

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
в г.Тихорецке

Кафедра экономики и менеджмента



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.12 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) Финансовый менеджмент
Программа подготовки: прикладная
Форма обучения: заочная
Квалификация (степень) выпускника: бакалавр
Год начала подготовки: 2020

Тихорецк
2020

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

Программу составил:
Доцент кафедры экономики и менеджмента,
канд. экон. наук, доц.
20 апреля 2020 г.



И.В. Кузнецова

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента
20 апреля 2020 г. протокол № 8
И.о. заведующего кафедрой, д-р экон. наук, доц.



Е.В. Королук

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии филиала по УГН «Экономика и управление»
20 апреля 2020 г. протокол № 2
Председатель УМК филиала по УГН «Экономика и управление», канд. экон. наук, доц.
20 апреля 2020 г.



М.Г. Иманова

Рецензенты:

М.Г. Матевосян, доцент кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО КубГУ в г. Армавире, канд. экон. наук, доц.

В.В. Ткаченко, директор ООО «КубаньПласт»

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Цель освоения дисциплины:

дать целостное и системное понимание финансового рынка в разрезе всех его обязательных элементов: инструментов, институтов и регулирования.

1.2. Задачи дисциплины:

- рассмотрение важнейших особенностей сегментов финансового рынка;
- уяснение особенностей функционирования валютного рынка;
- понимание особенностей и роли кредитного рынка в экономике РФ;
- уточнение сравнительных характеристик видов ценных бумаг, рынка ценных бумаг в современной экономике;
- изучение роли страхового рынка в современной рыночной экономике;
- выяснение функций и роли финансовых институтов в России и за рубежом.

1.3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Данная дисциплина относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана.

Дисциплина «Финансовые рынки» является курсом для всех, кто пытается постичь основы рыночной экономики, получить образование экономиста, финансиста и предпринимателя, соответствующее международным стандартам.

Предметом изучения курса «Финансовые рынки» является многообразие финансовых решений, их систематизация, моделирование и прогнозирование на основе использования отечественного и мирохозяйственного опыта.

Данный курс позволяет студентам сформировать практические навыки рационального поведения в сфере финансов.

1.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций: ПК-4.

Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
		знать	уметь	владеть
ПК-4	Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	- функции и роль инфраструктуры современных финансовых рынков и институтов; - понятия, сущность, функции и основные виды производных финансовых инструментов; - нормативные документы, регламентирующие деятельность финансовых рынков и институтов и операции с ЦБ и производными финансовыми инструментами;	- собирать, обрабатывать и анализировать различные характеристики ЦБ и финансовых производных инструментов для принятия управленческих решений в рамках финансового менеджмента; - выполнять аналитические расчеты, связанные с финансовыми инструментами; - оценивать результаты сделки и определять ее эффективность	- навыками системного представления о структуре, сущности, функциях и тенденциях развития российских и международных финансовых рынков; - навыками сбора, обработки и анализа экономических данных, характеризующих состояние финансовых рынков для принятия управленческих решений в работе фи-

Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
		знать	уметь	владеть
		- виды и функции бирж; - органы управления и структуру биржи; порядок заключения сделок на бирже; - законодательные основы функционирования фондовых бирж; - специфику ценообразования на РЦБ		нансового менеджмента

2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зач.ед. (72 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице (для студентов ЗФО).

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры (часы)				
		3	4			
Контактная работа (всего), в том числе:	12,2	4	8,2			
Аудиторные занятия (всего):	12	4	8	-	-	
Занятия лекционного типа	4	4	-	-	-	
Лабораторные занятия	-	-	-	-	-	
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	8	-	8	-	-	
Иная контактная работа (всего):	0,2	-	0,2			
Контроль самостоятельной работы (КСР)	-	-	-	-	-	
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,2	-	0,2	-	-	
Самостоятельная работа (всего), в том числе:	56	32	24			
Проработка учебного (теоретического) материала	34	20	14	-	-	
Выполнение индивидуальных заданий (выполнение упражнений и задач)	18	10	8	-	-	
Подготовка к текущему контролю	4	2	2	-	-	
Контроль:	3,8	-	3,8			
Подготовка к зачету	3,8	-	3,8	-	-	
Общая трудоемкость	час.	72	36	36	-	-
	в том числе контактная работа	12,2	4	8,2		
	зач. ед	2	1	1		

2.2 Структура дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины. Разделы дисциплины, изучаемые в 3,4 семестре (заочная форма).

