер; г) депозитарии.

33. В структуру финансового рынка не включается:

- А) рынок опционов;
- Б) инвестиционный рынок;
- В) рынок государственных ценных бумаг;
- Г) товарный рынок.

34. Если внутренняя стоимость ценной бумаги составляет 30 у.е., а текущая рыночная – 50 у.е. – это означает, что:

- А) ценная бумага переоценена; Б) ценная бумага недооценена;
- В) на ценную бумагу повышенный спрос; Г) на ценную бумагу пониженный спрос.

35. Чему равна равновесная цена в следующей сделке:

Брокер	Покупка акций А	Продажа акций А
1	20 по 30 у.е.	
2		20 по 60 у.е.
3		40 по 50 у.е.
4	10 по 40 у.е.	

А) 30 у.е.; Б) 40 у.е.; В) 50 у.е.; Г) 60 у.е.

36. Что произойдет в результате следующей сделки:

Брокер	Покупка акций А	Продажа акций А
1	20 по 40 у.е.	
2	30 по 45 у.е.	
3		10 по 40 у.е.
4		15 по 20 у.е.

А) брокер 2 купит 30 акций по цене 45 у.е.;

Б) брокер 2 купит 25 акций по цене 20 у.е.;

В) брокер 2 купит 25 акций по цене 45 у.е.;

Г) брокер 1 купит 20 акций по цене 45 у.е.

37. Экономический показатель мгновенной ликвидности для такого финансово-кредитного института, как коммерческий банк, обозначается:

А) Н1;

Б) Н2;

В) Н3;

Г) Н8

38. Чистые инвестиции это:

а) сумма валовых инвестиций , уменьшенная на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде;

б) общий объем инвестированных средств;

в) сумма валовых инвестиций , уменьшенная на сумму материальных затрат в определенном периоде.

39. Экономический показатель «ликвидность ценной бумаги» означает:

А) отсутствие обязательств по данной ценной бумаге;

Б) возможность продать ее;

В) возможность продать ее в любой момент времени;

Г) возможность продать ее в любой момент времени без существенных потерь.

40. Инвестиции в ценные бумаги принято называть:

А) портфельными инвестициями

Б) инвестиции в реальные активы

В) инвестиции в повышение эффективности

Г) нефинансовые инвестиции

Ответы на вопросы теста:

1 – Г; 2 – В; 3 – А; 4 – Б; 5 – В; 6 – А; 7 – А; 8 – А; 9 – А; 10 – Г; 11 – В; 12 – А; 13 – А; 14 – А; 15 – А; 16 – Б; 17 – Г; 18 – Г; 19 – А; 20 – Б; 21 – А; 22 – Б; 23 – А; 24 – А; 25 – В; 26 – А; 27 – А; 28 – В; 29 – Г; 30 – В; 31 – Г; 32 – Г; 33 – Г; 34 – А; 35 – В; 36 – В; 37 – Б; 38 – В; 39 – Г; 40 – А.

Шкала оценивания:

Практическое задание

100%-90%	Студент понимает алгоритм выполнения практического задания, понимает его основы (включая аналитические навыки) и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи, связанные с мероприятиями в рамках проектов развития финансовых рынков. Самостоятельно рассчитывает и интерпретирует значения экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитных институтов. В ходе защиты задания отвечает на вопросы преподавателя, владеет базовой
----------	--

	терминологией в области финансового рынка и нормами актуального законодательства в области финансовых рынков и финансово-кредитных институтов. При представлении задания соблюдены формальные требования к оформлению. Задание предоставлено в установленные сроки.
89%-75%	В состоянии решать поставленные в практическом задании вопросы в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма, однако не предлагаются новые решения в рамках поставленной задачи, связанные с мероприятиями в рамках проектов развития финансовых рынков. Самостоятельно рассчитывает значения экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитных институтов, пытается представить их интерпретацию, которая не всегда в полной мере отражает сложившиеся тенденции в деятельности финансово-кредитного института. В ходе защиты задания отвечает на вопросы преподавателя, владеет базовой терминологией в области финансового рынка и нормами актуального законодательства в области финансовых рынков и финансово-кредитных институтов, допуская при этом незначительные ошибки. При представлении задания в целом соблюдены формальные требования к оформлению, но имеются незначительные отклонения, Задание предоставлено в установленные сроки.
74%-60%	Решает поставленные в практическом задании вопросы, однако допускает ошибки при выполнении. При раскрытии задания использованы неактуальные нормы и статистические данные в области финансового рынка. Приведенный материал не носит проблемно-аналитический характер. Задание предоставлено позже установленных сроков.
Менее 60%	Студент не выполнил задание, либо представленный материал не соответствует представленному практическому заданию.

