

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего профессионального образования
Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова
Высшая школа современных социальных наук (факультет)

Утверждаю

Директор

ВШССН (факультета)

МГУ имени М.В.Ломоносова

академик Г.В.Осипов

_____ 20_ г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Финансовые рынки и институты»

для бакалавров по направлению подготовки:

38.03.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль) ОПОП:

«Общий»

Форма обучения: очная

Программа одобрена на заседании Ученого совета ВШССН
2020 года, протокол № 6

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования для реализуемых основных профессиональных образовательных программ высшего образования по направлению подготовки (специальности) 38.03.02. «Менеджмент» для бакалавров»

ФГОС высшего образования утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г. №7.

Год (годы) приема на обучение _____

1. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО: относится к дисциплинам вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы (Б1.ФДв.28). Данная дисциплина предусмотрена учебным планом в 4 семестре, на 2 курсе.

2. Входные требования для освоения дисциплины (модуля) включают в себя освоение следующих дисциплин:

- «Макроэкономика»;
- «Микроэкономика»;
- «Финансовая математика»;
- «Бухгалтерский учет»

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с требуемыми компетенциями выпускников.

Компетенции выпускников (коды)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с компетенциями
<p>Владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем (ОПК-5);</p>	<p>Знать: - основные концепции и методы составления финансовой отчетности, формы финансового учета на основе современных подходов к обработке деловой информации (ОПК-5); Уметь: - использовать понятийный аппарат финансовой науки для составления финансовой отчетности (ОПК-5); Владеть: - основными методами управленческого учета, сбора, составления и представления финансовой отчетности в соответствии с национальными требованиями и международными стандартами (ОПК-5);</p>
<p>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 том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых</p>	<p>ЗНАТЬ: основные виды финансовых институтов (банк, страховая организация, брокер, биржа, негосударственный пенсионный фонд, центральный банк, агентство по страхованию вкладов, микрофинансовая организация, кредитный потребительский кооператив, ломбард) и финансовых инструментов (банковский вклад, кредит, договор страхования, акция, облигация, пластиковая карта, индивидуальный инвестиционный счет), основы функционирования финансовых рынков (ПК-4); УМЕТЬ: использовать понятийный аппарат экономической науки для описания экономических и финансовых процессов (ПК-4); ВЛАДЕТЬ: методами финансового планирования (бюджетирование, оценка будущих доходов и расходов, сравнение условий различных финансовых продуктов,</p>

рынках в условиях глобализации (ПК-4) ;	управление рисками, применение инструментов защиты прав потребителя финансовых услуг) (ПК-4) ;
Умение применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета (ПК-14) ;	ЗНАТЬ: Основные принципы и стандарты финансового учета и отчетности организации (ПК-14) УМЕТЬ: использовать понятийный аппарат для управления затратами и принятия решений на основе управленческого учета (ПК-14) ; ВЛАДЕТЬ: навыками составления и представления финансовой отчетности и принятия решений на основе управленческого учета (ПК-14)
Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15) ;	ЗНАТЬ: основные рыночные и специфические риски, возникающие при принятии решений об инвестировании и финансировании; основные виды систем учета и распределения затрат в организации, методы калькулирования и анализа себестоимости продукции (ПК-15) ; УМЕТЬ: анализировать эффективность принимаемых управленческих решений с учетом рыночных и специфических рисков (ПК-15) ; ВЛАДЕТЬ: навыками построения программ реинжиниринга бизнес-процессов (ПК-15) ;
Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16) ;	ЗНАТЬ: методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования; специфику финансовых рынков и институтов (ПК-16) ; УМЕТЬ: анализировать эффективность принимаемых инвестиционных проектов с учетом рыночных и специфических рисков (ПК-16) ; ВЛАДЕТЬ: навыками оценки эффективности программ реинжиниринга бизнес-процессов (ПК-16)

4. Объем дисциплины (модуля) составляет 4 з.е., в том числе 64 академических часа, отведенных на контактную работу обучающихся с преподавателем, 80 академических часов на самостоятельную работу обучающихся.

