**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования**

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Директор департамента образования
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

# Финансовые рынки и институты

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки / специальность: **38.03.01 Экономика**
Направленность (профиль) / специализация: **Финансы и кредит**
Форма обучения: **заочная (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий)**
Факультет: **ФДО, Факультет дистанционного обучения**
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**
Курс: **4**
Семестр: **7**
Учебный план набора 2018 года

Распределение рабочего времени

| № | Виды учебной деятельности | 7 семестр | Всего | Единицы |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Самостоятельная работа под руководством преподавателя | 12 | 12 | часов |
| 2 | Контроль самостоятельной работы | 2 | 2 | часов |
| 3 | Всего контактной работы | 14 | 14 | часов |
| 4 | Самостоятельная работа | 121 | 121 | часов |
| 5 | Всего (без экзамена) | 135 | 135 | часов |
| 6 | Подготовка и сдача экзамена | 9 | 9 | часов |
| 7 | Общая трудоемкость | 144 | 144 | часов |
| | | | 4.0 | З.Е. |

Контрольные работы: 7 семестр - 1
Экзамен: 7 семестр

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Шелупанов А.А.
Должность: Ректор
Дата подписания: 28.02.2018
Уникальный программный ключ:
c53e145e-8b20-45aa-9347-a5e4dbb90e8d

Томск 2018

Согласована на портале № 45740

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 8 от « 2 » 7 2018 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа дисциплины составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика, утвержденного 12.11.2015 года, рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчик:

Доцент каф. Экономики _____ В. Ю. Цибульникова

Заведующий обеспечивающей каф. экономики _____ В. Ю. Цибульникова

Рабочая программа дисциплины согласована с факультетом и выпускающей кафедрой:

Декан ФДО _____ И. П. Черкашина

Заведующий выпускающей каф. экономики _____ В. Ю. Цибульникова

Эксперты:

Доцент кафедры технологий электронного обучения (ТЭО) _____ Ю. В. Морозова

Доцент кафедры экономики (экономики) _____ Н. Б. Васильковская

Согласована на портале № 45740

## 1. Цели и задачи дисциплины

### 1.1. Цели дисциплины

формирование у обучающихся системы знаний и устойчивых представлений о сущности, структуре, функциях и механизме функционирования финансовых рынков, роли финансовых институтов и инструментов;

выработка умений и практических навыков, необходимых для деятельности финансового института или финансовой службы корпорации на разных уровнях управления;

формирование способности к анализу различных финансовых инструментов.

### 1.2. Задачи дисциплины

– рассмотреть связанные с теорией, организацией и функционированием основных финансовых рынков вопросов, в состав которых входят: сущность, функции и классификация финансовых рынков; фондовый рынок и его участники; рынок ссудного капитала; страховой рынок и его организация; риски на финансовом рынке и основные методы управления риском;

– изучить фундаментальные основы финансовой системы, современных особенностей работы финансовых рынков, структуры финансовых инструментов, ключевых финансовых инноваций в развивающейся рыночной экономике;

– изучить практическую деятельность институтов, составляющих инфраструктуру финансовых рынков;

– рассмотреть ключевые особенности различных финансовых инструментов.

–

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» (Б1.В.ОД.2) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются: Денежное обращение и кредит, Макроэкономика, Страховое дело.

Последующими дисциплинами являются: Банковское дело, Управление рисками, Финансовый консалтинг, Фундаментальный анализ на финансовых рынках.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ПСК-2 пониманием роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов;

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

– **знать** • основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин; • основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; • основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства;

– **уметь** • применять понятийно-категориальный аппарат в профессиональной деятельности; • осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; • использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; • анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; • осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;

– **владеть** • методологией экономического исследования; • современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; • современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.

Согласована на портале № 45740

## 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

| Виды учебной деятельности | Всего часов | Семестры |
|---|---|---|
| | | 7 семестр |
| Контактная работа (всего) | 14 | 14 |
| Самостоятельная работа под руководством преподавателя (СРП) | 12 | 12 |
| Контроль самостоятельной работы (КСР) | 2 | 2 |
| Самостоятельная работа (всего) | 121 | 121 |
| Подготовка к контрольным работам | 27 | 27 |
| Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 94 | 94 |
| Всего (без экзамена) | 135 | 135 |
| Подготовка и сдача экзамена | 9 | 9 |
| Общая трудоемкость, ч | 144 | 144 |
| Зачетные Единицы | 4.0 | |