№	Наименование разделов	Количество часов
---	-----------------------	------------------

		Всего	Аудиторная работа			Внеауди- торная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СРС
1	Финансовый рынок и его элементы. Регулирование финансового рынка	13	2	2		9
2	Кредитно-денежный рынок	13	2	2		9
3	Рынок ценных бумаг. Профессиональные субъекты рынка ценных бумаг	9				9
4	Рынок производных финансовых инструментов	11		2		9
5	Валютный рынок	11		2		9
6	Страховой и пенсионный рынки	11				11
	<i>Итого по дисциплине:</i>		4	8	0	56

2.3. Содержание разделов дисциплины

В данном подразделе приводится описание содержания дисциплины, структурированное по разделам, с указанием по каждому разделу формы текущего контроля: В – вопросы для устного опроса; З – упражнения и задачи; К – кейсы; Т – тесты.

2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Финансовый рынок и его элементы. Регулирование финансового рынка	Экономическая роль и особенности современного финансового рынка. Понятие финансового рынка и финансового инструмента. Функции финансового рынка. Субъекты финансового рынка. Банки как ключевые институты финансового рынка. Классификация финансового рынка. Принципиальные подходы к регулированию финансового рынка. Банк России — мегарегулятор финансового рынка. Регулирование денежного предложения и спроса на финансовом рынке. Регулирование деятельности профессиональных субъектов финансового рынка. Государственное регулирование для защиты непрофессиональных субъектов финансового рынка.	В
2	Тема 2. Кредитно-денежный рынок	Понятие, субъекты и инструменты кредитно-денежного рынка. Рынок активных кредитно-денежных операций. Рынок расчетных инструментов. Вторичный кредитный рынок. Рынок кредитных деривативов. Особенности и недостатки денежного рынка. Инструменты денежного рынка. Купонные инструменты денежного рынка. Межбанковские депозиты. Депозитные сертификаты. Соглашения об обратном выкупе (сделки РЕПО). Дисконтные инструменты денежного рынка и особенности их оценки. Казначейские векселя (краткосрочные государственные облигации). Оценка казначейских векселей. Переводные векселя и банковские акцепты. Оценка дисконтных векселей. Коммерческие бумаги. Еврокоммерческие бумаги.	В

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Финансовый рынок и его элементы. Регулирование финансового рынка	<ol style="list-style-type: none"> 1. Экономическая роль и особенности современного финансового рынка. 2. Понятие финансовой системы, финансового рынка и финансового инструмента. 3. Функции и субъекты финансового рынка. 4. Банки как ключевые институты финансового рынка. 5. Биржа: сущность, виды, принципы работы. 6. Классификация финансового рынка. 7. Критерии классификации финансового рынка 8. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней 9. Принципиальные подходы к регулированию финансового рынка. 10. Банк России — мегарегулятор финансового рынка. Регулирование денежного предложения и спроса на финансовом рынке. 	З,Т
2	Тема 2. Кредитно-денежный рынок	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие, субъекты и инструменты кредитно-денежного рынка. 2. Рынок активных кредитно-денежных операций. 3. Рынок расчетных инструментов. 4. Вторичный кредитный рынок. 5. Рынок кредитных деривативов. 6. Купонные инструменты денежного рынка. 7. Дисконтные инструменты денежного рынка и особенности их оценки. 	З,Т
3	Тема 4. Рынок производных финансовых инструментов	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие производных финансовых инструментов и терминология рынка деривативов. 2. Структура рынка деривативов и его субъекты. 3. Хеджирование. 4. Инструменты рынка деривативов. 5. Соглашение о будущей процентной ставке (FRA). 6. Процентные фьючерсы. Основные виды фьючерсных контрактов. 7. Трейдинг на денежном рынке. 8. Хеджирование с помощью процентных свопов. 9. Процентные свопы: роль маркет-мейкеров. 10. Опционы. Виды опционов 	З,Т
4	Тема 5. Валютный рынок	<ol style="list-style-type: none"> 1. Валютный рынок: понятие и классификация. 2. Субъекты валютного рынка. 3. Валютные ценности как инструмент валютного рынка. 4. Валютный курс и механизм его формирования. 5. Особенности валютных рынков. Операции на валютном рынке. 6. Валютные фьючерсы как разновидность биржевых контрактов, их виды, отличительные признаки, варианты котировок, цели и особенности использования на рынке. 7. Сделки, осуществляемые на спотовом и срочном валютном рынке. Конверсионные валютные операции «TODAY», «TOMORROW», «SPOT». Форвардные сделки «аутрайт». 	К