5. Формат обучения: очно.

6. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и виды учебных занятий

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины (модуля), Форма промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)	Всего (часы)	В том числе			
		Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем) Виды контактной работы, часы			Самостоятельная работа обучающегося
		Занят ия лекц ионн ого типа	Занят ия семинарско го типа	Всего	
Раздел 1. Финансовая система: институциональный подход.	64	16	16	32	32
Тема 1. Введение в общую теорию финансов	8	2	2	4	4
Тема 2. Управление финансами	8	2	2	4	4
Тема 3. Структура и архитектура финансово-вых рынков и институтов	8	2	2	4	4
Тема 4. Налоговая система: сущность и содержание	8	2	2	4	4
Тема 5. Таможенные доходы	8	2	2	4	4
Тема 6. Содержание и особенности организации финансов хозяйствующих субъектов	8	2	2	4	4
Тема 7. Государственные и муниципальные финансы	8	2	2	4	4
Тема 8. Внебюджетные фонды	8	2	2	4	4
Раздел 2. Корпоративные финансы	48	8	8	16	32
Тема 9. Финансы фирмы: сущность, функции, принципы организации	6	2	0	2	4
Тема 10. Анализ и планирование в системе	6	0	2	2	4

управления финансами фирмы					
Тема 11. Финансовые ресурсы фирмы инвестиционный аспект:	6	2	0	2	4
Тема 12. Управление финансовой структурой фирмы	6	0	2	2	4
Тема 13. Доходы, расходы и прибыль фирмы.	6	2	0	2	4
Тема 14. Денежный оборот и система расчетов в фирме	6	0	2	2	4
Тема 15. Финансы некоммерческих организаций.	6	2	0	2	4
Тема 16. Финансы домашних хозяйств	6	0	2	2	4
Раздел 3. Формирование экономики знания и общества знания и России	30	8	8	16	14
Тема 17. Международные финансы: структура, организация, институты	8	2	2	4	4
Тема 18. Глобальные публичные финансовые организации и их функции	6	2	2	4	2
Тема 19. Региональные международные публичные организации	4	2	0	2	2
Тема 20. Особенности функционирования национальных финансовых систем	4	0	2	2	2
Тема 21. Валютное регулирование и валютный контроль	4	2	0	2	2
Тема 22. Международное налогообложение	4	0	2	2	2
Промежуточная аттестация: экзамен, тест	2				2
Итого	144		64		80

Содержание разделов дисциплины:

Раздел 1. Финансовая система: институциональный подход

Тема 1. Введение в общую теорию финансов

Сущность и функции финансов. Финансовая система: сущность, подсистемы, сферы, звенья. Финансовая политика. Статистика финансовых потоков. Теории государственных финансов

Тема 2. Управление финансами

Сущность и органы управления финансами. Финансовое планирование и прогнозирование. Планирование в системе публичных финансов. Планирование на уровне хозяйствующего субъекта. Финансовый контроль. Бухгалтерский учет, анализ и аудит финансовых активов.

Тема 3. Структура и архитектура финансовых рынков и институтов

Финансовое посредничество. Финансовые посредники. Сущность финансового посредничества. Структура финансовых потоков. Финансовые рынки и их виды. Современная архитектура финансовых рынков и институтов. Страновые различия трактовки институтов финансового посредничества. Учреждения депозитного типа. Деловые и инвестиционные банки. Договорные и сберегательные учреждения. Финансовые компании. Финансовые институты коллективного инвестирования.

Тема 4. Налоговая система: сущность и содержание.

Понятие налога и его признаки. Экономическая сущность налога. Виды и функции налогов. Принципы построения налоговой системы. Эволюция налоговых систем. Структурирование налогов в Налоговом кодексе РФ. Финансово-правовые аспекты взимания налогов. Налоговая политика.