Тестирование

Уровень освоенных знаний, навыков и умений при данной форме контроля оценивается как количество правильных ответов, полученных студентов при написании

теста. Тест считается пройденным, когда обучающийся набрал 60 % и выше, согласно представленной шкале.

Шкала оценивания теста представлена следующим образом:

Количество верных ответов	Уровень усвоения дисциплины, %
40	100
39	98
38	95
37	93
36	90
35	88
34	85
33	83
32	80
31	78
30	75
29	73
28	70
27	68
26	65
25	63
24	60
23 и менее	Менее 60 %

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

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

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-9	способностью оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	ПК-9.1	Способность оценивать эффективность проектов развития финансового рынка и финансово-кредитных институтов
ПК-11	способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	ПК-11.1	Способность проводить анализ финансово-экономических рисков, возникающих на финансовых рынках, рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность финансово-кредитных институтов

			для обоснования экономическими агентами стратегии поведения
--	--	--	--

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-9.1 Способность оценивать эффективность проектов развития финансового рынка и финансово-кредитных институтов	Оценивает финансовую эффективность проектов по формированию инвестиционного портфеля клиентов финансово-кредитных институтов	- Использует методику расчета показателей эффективности проектов и уровня риска участников финансового рынка на практике. - Осуществляет поиск эмпирических данных из открытых информационных источников для расчета показателей эффективности проектов. - Делает выводы на основе полученных расчетов.
	Интерпретирует полученные результаты оценки финансовой эффективности проектов по формированию инвестиционного портфеля клиентов финансово-кредитных институтов	- Делает выводы на основе рассчитанных показателей эффективности проектов и уровня риска участников финансового рынка. - Оценивает уровень риска для различных участников финансового рынка. - Разрабатывает рекомендации по применению инструментов сокращения рисков для различных участников финансового рынка. - Предлагает программы по повышению эффективности существующих проектов в области финансового рынка.
ПК-11.1 Способность проводить анализ финансово-экономических рисков, возникающих на финансовых рынках, рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность финансово-кредитных институтов для обоснования экономическими агентами стратегии	Проводит анализ финансово-экономических рисков, возникающих при управлении финансовыми планами и формированием целевого инвестиционного портфеля	- Использует различные анализа финансово-экономических рисков
	Составляет выводы по результатам анализа финансово-экономических рисков, возникающих при управлении	- Выявляет проблемы в деятельности финансово-кредитных институтов.

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
поведения	финансовыми планами и формированием целевого инвестиционного портфеля	

4.3.2 Типовые оценочные средства

Вопросы для подготовки к экзамену.

1. Приведите характеристику нормативных документов, регламентирующих основы функционирования отдельных сегментов финансового рынка России.
2. Проведите оценку эффективности стратегии развития финансового рынка России.
3. Покажите алгоритм применения фундаментального анализа как инструментария анализа финансового рынка.
4. Покажите алгоритм применения технического анализа как инструментария анализа финансового рынка.
5. Определите показатели, характеризующие эффективность деятельности финансово-кредитных институтов: состав и методики расчета.
6. Проведите оценку эффективности стратегии развития финансово-кредитных институтов России.
7. Определите количественные и качественные характеристики эмиссионных ценных бумаг
8. Определите количественные и качественные характеристики неэмиссионных ценных бумаг.
9. Определите количественные и качественные производных ценных бумаг и методики их определения.
10. Обоснуйте подходы к формированию портфеля ценных бумаг.

Полный комплект оценочных материалов для промежуточной аттестации представлен в приложении 1 РПД.

Шкала оценивания.

При оценивании результатов обучения используется следующая шкала оценок:

100% - 90% (отлично)	Этапы формирования компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на высоком уровне. Свободное владение материалом, выявление межпредметных связей. Уверенное владение понятийным аппаратом дисциплины. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы на высоком уровне. Способность к самостоятельному нестандартному решению практических задач
89% - 75% (отлично)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы достаточно. Детальное воспроизведение учебного материала. Практические навыки профессиональной деятельности в значительной мере сформированы. Присутствуют навыки самостоятельного решения практических задач с отдельными элементами творчества.
74% - 60% (удовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на минимальном уровне. Наличие минимально допустимого уровня в усвоении учебного материала, в т.ч. в самостоятельном решении практических задач.