## 5. Содержание дисциплины

### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

| Названия разделов дисциплины | СРП, ч | КСР, ч | Сам. раб., ч | Всего часов (без экзамена) | Формируемые компетенции |
|---|---|---|---|---|---|
| 7 семестр | | | | | |
| 1 Введение в финансовый рынок | 0 | 2 | 10 | 10 | ПСК-2 |
| 2 Сущность и структура финансового рынка | 1 | | 16 | 17 | ПСК-2 |
| 3 Рынок капиталов | 3 | | 26 | 29 | ПСК-2 |
| 4 Международный валютный рынок | 2 | | 22 | 24 | ПСК-2 |
| 5 Рынок ценных бумаг | 2 | | 18 | 20 | ПСК-2 |
| 6 Рынок драгоценных металлов | 1 | | 9 | 10 | ПСК-2 |
| 7 Страховой рынок | 2 | | 10 | 12 | ПСК-2 |
| 8 Риск и доходность на финансовых рынках | 1 | | 10 | 11 | ПСК-2 |
| Итого за семестр | 12 | 2 | 121 | 135 | |
| Итого | 12 | 2 | 121 | 135 | |

Согласована на портале № 45740

### 5.2. Содержание разделов дисциплины (самостоятельная работа под руководством преподавателя)

Содержание разделов дисциплин (самостоятельная работа под руководством преподавателя) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 – Содержание разделов дисциплин (самостоятельная работа под руководством преподавателя)

| Названия разделов | Содержание разделов дисциплины (самостоятельная работа под руководством преподавателя) | Трудоемкость, ч | Формируемые компетенции |
|---|---|---|---|
| 7 семестр | | | |
| 2 Сущность и структура финансового рынка | Понятие финансового рынка и его субъекты. Функции финансового рынка. Понятие фиктивного капитала и механизм его накопления. Глобализация финансового рынка. Роль, место и значение финансового рынка в системе рыночных отношений. Основные составляющие финансового рынка. Особенности рынков, входящих в состав финансового. | 1 | ПСК-2 |
| | Итого | 1 | |
| 3 Рынок капиталов | Значение и структура рынка капиталов. Денежный рынок. Суть денежного рынка и его значение для формирования и развития рыночных отношений. Составляющие денежного рынка. Учетный рынок. Значение и место учетного рынка в процессе развития рыночной экономики. Основные элементы учетного рынка. Виды ценных бумаг, обращающихся на учетном рынке, и их характеристика. Межбанковский рынок. Межбанковский рынок как часть рынка ссудных капиталов. Межбанковские депозиты и сроки привлечения свободных денежных ресурсов. Операции на межбанковском рынке. Кредитный рынок. Содержание, принципы, источники образования кредитных ресурсов. Функции кредита. Формы международного кредита. Влияние кредита на развитие макроэкономических процессов. Синдицированное кредитование. | 3 | ПСК-2 |
| | Итого | 3 | |
| 4 Международный валютный рынок | Сущность валютного рынка, его виды, участники. Специфика международных расчетов и условия расчетов по внешнеторговым сделкам. Валютный курс и его виды. Механизм осуществления операций на международном валютном рынке. Паритеты покупательной способности и процентных ставок. | 2 | ПСК-2 |
| | Итого | 2 | |

Согласована на портале № 45740

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5 Рынок ценных бумаг | Сущность и функции рынка ценных бумаг. Международный рынок акций: содержание, виды и особенности. Депозитарные расписки. Виды депозитарных расписок. Российские депозитарные расписки. Международный рынок облигаций. Понятие и сущность еврооблигаций. Участники рынка еврооблигаций. Порядок выпуска и размещения еврооблигаций. Оценка инвестиционной привлекательности еврооблигаций. Международный рынок производных ценных бумаг. Регулирование международного рынка производных ценных бумаг. Форвардные и фьючерсные контракты. Международный рынок опционов. Кредитные деривативы. | 2 | ПСК-2 |
| | Итого | 2 | |
| 6 Рынок драгоценных металлов | Международный рынок драгоценных металлов: содержание и виды. Участники международного рынка драгоценных металлов. Ценообразование на рынке драгоценных металлов. Операции с золотом на мировом рынке драгоценных металлов. | 1 | ПСК-2 |
| | Итого | 1 | |
| 7 Страховой рынок | Сущность и структура страхового рынка. Страхование финансовых рисков. Страхование финансовых инвестиций. Страхование финансовых гарантий. Страхование муниципальных облигаций. Хеджирование. Мировой страховой рынок. Тенденции развития. | 2 | ПСК-2 |
| | Итого | 2 | |
| 8 Риск и доходность на финансовых рынках | Понятие и виды финансовых рисков. Взаимосвязь риска, доходности и ликвидности.Методы управления финансовым риском и способы его снижения. | 1 | ПСК-2 |
| | Итого | 1 | |
| Итого за семестр | | 12 | |

**5.3. Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами**

Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами представлены в таблице 5.3.