Тема 5. Таможенные доходы

Таможенное регулирование во внешнеэкономической деятельности. Особенности таможенного регулирования во внешнеэкономической деятельности. Таможенные пошлины, их функции и виды. Таможенная политика Российской Федерации. Методика оценки таможенной стоимости товаров.

Тема 6. Содержание и особенности организации финансов хозяйствующих субъектов

Сущность, функции и принципы организации финансов хозяйствующих субъектов. Особенности финансов коммерческих организаций в производственной сфере. Особенности коммерческих организаций финансовой сферы. Особенности финансов некоммерческих организаций.

Тема 7. Государственные и муниципальные финансы

Бюджет и бюджетная система. Социально-экономическая функция бюджета. Особенности построения бюджетной системы в странах с различным государственным строем. Бюджетное устройство Российской Федерации. Доходы и расходы бюджетов. Сбалансированность бюджетов. Бюджетный процесс. Содержание, участники и стадии бюджетного процесса. Межбюджетные отношения. Сущность и содержание бюджетного

федерализма. Основы государственного и муниципального финансового контроля. Государственный долг и государственный кредит

Тема 8. Внебюджетные фонды

Сущность и назначение внебюджетных фондов. Источники, порядок формирования и использования средств внебюджетных фондов социального назначения. Внебюджетные фонды в развитых странах мира. Функции и задачи внебюджетных фондов социального назначения в России. Состояние и тенденции развития в России внебюджетных фондов экономического назначения. Направления расходования средств внебюджетных фондов социального назначения в России.

Раздел 2. Корпоративные финансы.

Тема 9. Финансы фирмы: сущность, функции, принципы организации

Сущность и функции финансов фирмы. Принципы организации финансов фирмы. Структура системы управления финансами фирмы. Функции, задачи и цели финансового менеджера.

Тема 10. Анализ и планирование в системе управления финансами фирмы

Логика планово-аналитической функции в рыночной экономике. Информационное обеспечение анализа и планирования. Методика анализа финансового состояния фирмы. Система аналитических коэффициентов. Имущественный потенциал. Ликвидность и платежеспособность. Финансовая устойчивость. Внутрифирменная эффективность. Прибыльность и рентабельность. Рыночная привлекательность. Финансовое планирование.

Тема 11. Финансовые ресурсы фирмы: инвестиционный аспект

Инвестиции: понятие, функции, виды. Инвестиционная деятельность, ее сущность и цели. Управление инвестиционной деятельностью в форме капитальных вложений. Управление оборотными активами. Критерии оценки инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционных проектов. Принципы управления оборотными активами. Доходность финансовых активов. Особенности оценки финансовых активов

Тема 12. Управление финансовой структурой фирмы

Источники финансирования деятельности фирмы. Капитал: сущность, трактовки. Управление капиталом собственников. Управление заемным капиталом. Лизинг как источник финансирования. Виды лизинга. Управление краткосрочными источниками финансирования. Управление целевой структурой источников финансирования.

Тема 13. Доходы, расходы и прибыль фирмы

Доходы и расходы: понятие, сущность, виды. Доходность. Прибыль: сущность, виды. Методы расчета рентабельности. Учет амортизации. Управление прибылью и рентабельностью.

Тема 14. Денежный оборот и система расчетов в фирме

Денежный оборот в фирме. Инфляция. Принципы организации безналичных расчетов. Расчеты платежными поручениями. Расчеты аккредитивами. Расчет чеками. Расчеты по инкассо. Валютный курс. Расчеты в валюте.

Тема 15. Финансы некоммерческих организаций

Основы финансово-хозяйственной деятельности некоммерческих организаций. Сущность некоммерческих организаций. Организационно-правовые формы некоммерческих организаций. Потенциал финансово-хозяйственной деятельности некоммерческих организаций. Эффективность деятельности некоммерческих организаций. Государственно-частное партнерство.