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		8. Банки на валютном рынке. 9. Валютная позиция и риски банков при валютных операциях	

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия не предусмотрены.

1.3.4 Примерная тематика курсовых работ

Курсовые работы не предусмотрены

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	Проработка учебного (теоретического) материала	Самостоятельная работа студентов: методические рекомендации для бакалавров направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденные кафедрой экономики и менеджмента (протокол №8 от 20.04.2020 г.)
2	Подготовка к текущему контролю	
3	Выполнение упражнений и задач	Письменные работы студентов: методические рекомендации для бакалавров направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденные кафедрой экономики и менеджмента (протокол №8 от 20.04.2020 г.)

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе изучения дисциплины занятия лекционного типа и занятия семинарского типа являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной системы.

В учебном процессе используются следующие образовательные технологии:

- технология проблемного обучения: последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешая которые студенты активно усваивают знания;
- технология развивающего обучения: ориентация учебного процесса на потенциальные возможности человека и их реализацию;
- технология дифференцированного обучения: усвоение программного материала на различных планируемых уровнях, но не ниже обязательного;

– технология активного (контекстного) обучения: моделирование предметного и социального содержания будущей профессиональной деятельности.

Также при освоении дисциплины в учебном процессе используются активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля

Фонд оценочных средств по дисциплине оформлен как отдельное приложение к рабочей программе.

Примерные вопросы для устного опроса

Тема 1. Финансовый рынок и его элементы. Регулирование финансового рынка

1. Что такое финансовая система и каково ее назначение?
2. Охарактеризуйте функции финансовой системы.
3. Что такое финансовый институт?
4. Какова сущность финансового рынка?
5. Каковы место и роль финансового рынка в денежном обращении страны?
6. Какие функции финансовый рынок выполняет?
7. Какие финансовые рынки и их инструменты вы знаете?
8. По каким критериям классифицируют финансовый рынок?
9. Какие рынки выделяют в составе финансовых рынков по виду финансового инструмента?
10. Раскройте функции и особенности организации рынка золота (драгоценных металлов) в современной мировой экономике и валютной системе?
11. Каковы принципиальные подходы к регулированию финансового рынка?
12. Как и кем регулируется денежное предложение и спрос на финансовом рынке?
13. Как и кем регулируется деятельность профессиональных субъектов финансового рынка?

Примерные упражнения и задачи

Тема 1. Финансовый рынок и его элементы. Регулирование финансового рынка

1. Составьте структуру международного финансового рынка. Изобразите графически. Какие критерии вы использовали для классификации финансового рынка?
Удалось ли вам сделать единую схему, на которой отражены все виды финансовых рынков? Если нет, то почему?

2. Расшифруйте аббревиатуры и поясните соответствующие понятия

ADR-	ITS-
GDR-	FRS-
NASD-	IRMA-
NASDAQ-	DJIA-
ISMA-	Euroclear-
IOSCO-	Clearstream-
AMEX-	МФФБ-
NYSE-	МФБ-
SEC-	ПАРТАД-
НФА-	НАУФОР-

Примерные кейсы

Тема 5. Валютный рынок

Поскольку криптовалюта – волатильный актив, в последнее время подверженный резкому снижению котировок, Банк России просит банки относиться к операциям эмитентов криптовалюты как к источнику повышенного риска.