Таблица 5.3 – Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

| Наименование дисциплин | № разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Предшествующие дисциплины | | | | | | | | |
| 1 Денежное обращение и кредит | + | + | + | + | | | | |

Согласована на портале № 45740

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 Макроэкономика | | + | + | + | + | + | | |
| 3 Страховое дело | | | | | | | + | |
| Последующие дисциплины | | | | | | | | |
| 1 Банковское дело | | | + | | | | | |
| 2 Управление рисками | | | | | | | | + |
| 3 Финансовый консалтинг | | | + | + | + | + | + | + |
| 4 Фундаментальный анализ на финансовых рынках | | | | | + | | | + |

**5.4. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий**

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий представлено в таблице 5.4.

Таблица 5.4 – Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

| Компетенции | Виды занятий | | | Формы контроля |
|---|---|---|---|---|
| | СРП | КСР | Сам. раб. | |
| ПСК-2 | + | + | + | Контрольная работа, Экзамен, Проверка контрольных работ, Тест |

## 6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП.

## 7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП.

## 8. Контроль самостоятельной работы

Виды контроля самостоятельной работы приведены в таблице 8.1.

Таблица 8.1 – Виды контроля самостоятельной работы

| № | Вид контроля самостоятельной работы | Трудоемкость (час.) | Формируемые компетенции |
|---|---|---|---|
| 7 семестр | | | |
| 1 | Контрольная работа с автоматизированной проверкой | 2 | ПСК-2 |
| Итого | | 2 | |

## 9. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 9.1.

Таблица 9.1 – Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

| Названия разделов | Виды самостоятельной работы | Трудоемкость, ч | Формируемые компетенции | Формы контроля |
|---|---|---|---|---|
| 7 семестр | | | | |
| 1 Введение в финансовый рынок | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 10 | ПСК-2 | Тест, Экзамен |
| | Итого | 10 | | |
| 2 Сущность и структура финансового | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 12 | ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |

Согласована на портале № 45740

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| рынка | Подготовка к контрольным работам | 4 | | |
| | Итого | 16 | | |
| 3 Рынок капиталов | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 20 | ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 6 | | |
| | Итого | 26 | | |
| 4 Международный валютный рынок | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 16 | ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 6 | | |
| | Итого | 22 | | |
| 5 Рынок ценных бумаг | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 12 | ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 6 | | |
| | Итого | 18 | | |
| 6 Рынок драгоценных металлов | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 8 | ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 1 | | |
| | Итого | 9 | | |
| 7 Страховой рынок | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 8 | ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 2 | | |
| | Итого | 10 | | |
| 8 Риск и доходность на финансовых рынках | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 8 | ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 2 | | |
| | Итого | 10 | | |
| | Выполнение контрольной работы | 2 | ПСК-2 | Контрольная работа |
| Итого за семестр | | 121 | | |
| | Подготовка и сдача экзамена | 9 | | Экзамен |
| Итого | | 130 | | |

Согласована на портале № 45740

## 10. Контроль самостоятельной работы (курсовой проект / курсовая работа)

Не предусмотрено РУП.

## 11. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

Рейтинговая система не используется.

## 12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 12.1. Основная литература

1. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебное пособие / В. Ю. Цибульникова.— Томск: Эль Контент, 2012. Доступ из личного кабинета студента. — Режим доступа: https://study.tusur.ru/study/library/ (дата обращения: 09.09.2018).

### 12.2. Дополнительная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]: учебник и практикум для академического бакалавриата / И. А. Гусева. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 347 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00339-0. Доступ из личного кабинета студента. — Режим доступа: https://biblio-online.ru/book/B67C321B-4E55-4A91-9ED4-49BB2AFDD4E6/finansovye-rynki-i-instituty (дата обращения: 09.09.2018).
2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]: учебник для прикладного бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 336 с. — (Серия : Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-534-01273-6. Доступ из личного кабинета студента. — Режим доступа: https://biblio-online.ru/book/B1B348E9-FF08-4E3B-A47F-62D7E9A58BC2/finansovye-rynki-i-instituty (дата обращения: 09.09.2018).

### 12.3. Учебно-методические пособия

#### 12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Цибульникова В. Ю. Финансовые рынки : электронный курс / В. Ю. Цибульникова. – Томск ТУСУР, ФДО, 2012. Доступ из личного кабинета студента
2. Цибульникова В. Ю. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: методические указания по организации самостоятельной работы для студентов заочной формы обучения направления подготовки 38.03.01 Экономика, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий / В. Ю. Цибульникова. – Томск : ФДО, ТУСУР, 2018. Доступ из личного кабинета студента. — Режим доступа: https://study.tusur.ru/study/library/ (дата обращения: 09.09.2018).