Тема 16. Финансы домашних хозяйств

Финансы домашних хозяйств как экономическая категория. Социально-экономическая сущность и функция финансов. Домашних хозяйств в рыночной системе хозяйствования. Финансовые решения домашних хозяйств. Бюджет домашнего хозяйства. Доходы домашнего хозяйства. Состав, значение и показатели доходов домашнего хозяйства. Использование дохода домашнего хозяйства. Расходы домашнего хозяйства. Расходы, не связанные с текущим потреблением. Расходы на текущее потребление. Сбережение домашнего хозяйства. Источники покрытия дефицита бюджета домашнего хозяйства.

Раздел 3. Международные финансы

Тема 17. Международные финансы: структура, организация, институты. Международные финансы: содержание и принципы организации.

Понятие и структура международных финансов. Валютная система Российской Федерации. Мировой рынок деривативов. Мировой кредитный рынок. Официальные золотовалютные резервы. Финансовая помощь. Национальный доход и международный обмен. Предельная склонность к импорту. Мультипликатор внешней торговли. Международные кредитные позиции государства. Определение платежного баланса, его структура. Торговый баланс. Сальдо платежного баланса.

Тема 18. Глобальные публичные финансовые организации и их функции

Глобализация мировых финансовых рынков. Международный валютный фонд. Группа Всемирного Банка. Банк международных расчетов.

Тема 19. Региональные международные публичные организации

Европейский центральный банк. Федеральная резервная система США. Европейский банк реконструкции и развития. Исламские финансовые институты. Региональные валюты. Резервные валюты.

Тема 20. Особенности функционирования национальных финансовых систем

Международная финансовая система: общие понятия. Финансовые системы развитых стран. Финансовая система США. Финансовая система Великобритании. Финансовая система Японии. Финансовая система Франции. Финансовая система Германии. Финансовые системы развивающихся стран.

Тема 21. Валютное регулирование и валютный контроль

Валюта и валютные операции. Валютное регулирование. Международные органы валютного регулирования и контроля. Исторический опыт валютного регулирования. Организация валютного контроля в России. Органы государственного валютного контроля в РФ. Агенты валютного контроля в РФ.

Тема 22 Международное налогообложение

Понятие международного налогообложения. Основные категории и принципы международного налогообложения. Международное двойное налогообложение и его урегулирование.

Планы семинарских занятий:

1. Семинар - развернутая беседа на тему: «Сущность и функции финансов. Финансовая система: сущность, подсистемы, сферы, звенья».

Цель проведения занятия – раскрыть содержание, сущность и особенности финансов, финансовой системы государства, особенности современной финансовой политики в РФ.

Задачи:

- знать, что представляет собой финансы, как хозяйственная деятельность и как наука;
- ориентироваться в многообразии методов анализа и исследования финансов;
- знать базовые финансовые понятия;
- понимать сущность ограниченности финансовых ресурсов и финансовой политики.

Вопросы для обсуждения:

1. Финансы как распределительный и регулирующий институт.
2. Роль финансов в системе денежных отношений.
3. Финансы РФ в условиях углубления рыночных реформ.
4. Финансовая политика и финансовый механизм.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе 1, рефератов № 1,2.

Практические задания: 1,2; тесты к теме №1.

Литература основная: 1,2,3.

Литература дополнительная: 1,3,7.

2. Семинар - развернутая беседа на тему: «Управление финансами.

Цель семинарского занятия: рассмотреть основные подходы к управлению финансами

Задачи:

- знать сущность и органы управления финансами;
- знать принципы финансового планирования и прогнозирования;
- знать планирование на уровне хозяйствующего субъекта.

Вопросы для обсуждения:

1. Органы управления финансами в разных странах.
2. Планирование в системе публичных финансов.
3. Равновесие публичных финансов.
4. Бухгалтерский учет, анализ и финансовых активов в РФ
5. Особенности финансового контроля в РФ.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 2,3,6, рефератов № 3,4,6.

Практические задания: № 3,4,5, тесты к теме №2.

Литература основная: 1,2,3.

Литература дополнительная: 1,5,8.

3. Семинар - развернутая беседа на тему: «Структура и архитектура финансовых рынков и институтов».