	Практические навыки профессиональной деятельности сформированы не в полной мере.
менее 60% (неудовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, не сформированы. Недостаточный уровень усвоения понятийного аппарата и наличие фрагментарных знаний по дисциплине. Отсутствие минимально допустимого уровня в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности не сформированы.

4.4. Методические материалы

Процедура оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций, осуществляются в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов в ФГБОУ ВО РАНХиГС и Регламентом о балльно-рейтинговой системы в Волгоградском институте управления - филиале РАНХиГС.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого на изучение дисциплины (модуля)

При изучении дисциплины рекомендуется следующее распределение времени:

Структура времени, необходимого на изучение дисциплины

Форма изучения дисциплины	Время, затрачиваемое на изучение дисциплины, %
Изучение литературы, рекомендованной в учебной программе	40
Решение задач, практических упражнений и ситуационных примеров	40
Изучение тем, выносимых на самостоятельное рассмотрение	20
Итого	100

Рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию

Целью проведения практического занятия является закрепление теоретических знаний, полученных в ходе лекционных занятий. Существует несколько форм проведения семинарских занятий: 1. традиционная форма: основана на ответе на вопросы семинарского занятия и выполнение практических заданий, подготовленных преподавателем; 2. семинар-дискуссия: при данной форме преподавателем или студентами предлагается тема, носящая проблемный характер, которая осуждается на следующем семинаре в ходе дискуссии; 3. семинар-контрольная работа: в данном случае студентам выдаются варианты контрольных работ, включающие задания по материалам курса, как правило, подобные тем, что решались на предыдущих практических занятиях. Обычно семинары в подобной форме проводятся в периоды срезовых недель. 4. семинар-деловая игра: основан на проведении имитационной и ролевой игры по теме семинара; 5. кейсовое задания: на данном семинаре студентам предлагается решить кейс - проблемную ситуацию из практики работы хозяйствующих субъектов или публично-правовых образований. Порядок подготовки к семинарскому занятию во многом зависит от выбранной формы его проведения. Так, при первой и второй формах семинарского занятия процесс подготовки к нему следует с подбора материала. При этом не рекомендуется ограничиваться исключительно лекционным материалом: качество ответа студента будет выше в том случае, если он рассмотрим материал, представленный в основных и дополнительных рекомендуемых источниках курса. Если семинарское занятие предполагает подготовку рефератов, то студентам следует ознакомиться с предлагаемой тематикой рефератов по курсу и при его написании опираться на методические рекомендации, приведенные в пункте 7.3 данной Рабочей программы. При подготовке к семинару-контрольной работе следует повторить материал, представленных на лекционных и изученных на предыдущих семинарских занятиях. Здесь рекомендуется прорешать несколько типовых заданий для выявления возможных «пробелов», которые образовались у студента при овладении той или иной темой курса. Для подготовки к семинарам в 4 и 5 формах может быть рекомендовано ознакомиться с материалами изданий практической направленности (включая электронные), а также нормативно-правовыми актами по курсу, в силу специфики предлагаемого на таких занятиях материала.

Рекомендации по работе с литературой

К особенностям курса следует отнести то, что достаточно существенную роль в качестве литературных источников играют нормативно-правовые акты. Отсюда следует, что для успешного знакомства с материалами курса следует достаточно внимательно изучить требования современного российского законодательства в области регулирования деятельности финансовых рынков и финансово-кредитных институтов.

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

6.1 Основная литература.

1. Финансовые институты и рынки: тенденции и перспективы развития в современной России: монография / ФГБОУ ВПО Рос. акад. народ. хоз-ва и гос. службы при Президенте РФ, Волгогр. фил. - Волгоград: Изд-во ВФ РАНХиГС, 2014. - 215 с.

6.2 Дополнительная литература:

1. Алиев, А.Т. Управление инвестиционным портфелем [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Т. Алиев, К.В. Сомик. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2013. — 159 с. — Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=50279 — Загл. с экрана.
2. Зонова, О.В. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : учебное пособие. — Электрон. дан. — Кемерово : КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2013. — 132 с. — Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=69434 — Загл. с экрана.
3. Корольков, Д.А. Финансовые рынки и институты (Экономика) [Электронный ресурс] : . — Электрон. дан. — СПб. : ИЭО СПбУУиЭ (Институт электронного обучения Санкт-Петербургского университета управления и экономики), 2014. — 190 с. — Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=64084 — Загл. с экрана.
4. Сребник Б. В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие / Борис Владимирович Сребник, Татьяна Борисовна Вилкова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 365 с. - (Высшее образование: Бакалавриат : осн. в 1996 г.).