#### 12.3.2. Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

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

**Для лиц с нарушениями зрения:**

- в форме электронного документа;
- 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.

### 12.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. КонсультантПлюс: www.consultant.ru (доступ из личного кабинета студента по ссылке: https://study.tusur.ru/study/download/)
2. Информационный сервер Investfunds - www.investfunds.ru
3. Министерство Финансов РФ - www.minfin.ru

Согласована на портале № 45740

## 13. Материально-техническое обеспечение дисциплины и требуемое программное обеспечение

### 13.1. Общие требования к материально-техническому и программному обеспечению дисциплины

#### 13.1.1. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Кабинет для самостоятельной работы студентов

учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа, помещение для проведения групповых и индивидуальных консультаций, помещение для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации, помещение для самостоятельной работы

634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- Коммутатор MicroTeak;
- Компьютер PENTIUM D 945 (3 шт.);
- Компьютер GELERON D 331 (2 шт.);
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

- 7-zip (с возможностью удаленного доступа)
- Google Chrome (с возможностью удаленного доступа)
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows (с возможностью удаленного доступа)
- MS Office версий 2010 (с возможностью удаленного доступа)
- Microsoft Windows (с возможностью удаленного доступа)
- OpenOffice (с возможностью удаленного доступа)

#### 13.1.2. Материально-техническое и программное обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используются учебные аудитории (компьютерные классы), расположенные по адресам:

- 634050, Томская область, г. Томск, Ленина проспект, д. 40, 233 ауд.;
- 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 201 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 47, 126 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Состав оборудования:

- учебная мебель;
- компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. - 5 шт.;
- компьютеры подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения:

- Microsoft Windows;
- OpenOffice;
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows;
- 7-Zip;
- Google Chrome.

### 13.2. Материально-техническое обеспечение дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы преподавания для обучающихся

Согласована на портале № 45740

с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой занимаются обучающиеся с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями зрениями** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для комфортного просмотра.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

## 14. Оценочные материалы и методические рекомендации по организации изучения дисциплины

### 14.1. Содержание оценочных материалов и методические рекомендации

Для оценки степени сформированности и уровня освоения закрепленных за дисциплиной компетенций используются оценочные материалы в составе:

#### 14.1.1. Тестовые задания

1. Одной из особенностей международного финансового рынка является:

а) небольшие масштабы рынка;

б) отсутствие географических единиц;

в) проведение операций только в дневное время;

г) отсутствие финансового обеспечения.

2. Финансовая глобализация предполагает:

а) образование единой экономической среды;

б) образование единой политической среды;

в) образование единой культурной среды;

г) усиление границ между государствами.

3. Виды средств, которые вкладываются в объекты предпринимательской и другой хозяйственной деятельности с целью получения дохода или достижения социального эффекта:

а) сбережения;

б) инвестиции;

в) займы;

г) долги.

4. К функциям финансового рынка НЕ относятся:

а) мобилизация средств для экономического развития;

б) рост цен на ресурсы;

в) обеспечение накопления средств, определяющих экономический рост;

г) сокращение социального неравенства.

5. Функция финансового рынка «ускорение концентрации и централизации капитала» выражается в следующем:

а) сосредоточение денежных средств в одних руках;

б) образование крупных финансовых холдингов;

в) быстрое преобразование материальных активов в денежные;

г) укрупнение банковской сферы.

6. Денежные средства, отданные в ссуду за определенный процент при условии возвратности это:

а) кредитный капитал,

б) инвестиции,

в) ссудный капитал,

г) уставный капитал.

7. Под предложением денег (MS) понимается:

а) количество денег у населения страны,

б) количество денег, выпущенных Центральным банком страны,

в) та сумма, которую банк может предложить заемщику,

Согласована на портале № 45740

г) общее количество денег, находящихся в обращении.

8. Инвестиции в какой из финансовых инструментов (из перечисленных) являются наиболее рискованными:

а) в валютные операции на валютном рынке;

б) в операции с ценными бумагами;

в) в банковские депозиты;

г) в золото.

9. Компания осуществляет свою деятельность в России, берет долларовый кредит размером 1 млн долларов США. Для того чтобы застраховаться от роста доллара нужно:

а) купить фьючерс на доллар США, либо опцион колл на этот фьючерс;

б) продать фьючерс на доллар США, либо колл-опцион на этот фьючерс;

в) купить фьючерс на рубль, либо колл-опцион на этот фьючерс,

г) купить фьючерсные контракты на золото.