Цель семинарского занятия: осветить структуру и архитектуру финансовых рынков и институтов

Задачи:

- понимать сущность финансового посредничества;
- знать учреждения депозитного типа;
- знать основные принципы работы инвестиционных банков;
- знать финансовые институты коллективного инвестирования.

Вопросы для обсуждения:

1. Финансовые посредники.
2. Структура финансовых потоков.
3. Финансовые рынки и их виды.
4. Договорные и сберегательные учреждения
5. Финансовые компании.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 5,11,12.

Литература основная: 1,2,4.

Литература дополнительная: 1,5,8.

4. Семинар - развернутая беседа на тему: «Налоговая система: сущность и содержание».

Цель семинарского занятия: рассмотреть основные подходы к изучению налоговой системы в рыночной экономике.

Задачи:

- понимать экономическую сущность налога;
- знать функции и виды налогов;
- знать финансово-правовые аспекты взимания налогов;
- знать тенденции налоговой политики РФ

Вопросы для обсуждения:

1. Экономическая сущность налога.
2. Виды и функции налога.
3. Структурирование налогов в Налоговом кодексе РФ.
4. Финансово-правовые аспекты взимания налогов.
5. Налоговая политика.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 13,14,17, рефератов № 13,16,17.

Задания для самостоятельной работы:

Литература основная: 1,2,3.

Литература дополнительная: 1,4,7.

5. Семинар - развернутая беседа на тему: «Таможенные доходы».

Цель семинарского занятия: рассмотреть основные принципы формирования таможенных доходов государства.

Задачи:

- знать таможенные пошлины, их функции и виды;
- знать особенности таможенного регулирования во внешнеэкономической деятельности;
- знать особенности таможенного регулирования во внешнеторговой деятельности;
- понимать таможенную политику Российской Федерации;
- знать методику оценки таможенной стоимости товаров

Вопросы для обсуждения:

1. Таможенное регулирование во внешнеэкономической деятельности.
2. Таможенные пошлины, их функции и виды.
3. Особенности таможенного регулирования во внешнеэкономической деятельности.
4. Таможенная политика Российской Федерации

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 9,10.

Литература основная: 1,2,5.

Литература дополнительная: 1,5,7.

6. Семинар - развернутая беседа на тему: «Содержание и особенности организации финансов».

Цель семинарского занятия: обсудить Сущность, функции и принципы организации финансов хозяйствующих субъектов.

Задачи:

- знать особенности финансов коммерческих организаций в производственной сфере;
- знать особенности финансов некоммерческих организаций;
- знать особенности коммерческих организаций финансовой сферы.

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность, функции и принципы организации финансов хозяйствующих субъектов.
2. Особенности финансов коммерческих организаций в производственной сфере.
3. Особенности коммерческих организаций финансовой сферы.
4. Особенности финансов некоммерческих организаций.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 20,24,25, рефератов № 14,15.

Практические задания: №№ 6,7,8, тесты к теме № 7.

Литература основная: 1,4,5.

Литература дополнительная: 2,6,7.

7. Семинар - развернутая беседа на тему: «Государственные и муниципальные финансы».

Цель семинарского занятия: рассмотреть сущность бюджета и бюджетной системы.

Задачи:

- понимать социально-экономическую функцию бюджета;
- понимать сущность государственного бюджета;
- знать особенности построения бюджетной системы в странах с различным государственным строем;
- знать бюджетное устройство Российской Федерации;
- знать сущность и содержание бюджетного федерализма

Вопросы для обсуждения:

1. Бюджет и бюджетная система.
2. Государственный бюджет.
3. Доходы и расходы бюджетов.
4. Сбалансированность бюджетов.
5. Бюджетный процесс.
6. Содержание, участники и стадии бюджетного процесса

7. Межбюджетные отношения.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№26,27, рефератов № 19,20.

Практические задания: тесты к теме № 8.

Литература основная: 2,4,5.

Литература дополнительная: 2,6,7.