В конце прошлого года, Банк России выпустил информационное письмо, где перечислил клиентов и виды деятельности, которые банкам предложено мониторить очень тщательно, – так называемых клиентов с повышенным риском.

Банк России в 2017 г. обнародовал информационное письмо, в котором рекомендует банкам применять риск-ориентированный подход в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем. Письмо даже содержит примерный перечень операций и организаций, которым должен быть присвоен коэффициент высокого риска. Такие операции и клиенты должны находиться под пристальным вниманием любого банка.

Среди прочего ЦБ склонен относить к лицам и компаниям с повышенным уровнем кредитного риска эмитентов криптовалют. Возникает логичный вопрос: насколько справедливо, что эмитенты и торговцы «криптой» теперь по умолчанию в зоне риска? И к чему этот повышенный риск обязывает банки, а также самих игроков «в крипту»?

В целом решение ЦБ закономерно, и в нем нет особой дискриминации криптовалют, отмечает аналитик инвесткомпания Eхante Виктор Аргонов. Кредитный риск любого предпринимателя зависит от стабильности цен на активы, с которыми он работает.

Согласно опубликованному ЦБ письму, в категорию лиц с повышенным риском попали также торговцы драгоценными металлами и товарами с высокой стоимостью. Волатильность курсов криптовалют огромна, гораздо выше волатильности цен на металлы. Поэтому было бы странно, если бы в список попали торговцы металлами, но не попали криптовалютчики, говорит аналитик.

«Градация регулятора выглядит вполне обоснованной, исходя из того что криптовалюты являются высоковолатильным активом, нерегулируемым в большинстве стран. Поэтому риск действительно присутствует», – соглашается с Аргоновым региональный директор компании eТого в России и СНГ Георгий Вербицкий.

Тот же рейтинг – «высокая степень риска» – имеют организации, оказывающие услуги по переводу денежных средств, благотворительные структуры, компании, осуществляющие операции с недвижимостью, отмечает старший аналитик ИК «Фридом Финанс» Вадим Меркулов. Поэтому и говорить о каком-то особенном положении, скажем, биткоина не приходится. Меркулов ожидает, что теперь банки и другие кредитные организации начнут выработать политику риск-менеджмента и для эмитентов криптовалюты, а также обслуживать их операции под усиленным контролем и сопровождать их дополнительными проверками.

Георгий Вербицкий считает, что главное в том, что функция переноса ценности – одна из основных функций криптовалют – позволяет выполнять неподконтрольные ЦБ трансграничные операции, которые могут противоречить законодательству в части ПОД/ФТ. На данном этапе регулирование в области криптовалют в России находится в процессе становления.

Пока криптовалют и токенов нет в правовом поле, ЦБ старается подстраховаться, усилив мониторинг данных активностей.

«Таким образом, на мой взгляд, это своеобразное предупреждение банкам, чтобы держались подальше от всего, что связано с «криптой», – считает Вербицкий.

Виктор Аргонов обращает также внимание на более скользкий вопрос: почему в письме речь идет об «эмитентах криптовалют и лицах, осуществляющих сходные функции»? Он пока не понимает, что этот термин означает на деле. Понятие «эмитент» применительно к криптовалютам может быть истолковано двояко, указывает эксперт.

«Иногда эмитентами криптовалют по старинке называют разработчиков или выпускающие организации, если таковые есть. Но если говорить строже, эмитент – это каждый, кто осуществляет эмиссию. В этом смысле эмитентами криптовалют являются майнеры», – отмечает Аргонов.

По его мнению, это не обязательно хозяева энергозатратных ферм, работающих по принципу PoW (proof-of-work). Если майнинг осуществляется по принципу PoS (Proof of Stake), то эмитентом может стать любой хозяин кошелек с достаточным числом монет. А после известных хардфорков биткоина, в ходе которых произошло полное изменение алгоритма и появление новой криптовалюты, эмитентами новых валют становились вообще все владельцы кошельков, так как в них генерировались новые монеты.

По этим причинам трудно понять, кто конкретно подпадет под действие новой нормы, считает Аргонов. Но в любом случае она вряд ли заметно помешает развитию крипторынка.