10. Обезличенные металлические счета представляют собой:

а) «плечо», залогом для которого выступает депозит в драгоценных металлах;

б) счета, на которых учитываются все операции по движению металлов в количественном выражении и в денежной оценке, при этом сам металл не покидает места своего хранения;

в) счета, на которых хранится депозит в драгоценных металлах, в основном в золоте, принадлежащий группе лиц, при этом операции осуществляются управляющим со всем объемом золота без учета количества, принадлежащего каждому владельцу;

г) счета, на которых хранятся золотые резервы государства

11. Термин "Тезаврация" используется для того, чтобы описать процесс:

а) использование золота в качестве залога по кредитным операциям;

б) использование обезличенных металлических счетов для операций с финансовыми инструментами;

в) термин, характеризующий истощение мировых запасов золота;

г) накопление золота населением и государством

12. Если цена на базовый актив в момент истечения опциона на покупку оказалась выше цены, оговоренной в контракте, то произойдет следующее:

а) сделка не будет совершена;

б) сделка будет совершена по цене, оговоренной в контракте;

в) сделка будет совершена по рыночной цене

г) сделка будет совершена по цене фьючерсного контракта.

12. Покупатель и продавец 10 марта 2011 г. заключают форвардный контракт. Согласно контракту продавец обязуется доставить покупателю 20 тонн пшеницы на склад фирмы 10 июня 2011 г. по заранее обусловленной в момент совершения сделки цене — 10000 долл. за тонну. Если 10 июня 2011 года цена на пшеницу на рынке составит 9000 долл. за тонну, то произойдет следующее:

а) согласно форвардному контракту и продавец, и покупатель обязаны совершить сделку, т. е. продавец доставит 20 тонн пшеницы, а покупатель купит ее по цене 10000 долларов за тонну;

б) согласно форвардному контракту и продавец, и покупатель обязаны совершить сделку, т. е. продавец доставит 20 тонн пшеницы, а покупатель купит ее по цене 9000 долларов за тонну;

в) сделка не будет совершена,

г) согласно форвардному контракту и продавец, и покупатель не обязаны совершить сделку, но продавец все равно доставит 20 тонн пшеницы, а покупатель купит ее по цене 12000 долларов за тонну

13. Облигации одного выпуска, размещаемые одновременно в нескольких странах в валюте этих стран, называют:

а) параллельные облигации;

б) именные облигации;

в) глобальные облигации,

г) конвертируемые облигации.

14. Брокером является:

а) посредник, который принимает участие в соглашении (договоре, сделке) своим капита-

Согласована на портале № 45740

лом;

б) специалист по конъюнктуре рынка ценных бумаг;

в) посредник, который при заключении соглашений (договоров, сделок), не принимает участия в соглашении своим капиталом.

г) посредник, который принимает участие в сделке, используя заемный капитал.

15. Предположим, что товар X продается по 29,0 долл. США за единицу в США и по 16,0 фунт стерлингов за единицу в Великобритании. В соответствии с законом одной цены подразумеваемый обменный курс между долларом США и фунтом стерлингов составит:

а) 1,8125;

б) 0,5517;

в) 1

г) 1,5517.

16. Стоимость одной валюты, выраженная в другой валюте через третью валюту, характеризует:

а) прямой курс;

б) обратный курс;

в) спот-курс;

г) кросс-котировку.

17. Основной характеристикой системы регулируемого плавающего курса является:

а) резкое повышение стоимости валюты страны;

б) значительное обесценение валюты;

в) рискованность международных сделок из-за неустойчивости валютного курса;

г) сглаживание колебаний валютного курса путем различных экономических мер.

18. Прямая котировка пары «российский рубль/доллар» 11 июля 2011 г. составила: RUR/USD = 0,036; соответственно, обратная котировка составит:

а) USD/RUR = 27,88;

б) RUR/USD = 27,88;

в) USD/RUR = 0,27;

г) RUR/USD = 7,88.

19. Финансовый вексель представляет собой:

а) вексель, выдаваемый в качестве залога за купленные товары;

б) вексель, выписываемый одним банком другому;

в) вексель, не требующий залога;

г) вексель, подписываемый физическим лицом

20. Если размер реального капитала – 100 долларов (номинал ценной бумаги), а фиктивного – 800 долларов, то учредительная прибыль составит:

а) 100 долларов

б) 900 долларов

в) 700 долларов

г) 500 долларов

### 14.1.2. Экзаменационные тесты

Приведены примеры типовых заданий из банка контрольных тестов, составленных по пройденным разделам дисциплины:

1. Дилер это:

- посредник, который принимает участие в соглашении (договоре, сделке) своим капиталом
- специалист по конъюнктуре рынка ценных бумаг
- посредник при заключении соглашений (договоров, сделок), который не принимает участия в соглашении своим капиталом