8. Семинар - развернутая беседа на тему: «Внебюджетные фонды».

Цель семинарского занятия: обсудить Сущность и назначение внебюджетных фондов.

Задачи:

- понимать источники, порядок формирования и использования средств внебюджетных фондов социального назначения;
- знать состояние и тенденции развития в России внебюджетных фондов экономического назначения;
- знать направления расходования средств внебюджетных фондов социального назначения в России

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность и назначение внебюджетных фондов.
2. Внебюджетные фонды в развитых странах мира.
3. Источники, порядок формирования и использования средств внебюджетных фондов социального назначения.
4. Состояние и тенденции развития в России внебюджетных фондов экономического назначения

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 15,16, рефератов № 21,22,23,24.

Практические задания: тесты к теме № 8.

Литература основная: 1,2,4.

Литература дополнительная: 2,6,7.

9. Семинар - развернутая беседа на тему: «Финансы фирмы»

Цель семинарского занятия: раскрыть сущность функции финансов фирмы

Задачи:

- знать функции и принципы формирования финансов фирмы;
- знать виды финансовых инструментов, используемых фирмой;
- знать принципы организации структуры управления финансами фирмы;

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность и функции финансов фирмы.
2. Принципы организации финансов фирмы.
3. Структура системы управления финансами фирмы.
4. Функции, задачи и цели финансового менеджера

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка рефератов № 25,28,29,30.

Литература основная: 1,4.

Литература дополнительная: 2,6,7.

10. Семинар - развернутая беседа на тему: «Анализ и планирование в системе управления финансами фирмы».

Цель семинарского занятия: понять сущность планово-аналитической функции управления финансами фирмы.

Задачи:

- знать логику плано-аналитической функции в рыночной экономике;
- знать информационное обеспечение анализа и планирования;
- уметь пользоваться системой аналитических коэффициентов.

Вопросы для обсуждения:

1. Логика плано-аналитической функции в рыночной экономике.
2. Методика анализа финансового состояния фирмы.
3. Ликвидность и платежеспособность.
4. Финансовая устойчивость.
5. Внутрифирменная эффективность.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

11. Семинар - развернутая беседа на тему: «Финансовые ресурсы фирмы: инвестиционный аспект».

Цель семинарского занятия: понять сущность инвестиционной деятельности, ее сущность и цели.

Задачи:

- знать сущность и виды инвестиций;
- понимать управление инвестиционной деятельностью в форме капитальных вложений;
- уметь оценивать эффективность инвестиционной деятельности.

Вопросы для обсуждения:

1. Инвестиционная деятельность, ее сущность и цели.
2. Управление оборотными активами.
3. Оценка инвестиционных проектов
4. Доходность финансовых активов.
5. Особенности оценки финансовых активов

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

12. Семинар - развернутая беседа на тему: «Управление финансовой структурой фирмы».

Цель семинарского занятия: раскрыть сущность и цели управления финансовой структурой фирмы.

Задачи:

- знать источники финансирования деятельности фирмы;
- знать определение и сущность капитала;
- понимать сущность управления капиталом;

Вопросы для обсуждения:

1. Источники финансирования деятельности фирмы.
2. Капитал: сущность, трактовки.
3. Управление заемным капиталом.
4. Лизинг как источник финансирования.
5. Управление целевой структурой источников финансирования.

13. Семинар - развернутая беседа на тему: «Доходы, расходы и прибыль фирмы».

Цель семинарского занятия: раскрыть сущность и виды дохода, расхода и прибыли фирмы.

Задачи:

- понимать доходы и расходы в деятельности фирмы;
- знать экономическую сущность доходности.
- знать виды прибыли;

Вопросы для обсуждения:

1. Доходы и расходы: понятие, сущность, виды.
2. Доходность.
3. Методы расчета рентабельности.
4. Учет амортизации.
5. Управление прибылью и рентабельностью.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

14. Семинар - развернутая беседа на тему: «Денежный оборот и система расчетов в фирме».