Более того, вероятнее всего, из-за отсутствия четких положений закона, который регулировал бы операции с криптовалютами и их оборот, кредитные организации, которые и так едва ли проводили для клиентов какие-либо операции, связанные с криптовалютой, откажутся от них и в будущем, полагает Меркулов. «Таким образом, ситуация никак не поменяется», – считает он.

Если норма повышенного риска будет распространяться на майнеров, то она может мотивировать мелких игроков скрывать свою деятельность, отмечает Аргонов. А вот для крупных компаний эта метка – повышенный риск – вряд ли станет серьезным аргументом для отказа от майнинга. Аргонов также обращает внимание на то, что часто кредиты под организацию ферм берут компании, у которых уже есть другой источник прибыли. Если же в группу риска отнесут всех торговцев криптовалютой (как «лиц, осуществляющих сходные функции»), то отследить их еще труднее, чем майнеров.

«Многие будут скрывать свою деятельность, а если кто-то и лишится кредита за занятие трейдингом – это все же терпимая плата за возможность заниматься столь доходной, но и рискованной деятельностью», – говорит аналитик.

Банки заботятся о своих экономических интересах, и их настороженное отношение к волатильным активам объяснимо. «Я бы не искал здесь политического заказа против «крипты», – резюмирует Аргонов.

1. Что такое криптовалюты и в чем их основное отличие от обычных валют?
2. В чем разница между криптовалютами и биткоинами?
3. Как возникают криптовалюты? Что такое майнинг? Законно ли это?
4. Почему криптовалют испугались все государства?
5. Как криптовалюты используются в банковском бизнесе?
6. Чем они обеспечены?
7. Можно ли на этом заработать? Почему так скачет курс?
8. Что стало причиной популярности криптовалют?
9. Есть ли будущее у криптовалют в России?
10. Можете ли вы добыть криптовалюту?

Примерные тесты

Тема 1. Финансовый рынок и его элементы. Регулирование финансового рынка

1. Какие рынки выделяют в составе финансовых рынков по виду финансового инструмента?

- a) кредитный рынок
- b) рынок ценных бумаг
- c) валютный рынок
- d) рынок капитала

2. Какие рынки выделяют в составе финансовых рынков по периоду обращения финансового инструмента?

- a) денежный рынок
- b) рынок ценных бумаг
- c) валютный рынок
- d) рынок капитала

3. Объектами финансового рынка выступают

- a) различные финансовые инструменты
- b) те, кто выполняет на нем определенные операции, осуществляет различные функции
- c) продавцы и покупатели финансовых инструментов
- d) эмитенты

4. Субъекты финансового рынка — это...

- a) различные финансовые инструменты
- b) те, кто выполняет на нем определенные операции, осуществляет различные функции
- c) продавцы и покупатели финансовых инструментов
- d) эмитенты

5. Финансовый рынок – это ...

- a) совокупность экономических отношений между участниками сделок (продавцами, покупателями, посредниками) по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг
- b) совокупность экономических отношений, возникающих между участниками по поводу обмена сво-

бодного капитала на финансовые активы.

с) часть рынка ссудных капиталов, где осуществляются в основном краткосрочные (от одного дня до одного года) депозитно-ссудные операции

д) центры, где совершается купля-продажа иностранных валют на национальную по курсу, складывающемуся на основе спроса и предложения

6. Валютный рынок – это ...

а) совокупность экономических отношений между участниками сделок (продавцами, покупателями, посредниками) по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг

б) совокупность экономических отношений, возникающих между участниками по поводу обмена свободного капитала на финансовые активы

с) часть рынка ссудных капиталов, где осуществляются в основном краткосрочные (от одного дня до одного года) депозитно-ссудные операции

д) это система устойчивых экономических и организационных отношений, возникающих при осуществлении операций по покупке или продаже иностранной валюты, платежных документов в иностранных валютах

7. Казначейские обязательства, депозитные сертификаты, коммерческие бумаги, банковские акцепты, соглашения об обратном выкупе являются:

а) финансовыми средствами рынка

б) финансовыми инструментами рынка

с) финансовыми предметами рынка

8. Представители финансовых институтов ...

а) биржи, предприятия, население, коммерческие банки, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.

б) коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании

с) коммерческие банки, кредитные союзы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, население

д) коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, предприятия, население

9. Основные категории финансовых инструментов.

а) основные финансовые инструменты, производные финансовые документы.

б) акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя.

с) основные финансовые документы, инструменты собственности, инструменты займа.

д) инструменты собственности, инструменты займа.

10. Механизм, с помощью которого устанавливаются взаимоотношения между предприятиями и гражданами, нуждающимися в финансовых средствах, и организациями и гражданами, которые их могут представить (одолжить) на определенных условиях – это:

а) рынок ценных бумаг

б) финансовый рынок

с) рынок капитала

д) кредитный рынок

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Вопросы для подготовки к зачету

1. Финансовая система. Понятие и характеристика финансового рынка.
2. Участники финансового рынка и их функции.
3. Принципы функционирования финансового рынка.
4. Классификация финансовых рынков.
5. Рынок золота и операции с драгоценными металлами.
6. Инвестиционные финансовые институты.
7. Некоммерческие финансовые институты.
8. Международные финансовые организации. Международные финансовые центры.
9. Государственное регулирование финансового рынка.
10. Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка.

11. Инфраструктура денежного рынка. Электронная система расчетов Банка России.
12. Инфраструктура денежного рынка. Прямые межбанковские расчеты.
13. Рынок денег центрального банка. Инструменты регулирования денежного рынка.
14. Рынок межбанковских депозитов и кредитов.
15. Особенности обращения векселей и экономическая роль вексельного рынка.
16. Рынок коммерческих бумаг, его субъекты, функции и особенности.
17. Рынок краткосрочного государственного долга.
18. Понятие, цели и задачи срочного денежного рынка. Управление рисками процентных ставок.
19. Понятие, субъекты и инструменты кредитно-денежного рынка.
20. Купонные инструменты денежного рынка. Межбанковские депозиты. Депозитные сертификаты. Сделки РЕПО.
21. Дисконтные инструменты денежного рынка и особенности их оценки.
22. Казначейские векселя (краткосрочные государственные облигации) и коммерческие бумаги. Еврокоммерческие бумаги, их оценка.
23. Рынок ценных бумаг, его значение, функции, основные понятия.
24. Классификация рынков ценных бумаг.
25. Регулирование рынка ценных бумаг.
26. Виды ценных бумаг, их характеристики.
27. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.
28. Участники рынка ценных бумаг.
29. Биржевые фьючерсные контракты по процентным ставкам, стратегии их использования для хеджирования процентных рисков, взаимосвязь с внебиржевыми форвардными контрактами.
30. Процентные свопы. Хеджирование с помощью процентных свопов.
31. Опционы на процентные фьючерсы. Биржевые контракты на процентные опционы.
32. Опционы на соглашения о будущей процентной ставке (гарантии процентной ставки) как разновидности внебиржевых опционов.
33. Валютные фьючерсы как разновидность биржевых контрактов, их виды, отличительные признаки, варианты котировок, цели и особенности использования на рынке.
34. Расчет цены валютного фьючерса, прибыли и убытка по контракту. Маржинальные сделки. Риски маржинальных сделок.
35. Валютно-процентные свопы: особенности оценки и цели использования.
36. Опционы на наличную валюту и на валютные фьючерсы: виды, цели использования, базовые инструменты, преимущества и недостатки.
37. Биржевой и внебиржевой рынок валютных опционов. Правила и стратегии торговли. Оценка валютных опционов.
38. Понятие, режимы и условия введения конвертируемости валют. Понятие, виды и режимы валютных курсов.
39. Понятие, структура и функции валютного рынка. Виды валютных рынков.
40. Биржевой валютный рынок: основные участники, институциональная структура. Роль валютной биржи на рынке.
41. Брокерский межбанковский валютный рынок. Организация работы валютного дилера и брокера.
42. Котировка валюты дилером. Курсы покупателя и продавца. Курсы «спот» и «форвард». Понятие валютной маржи.
43. Основные виды валютных операций. Конверсионные валютные операции «TODAY», «TOMORROW», «SPOT». Дилинговые операции банков.
44. Инструменты регулирования валютного рынка и контроль за валютными операциями.
45. Международный валютный рынок Forex. Механизм функционирования рынка евровалют.
46. Понятие и функции страхового рынка
47. Классификация страхового рынка.
48. Виды страховой деятельности. Основные участники страхового процесса.
49. Страховой рынок РФ.
50. Пенсионный рынок: понятие, структура, инструменты.