2. Верно ли следующее утверждение «брокер действует в рамках определенной ему суммы, сохраняя за собой право выбора ценных бумаг в соответствии с полученной доверенностью»

-Да

-Нет

Согласована на портале № 45740

-брокер не совершает самостоятельных действий

3. Верно ли следующее утверждение «сделка должна быть зарегистрирована брокером в соответствии со всеми законодательными нормами. Клиент не вправе получать отчет обо всех проведенных брокером операциях на его счете»

-Да

-Нет

- сделки не регистрируются вообще

4. Брокерская фирма, принимая доверенность от своих клиентов, нуждается в определенных гарантиях. Такими гарантиями могут быть:

- вексель на всю сумму сделки;
- залог в размере 25-100% сделки, внесенный на счет брокера;
- дополнительное обеспечение сделки в размере 50 % от суммы сделки
- текущий счет, открытый для брокера;

5. К функциям маклеров можно отнести:

- оценку положительных свойств уже выпущенных ценных бумаг;
- помощь в осуществлении новых выпусков ценных бумаг;
- определение перспектив изменений курсов валют.

6. Верно ли, что Дилеры действуют как агенты, которые выполняют поручения клиентов?

-Да

-Нет

- дилеры не являются участниками рынка ценных бумаг

7. Верно ли, что действия дилеров на рынке ценных бумаг масштабнее, чем действия брокеров?

Да, дилерские фирмы обладают значительными капиталами, которые наращиваются за счет комиссионных и прибыли на инвестированный капитал.

Нет, дилерские фирмы не обладают такими широкими возможностями как брокеры

Нет, дилерские и брокерские фирмы на рынке действуют одинаково.

8. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг, это:

- финансово-кредитные институты, осуществляющие операции с ценными бумагами (коммерческие и инвестиционные банки, страховые общества, пенсионные фонды)
- финансово-кредитные институты, осуществляющие операции с валютами (коммерческие и инвестиционные банки, страховые общества, пенсионные фонды)
- коммерческие и инвестиционные банки

9. На рынке ценных бумаг, цена на акцию зависит от:

- цен облигаций
- соотношения спроса и предложения на нее
- соотношения цен на другие акции

10. Внебиржевой рынок ценных бумаг предполагает сделки купли-продажи акций

- в дневное время
- через Интернет
- через дилеров

11. К особенностям международного рынка акций относятся:

а) единая мировая торговля

б единые котировки;

в) меньшее количество участников

Согласована на портале № 45740

г) повышение риска;
д) более низкие цены.

12. Целями выпуска депозитарных расписок является:
- мобилизация капитала и расширение круга потенциальных инвесторов;
- приобретение иностранных ценных бумаг;
- диверсификация активов на международном рынке.

13. Верно ли, что депозитарные расписки представляют более значительный интерес и для инвесторов чем простые акции?
Нет, простые акции выгоднее для инвесторов.
Да, для них эти бумаги являются удобным инструментом для диверсификации активов на мировом уровне.
- ни простые акции, ни депозитарные расписки не представляют интереса для инвесторов

14. Преимущества американских депозитарных расписок (АДР) заключаются в:
а) снижении политического риска;
б) конвертации дивидендов в доллары США;
г) уменьшении прибыли от операций.

15. К преимуществам АДР (американских депозитарных расписок) не относится:
а) выход на международный рынок;
б) гибкое капиталовложение;
в) повышение риска;
г) повышение ликвидности.

16. Особенности АДР (американских депозитарных расписок) заключаются в:
а) передаче прав на иностранные ценные бумаги;
б) возможности совершать арбитражные операции;
в) получении высокого купонного дохода.

17. Интерес глобальной депозитарной расписки для эмитента заключается в том, что:
- привлечение капитала происходит не только на американском или европейском рынках, но и на других фондовых площадках мира.
- привлечение капитала происходит только на американском или европейском рынках
- привлечение капитала происходит на выбранных инвестором фондовых площадках мира.