Цель семинарского занятия: понять сущность денежного оборота и систему расчета в фирме

Задачи:

- понимать сущность денежного оборота;
- знать систему расчета в фирме;
- знать виды инструментов расчета фирмы

Вопросы для обсуждения:

1. Денежный оборот в фирме и инфляция.
2. Принципы организации безналичных расчетов.
3. Расчеты платежными поручениями.
4. Расчеты аккредитивами.
5. Расчеты по инкассо.
6. Расчеты в валюте

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

15. Семинар - развернутая беседа на тему: «Финансы некоммерческих организаций».

Цель семинарского занятия: понять сущность финансов некоммерческих организаций

Задачи:

- понимать сущность финансов некоммерческих организаций;
- организационно-правовые формы некоммерческих организаций.
- знать систему расчета в некоммерческих организациях;
- знать инструменты расчета некоммерческих организаций

Вопросы для обсуждения:

1. Основы финансово-хозяйственной деятельности некоммерческих организаций.
2. Сущность некоммерческих организаций.
3. Организационно-правовые формы некоммерческих организаций.

4. Потенциал финансово-хозяйственной деятельности некоммерческих организаций.
5. Эффективность деятельности некоммерческих организаций.
6. Государственно-частное партнерство

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

16. Семинар - развернутая беседа на тему: «Финансы домашних хозяйств».

Цель семинарского занятия: понять сущность финансов домашних хозяйств.

Задачи:

- сущность финансов домашних хозяйств как экономической категории;
- знать социально-экономическая сущность и функция финансов домашних хозяйств;
- понимать формирование бюджета домашних хозяйств в рыночной системе хозяйствования.

Вопросы для обсуждения:

1. Финансы домашних хозяйств как экономическая категория.
2. Социально-экономическая сущность и функция финансов.
3. Бюджет домашнего хозяйства.
4. Состав, значение и показатели доходов домашнего хозяйства.
5. Расходы домашнего хозяйства.
6. Сбережение домашнего хозяйства.
7. Источники покрытия дефицита бюджета домашнего хозяйства.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

17. Семинар - развернутая беседа на тему: «Международные финансы: структура, организация, институты».

Цель семинарского занятия: понять сущность международных финансов: содержание и принципы организации

Задачи:

- знать сущность и структура международных финансов как экономической категории;
- знать принципы построения платежного баланса;
- знать принципы построения торгового баланса

Вопросы для обсуждения:

1. Международные финансы: содержание и принципы организации.
2. Понятие и структура международных финансов.
3. Валютная система Российской Федерации.
4. Определение платежного баланса, его структура.
5. Торговый баланс.
6. Сальдо платежного баланса.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

18. Семинар - развернутая беседа на тему: «Глобальные публичные

финансовые организации и их функции».

Цель семинарского занятия: понять сущность глобальных финансовых организаций.

Задачи:

- знать сущность процессов глобализации финансовых рынков;
- знать структуру международных финансов;
- знать основные международные финансовые организации

Вопросы для обсуждения:

1. Глобализация мировых финансовых рынков.
2. Международный валютный фонд.
3. Группа Всемирного Банка.
4. Банк международных расчетов.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

19. Семинар - развернутая беседа на тему: «Региональные международные публичные организации».

Цель семинарского занятия: понять сущность региональных международных публичных организаций.

Задачи:

- знать сущность процессов регионализации;
- знать основные региональные международные финансовые организации;
- знать региональные валюты

Вопросы для обсуждения:

1. Европейский центральный банк.
2. Федеральная резервная система США.
3. Европейский банк реконструкции и развития.
4. Региональные валюты.
5. Резервные валюты.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

20. Семинар - развернутая беседа на тему: «Особенности функционирования национальных финансовых систем».

Цель семинарского занятия: понять особенности национальных систем.