6.3 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

1. Кобринский, Г.Е. Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс] : учебное пособие. — Электрон. дан. — Минск : "Вышэйшая школа", 2014. — 352 с. — Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=65360 — Загл. с экрана.

6.4 Нормативные и правовые акты.

1. Конституция
2. Гражданский Кодекс РФ
3. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395-1 от 02.12.1990
4. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» № 156-ФЗ от 29.11.2001
5. Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ "Об ипотеке (залоге недвижимости)"
6. Федеральный закон № 4015-1 от 27.11.1992 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»
7. Федеральный закон от 28.12.2013 N 422-ФЗ "О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений"
8. Федеральный закон № 75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»
9. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996
10. Постановление Правительства РФ «Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением» № 63 от 01.02.2007
11. Постановление Правительства РФ «Об утверждении Типовых правил доверительного управления биржевым паевым инвестиционным фондом» № 600 от 15.07.2013
12. Постановление Правительства РФ «О Типовых правилах доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом» № 684 от 18.09.2002

6.5 Интернет-ресурсы, справочные системы.

1. Официальный сайт Базельского Комитета по банковскому надзору - bis.org
2. Официальный сайт Банка России - www.cbr.ru
3. Официальный сайт Московской биржи – micex.ru
4. Официальный сайт Правительства РФ - правительство.рф
5. Официальный сайт РБК – rbc.ru
6. Ассоциация регистраторов и депозитариев - partad.ru
7. Ассоциация российских банков: arb.ru
8. Банковский портал - banki.ru
9. Сайт финансовой информации - barfin.ru
10. Сообщество инвесторов - investor.ru
11. СПС «Консультант Плюс»
12. СПС «Гарант»

6.6 Иные источники:

1. Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems - revised version June 2011. – Режим доступа: <http://www.bis.org/publ/bcbs189.pdf>
2. Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools. – Режим доступа: <http://www.bis.org/publ/bcbs238.pdf>
3. Principles for Financial Market Infrastructures. CPSS-IOSCO. 2012. April [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://www.bis.org/cpmi/publ/d101a.pdf>
4. Report on OTC derivatives Data Reporting and aggregation requirements. CPSS-IOSCO. 2012. [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://www.bis.org/cpmi/publ/d100.pdf>
5. Options, Futures and Other Derivatives 6th ed., John C. Hull [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bookfi.org/book/587623>
6. Value at Risk, Philippe Jorion [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://bookfi.org/book/727875>

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

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью.

Дисциплина поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами: Microsoft Windows 7 Prof, Microsoft Office 2010, Kaspersky 8.2, СПС Гарант, СПС Консультант.

Программные средства обеспечения учебного процесса включают:

- программы презентационной графики (MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций);
- текстовые редакторы (MS WORD, MS EXCEL – для таблиц, диаграмм).

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся включают следующую оснащенность: столы аудиторные, стулья, доски аудиторные, компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет.

Для изучения учебной дисциплины используются автоматизированная библиотечная информационная система и электронные библиотечные системы: «Университетская библиотека ONLINE», «Электронно-библиотечная система издательства ЛАНЬ», «Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт», «Электронно-библиотечная система IPRbooks», «Научная электронная библиотека eLIBRARY» и др.

**Фонды оценочных средств
промежуточной аттестации
по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»**

Вопросы для подготовки к экзамену.

1. Приведите характеристику нормативных документов, регламентирующих основы функционирования отдельных сегментов финансового рынка России.
2. Проведите оценку эффективности стратегии развития финансового рынка России.
3. Покажите алгоритм применения фундаментального анализа как инструментария анализа финансового рынка.
4. Покажите алгоритм применения технического анализа как инструментария анализа финансового рынка.
5. Определите показатели, характеризующие эффективность деятельности финансово-кредитных институтов: состав и методики расчета.
6. Проведите оценку эффективности стратегии развития финансово-кредитных институтов России.
7. Определите количественные и качественные характеристики эмиссионных ценных бумаг
8. Определите количественные и качественные характеристики неэмиссионных ценных бумаг.
9. Определите количественные и качественные производных ценных бумаг и методики их определения.
10. Обоснуйте подходы к формированию портфеля ценных бумаг.