18. Кастодиальный банк это:
- банк, в котором инвестор депонирует Депозитарные расписки после их выпуска.
- банк, в котором выпускаются депозитарные расписки
- это другое название обычного коммерческого банка

19. Выполняет ли Банк-кастодиан удержание налогов по выплатам по ценным бумагам?
- Нет, он осуществляет только учет, хранение и перерегистрация акций, под которые выпускаются АДР;
- Да, выполняет.
- банк-кастодиан не имеет отношения к операциям с ценными бумагами

20. банк-депозитарий при проведении операций с депозитарными расписками выполняет следующие функции:
а- выпускает депозитарные расписки на депонированные ценные бумаги иностранного эмитента;
б- выступает агентом и регистратором:
в- оформляет операции по акциям;

Согласована на портале № 45740

г- выплачивает дивиденды;
д - выплачивает налоги:

### 14.1.3. Темы контрольных работ

Финансовые рынки:
1. Что из перечисленного не относится к чертам синдицированного кредита:

А) равноправие кредиторов

Б) большая сумма кредита

В) короткий срок кредита

Г) кредиторами являются несколько банков одновременно

2. К источникам формирования кредитного капитала не относятся:

- денежные капиталы, временно освобождающиеся в процессе кругооборота капитала в промышленности;

- средства банка, вложенные в ценные бумаги;

- временно свободные денежные средства (сбережения) населения и государства, предоставляемые в кредит предпринимателям и производителям.

3. Перераспределительная функция состоит в том, что:

- временно свободные средства юридических и физических лиц с помощью кредита передаются во временное пользование предприятий и населения для удовлетворения их производственных и личных нужд.

- - временно свободные средства юридических и физических лиц передаются во временное пользование банкам

- средства перераспределяются из одного банка в другой

4. по назначению, т.е. в зависимости от того, в какой сфере кредитуется сделка, кредиты можно разделить:

- коммерческие и финансовые

- производственные и непроизводственные

- товарные и сырьевые

5. В качестве обеспечения по кредиту не могут выступать:

- товары и товарораспорядительные документы, ценные бумаги, векселя, недвижимость, золото и драгоценные металлы

- продукты

- депозиты в банках

6. Синдикат кредиторов – это:

Согласована на портале № 45740

а) группа банков из различных стран, которые по взаимному соглашению объединяются для получения кредита;

б) группа банков из различных стран, которые по взаимному соглашению объединяются для размещения кредита;

в) группа инвестиционных компаний, объединяющихся для размещения долговых ценных бумаг;

г) группа банков из различных стран, объединенные для кредитования производства синтетической продукции.

7. принцип единства информации при синдицированном кредитовании это когда:

- вся информация, относящаяся к синдицированному кредиту, известна и всем кредиторам, и заемщику. Обмен информацией осуществляется через банк-агент, который обеспечивает ею всех участников сделки

- вся информация, относящаяся к синдицированному кредиту, неизвестна кредиторам, и заемщику. Обмен информацией осуществляется через банк-агент, который обеспечивает ею всех участников сделки

- информация доступна всем одинаково

8. 75% мирового рынка синдицированного кредитования – это кредиты:

- коммерческим организациям

- населению

- государствам

9. кредит, выданный банком-организатором синдицированного кредитования заемщику от своего имени в соответствии с условиями заключенного с заемщиком кредитного договора, при условии заключения банком-организатором синдиката кредитного договора с третьим лицом, это:

- синдицированный кредит без определения долевых условий

- совместно инициированный синдицированный кредит

- индивидуально инициированный синдицированный кредит

10. Необходимость валютно-обменных операций вызвана:

- отсутствием единого платежного средства, которое можно было бы использовать в качестве международного средства обращения при расчетах во внешней торговле, по услугам, кредитам, инвестициям, межгосударственным платежам и т. п.

- отсутствием единого обменного курса валют

- наличием единого платежного средства, которое можно использовать в качестве международного средства обращения при расчетах во внешней торговле, по услугам, кредитам, инвестициям, межгосударственным платежам и т. п.

Согласована на портале № 45740

11. К основным функциям международного валютного рынка относится:

- осуществление международных расчетов;

- формирование кредитных ресурсов;

- обеспечение взаимосвязи мировых валютных и кредитных рынков;

- получение прибыли участниками рынка;

- проведение валютной политики, направленной на регулирование валютных отношений.

12. Роль Центральных банков на валютном рынке заключается в:

- осуществлении валютной политики правительства страны, которая в свою очередь, зависит от политической и экономической ситуации в стране и в мире

- осуществлении экономической политики правительства страны, которая в свою очередь, зависит от политической и экономической ситуации в стране и в мире

- регулировании внутреннего валютного курса

13. Международный валютный рынок – это рынок, где

- совершаются операции с определенными валютами и который обслуживает валютные потребности всех стран

- совершаются операции с определенными валютами и который обслуживает валютные потребности одной страны

- совершаются операции с национальной валютой

14. Аккредитив – это:

- расчетный или денежный документ, представляющий собой поручение одного кредитного учреждения другому произвести за счет специально забронированных для этого средств уплату за товары или предоставленные услуги или поручение на выдачу предъявителю аккредитива определенной суммы наличными

- банковская расчетная операция, посредством которой банк по поручению своего клиента (экспортера) получает на основании расчетных документов причитающиеся клиенту денежные средства от плательщика (импортера) за отгруженные в адрес импортера товары или оказанные услуги и зачисляет эти средства на счет клиента-экспортера у себя в банке.