Критерии оценивания ответа на зачете

Студенты обязаны сдать зачет в соответствии с расписанием и учебным планом. Зачет по дисциплине

плине преследует цель оценить работу студента за курс, получение теоретических знаний, их прочность, развитие творческого мышления, приобретение навыков самостоятельной работы, умение применять полученные знания для решения практических задач.

Студенты обязаны сдать зачет в соответствии с расписанием и учебным планом. Зачет по дисциплине преследует цель оценить работу студента за курс, получение теоретических знаний, их прочность, развитие творческого мышления, приобретение навыков самостоятельной работы, умение применять полученные знания для решения практических задач.

Зачет - форма промежуточной аттестации, в результате которого обучающий получает оценку в двухбалльной шкале («зачтено», «не зачтено»).

Оценка «зачтено» ставится студенту, который прочно усвоил предусмотренный программный материал; правильно, аргументировано ответил на все вопросы, с приведением примеров; показал глубокие систематизированные знания, владеет приемами рассуждения и сопоставляет материал из разных источников: теорию связывает с практикой, другими темами данного курса, других изучаемых предметов; без ошибок выполнил практическое задание. Обязательным условием выставленной оценки является правильная речь в быстром или умеренном темпе. Дополнительным условием получения оценки «зачтено» могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на семинарских (практических) занятиях.

Оценка «не зачтено» ставится студенту, имеющему существенные пробелы в знании основного материала по программе, а также допустившему принципиальные ошибки при изложении материала.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

– при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете;

– при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

– при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

5. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1 Основная литература:

1 Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И.А. Гусева. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 347 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/450817>

2 Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г.В. Черновой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 403 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/451248>

3 Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты: учебник для вузов / М. Н. Михайленко. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 336 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/450069>

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечной системе «Юрайт».

5.2 Дополнительная литература:

1 Алехин, Б.И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б.И. Алехин. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 497 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/452367>

2 Валютное регулирование и валютный контроль: учебник для вузов / под редакцией Ю. А. Крохиной. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 231 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/453166>

3 Гузнов, А. Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 500 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/452383>

4 Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 500 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/452365>

5 Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 261 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/457041>

6 Международный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / М.А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 453 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/451189>

7 Мировые финансы в 2 т : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 745 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/389806>

8 Мировые финансы в 2 т. Том 1 : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/451698>

9 Мировые финансы в 2 т. Том 2 : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 372 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/451699>

10 Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты [Текст]: учебник для бакалавров : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / М. Н. Михайленко ; под ред. А. Н. Жилкиной ; Гос. ун-т управления. – М.: Юрайт, 2014. - 304 с. (1 экз.)

11 Михайленко, М.Н. Финансовые рынки и институты [Текст]: учебник и практикум для прикладного бакалавриата: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / М.Н. Михайленко; под ред. А.Н. Жилкиной ; Гос. ун-т управления. – М.: Юрайт, 2015. - 303 с. (5 экз.)

12 Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс: учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 97 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/447486>

13 Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2020. – 514 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/449663>

14 Хасбулатов, Р. И. Международные финансы : учебник для магистров / Р. И. Хасбулатов. – М. : Издательство Юрайт, 2017. – 567 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/396558>

15 Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 381 с. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/449745>

16 Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие для вузов / О. А. Школик ; под научной редакцией А. Ю. Казака. – М. : Издательство Юрайт, 2019 ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/438115>

5.3 Периодические издания:

Вестник МГУ. Экономика

Вопросы экономики

6. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде организации и к профессиональным базам данных, электронным образовательным ресурсам, Интернет-сайтам специализированных ведомств.