- наименее выгодная для экспортера форма расчетов, так как не дает ему никаких гарантий своевременного получения платежа.

15. Предположим, AUD/USD = 1,05 (т.е., 1,05 USD = 1 AUD) и AUD/CHF = 0,8655 (т.е., 0,8655 CHF = 1 AUD). Тогда кросс-курс USD к швейцарскому франку (CHF) равен:

- 1,05 / 0,8655 = 1,1942, т. е. 1 USD = 1,1942 CHF.

- 0,8965 / 1,0706 = 0, 7483.

Согласована на портале № 45740

- 0,8655 / 1,05 = 0,8243, т. е. 1 USD = 0,8243 CHF.

16. спот-сделки, это такие сделки:

- цены по которым устанавливаются в момент заключения контракта, а поставка валюты происходит в течение ближайших двух дней;

- цены по которым устанавливаются в течение ближайших двух дней;

- цены по которым устанавливаются в момент поставки валюты;

17. Свободный плавающий курс определяется под воздействием:

- Центрального банка

- спроса и предложения валюты

- министерства финансов

18. Характеристикой системы Регулируемого плавающего курса не являются:

- Резкое повышение стоимости валюты страны

- значительное обесценение валюты

- сглаживание колебаний валютного курса путем различных экономических мер.

19. К принципам валютного регулирования относятся:

а) лицензирование валютных операций;

б) концентрация операций с валютой в Центральном банке;

в) единая универсальная система централизованного контроля, устанавливаемая и выполняемая органами МВФ;

г) ограничения обратимости валют.

20. Предположим, что товар X продается по 25.0 долл. США за единицу в США и по 12.0 ф.ст. за единицу в Великобритании. В соответствии с законом одной цены, каков подразумеваемый обменный курс между долларом США и фунтом стерлингов?

- 2,0833

- 0,5517

- 0,4800

### 14.1.4. Методические рекомендации

Учебный материал излагается в форме, предполагающей самостоятельное мышление студентов, самообразование. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Начать изучение дисциплины необходимо со знакомства с рабочей программой, списком учебно-методического и программного обеспечения. Самостоятельная работа студента включает

Согласована на портале № 45740

работу с учебными материалами, выполнение контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом.

В процессе изучения дисциплины для лучшего освоения материала необходимо регулярно обращаться к рекомендуемой литературе и источникам, указанным в учебных материалах; пользоваться через кабинет студента на сайте Университета образовательными ресурсами электронно-библиотечной системы, а также общедоступными интернет-порталами, содержащими научно-популярные и специализированные материалы, посвященные различным аспектам учебной дисциплины.

При самостоятельном изучении тем следуйте рекомендациям:

- чтение или просмотр материала необходимо осуществлять медленно, выделяя основные идеи; на основании изученного составить тезисы. Освоив материал, попытаться соотнести теорию с примерами из практики;
- если в тексте встречаются термины, следует выяснить их значение для понимания дальнейшего материала;
- необходимо осмысливать прочитанное и изученное, отвечать на предложенные вопросы.

Студенты могут получать индивидуальные консультации с использованием средств телекоммуникации.

По дисциплине могут проводиться дополнительные занятия в форме вебинаров. Расписание вебинаров публикуется в кабинете студента на сайте Университета. Запись вебинара публикуется в электронном курсе по дисциплине.

### 14.2. Требования к оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусмотрены дополнительные оценочные материалы, перечень которых указан в таблице 14.

Таблица 14 – Дополнительные материалы оценивания для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

| Категории обучающихся | Виды дополнительных оценочных материалов | Формы контроля и оценки результатов обучения |
|---|---|---|
| С нарушениями слуха | Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы | Преимущественно письменная проверка |
| С нарушениями зрения | Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам | Преимущественно устная проверка (индивидуально) |
| С нарушениями опорно-двигательного аппарата | Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету | Преимущественно дистанционными методами |
| С ограничениями по общемедицинским показаниям | Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы | Преимущественно проверка методами исходя из состояния обучающегося на момент проверки |

### 14.3. Методические рекомендации по оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- методом чтения ассистентом задания вслух;
- предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Лицам с ограниченными возможностями здоровья и инвалидам увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких обучающихся предусматривается доступ-

Согласована на портале № 45740

ная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге;
- набор ответов на компьютере;
- набор ответов с использованием услуг ассистента;
- представление ответов устно.

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

**Для лиц с нарушениями зрения:**

- в форме электронного документа;
- 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.

При необходимости для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 45740