Наименование сайта	Адрес сайта
Электронная библиотека диссертаций РГБ	http://diss.rsl.ru/
Электронная библиотека grebennikon.ru	www.grebennikon.ru
УИС «Россия»	http://uisrussia.msu.ru
«Лекториум» (Минобрнауки России, Департамент стратегического развития)	http://www.lektorium.tv/
Национальная электронная библиотека	http://нэб.пф/
Электронный архив документов КубГУ	http://docspace.kubsu.ru
Федеральная служба государственной статистики	http://www.gks.ru
Сервер органов государственной власти Российской Федерации	http://gov.ru/
Министерство финансов Российской Федерации	http://minfin.ru/
Министерство экономического развития Российской Федерации	http://economy.gov.ru/
Федеральная служба по тарифам	http://fstrf.ru/
Центральный Банк Российской Федерации	http://cbr.ru/
Официальный интернет-портал правовой информации	http://pravo.gov.ru

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

При изучении дисциплины используются следующие формы работы.

1. Лекции, на которых рассматриваются основные теоретические вопросы данной дисциплины.
2. Практические занятия, на которых разбираются проблемные ситуации, решаются задачи, заслушиваются доклады, проводятся научные дискуссии, опрос по теоретическим вопросам изучаемых тем и тестирование. При подготовке к практическому занятию следует:

- использовать рекомендованные преподавателями учебники и учебные пособия - для закрепления теоретического материала;
- подготовить доклады и сообщения, разобрать проблемные ситуации;
- разобрать совместно с другими студентами и обсудить вопросы по теме практического занятия и т.д.

3. Самостоятельная работа, которая является одним из главных методов изучения дисциплины.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области теории и практики вопросов изучаемой дисциплины.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, тестовые задания.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными библиотечными системами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- индивидуальные и групповые консультации;
- подготовку к зачету.

4. Зачет по дисциплине. Зачет сдается в устной форме. Представляет собой структурированное задание по всем разделам дисциплины. Для подготовки к зачету следует воспользоваться рекомендованным преподавателем учебниками, методическими указаниями к практическим занятиям и самостоятельной контролируемой работе студента по дисциплине, глоссарием, своими конспектами лекций и практических занятий, выполненными самостоятельными работами.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

8.1 Перечень необходимого программного обеспечения

– комплекс взаимосвязанных программ, предназначенных для управления ресурсами ПК и организации взаимодействия с пользователем операционная система Windows XP Pro (договор №77 АЭФ-223-ФЗ-2017 от 03.11.2017);

– пакет приложений для выполнения основных задач компьютерной обработки различных типов документов Microsoft Office 2010 (договор №77 АЭФ-223-ФЗ-2017 от 03.11.2017);

– программа для комплексной защиты ПК, объединяющая в себе антивирус, антишпион и функцию удаленного администрирования антивирус Kaspersky endpoint Security 10 (Письмо АО_Лаборатория Касперского № 3368 от 03.08.2016);

– договор № 128-НК о взаимном сотрудничестве со Справочно - Поисковой Системой Гарант от 19.12.2014 (бессрочный).

8.2 Перечень информационных справочных систем

Обучающимся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, справочным и поисковым системам.

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>).
2. Информационно-правовая система «Гарант»
3. Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>)

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б, № 203	Мультимедийный проектор, персональный компьютер, выход в Интернет, учебная мебель, доска учебная, электронные ресурсы, учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б,	Мультимедийный проектор, интерактивная доска Smart, персональный компьютер, выход в Интернет, электронные ресурсы учебная мебель, доска учебная, наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.

<p>№ 505</p> <p>Помещение для самостоятельной работы, с рабочими местами, оснащенными компьютерной техникой с подключением к сети «Интернет» и обеспечением неограниченного доступа в электронную информационно-образовательную среду организации для каждого обучающегося 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б № 406</p> <p>Помещение для самостоятельной работы, с рабочими местами, оснащенными компьютерной техникой с подключением к сети «Интернет» и обеспечением неограниченного доступа в электронную информационно-образовательную среду организации для каждого обучающегося, в соответствии с объемом изучаемых дисциплин 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б, № 36</p> <p>Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б № 99 а</p>	<p>Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель</p> <p>Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель</p> <p>Стол компьютерный, сейф, мебель офисная, стеллажи металлические</p>
---	--