Задачи:

- знать международную финансовую систему;
- знать финансовые системы развитых стран;
- знать финансовые системы развивающихся стран

Вопросы для обсуждения:

1. Международная финансовая система: общие понятия.
2. Финансовые системы развитых стран.
3. Финансовая система США.
4. Финансовая система Германии.
5. Финансовые системы развивающихся стран.
6. Европейский центральный банк.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.
Литература дополнительная: 2, 3, 6.

21. Семинар - развернутая беседа на тему: «Валютное регулирование и валютный контроль».

Цель семинарского занятия: понять сущность регулирования и валютного контроля.

Задачи:

- знать определение валюты и валютных операций;
- иметь представление о валютном регулировании и валютном контроле;
- знать организацию валютного контроля в России

Вопросы для обсуждения:

1. Валюта и валютные операции
2. Валютное регулирование
3. Международные органы валютного регулирования и контроля Организация валютного контроля в России.
4. Органы государственного валютного контроля в РФ.
5. Агенты валютного контроля в РФ.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

22. Семинар - развернутая беседа на тему: «Международное налогообложение».

Цель семинарского занятия: понять сущность международного налогообложения

Задачи:

- знать сущность международного налогообложения;
- иметь представление о двойном налогообложении;
- иметь представление об урегулировании двойного налогообложения

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие международного налогообложения.
2. Основные категории и принципы международного налогообложения.
3. Международное двойное налогообложение и его урегулирование.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовка эссе №№ 29,30.

Литература основная: 2,3,5.

Литература дополнительная: 2, 3, 6.

7. Фонд оценочных средств для оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)

РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ по дисциплине (модулю)	Виды оценочных средств	ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА ОБУЧЕНИЯ по дисциплине (модулю)			
		неудов летвор ительн о	удовле творит ельно	хорош о	отлич но

Знат ь	ОПК-5. основные концепции и методы составления финансовой отчетности, формы финансового учета на основе современных подходов к обработке деловой информации;	Реферат №: 1, 3, 5. Эссе №: 1, 2, 3. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40	Отсутствие знаний	Фрагментарные знания	Общие, но не структурированные знания	Сформированные систематические знания
	ПК-4. основные виды финансовых институтов (банк, страховая организация, брокер, биржа, негосударственный пенсионный фонд, центральный банк, агентство по страхованию вкладов, микро-финансовая организация, кредитный потребительский кооператив, ломбард) и финансовых инструментов (банковский вклад, кредит, договор страхования, акция, облигация, пластиковая карта, индивидуальный инвестиционный счет), основы функционирования финансовых рынков;	Реферат №: 1, 3, 5. Эссе №: 1, 2, 3. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40	Отсутствие знаний	Фрагментарные знания	Общие, но не структурированные знания	Сформированные систематические знания
	ПК-14. основные принципы и стандарты финансового учета и отчетности организации;	Реферат №: 1, 3, 5. Эссе №: 1, 2, 3. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40	Отсутствие знаний	Фрагментарные знания	Общие, но не структурированные знания	Сформированные систематические знания

	ПК-15. основные рыночные и специфические риски, возникающие при принятии решений об инвестировании и финансировании; основные виды систем учета и распределения затрат в организации, методы калькулирования и анализа себестоимости продукции;	Реферат №: 1, 3, 5. Эссе №: 1, 2, 3. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40	Отсутствие знаний	Фрагментарные знания	Общие, но не структурированные знания	Сформированные систематические знания
	ПК-16. методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования; специфику финансовых рынков и институтов;	Реферат №: 1, 3, 5. Эссе №: 1, 2, 3. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40	Отсутствие знаний	Фрагментарные знания	Общие, но не структурированные знания	Сформированные систематические знания
Уметь	ОПК-5. использовать понятийный аппарат финансовой науки для составления финансовой отчетности;	Реферат №: 2, 4, 6. Эссе №: 4, 5, 6. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40	Отсутствие знаний	Фрагментарные знания	Общие, но не структурированные знания	Сформированные систематические знания

<p>ПК-4. использовать понятийный аппарат экономической науки для описания экономических и финансовых процессов;</p>	<p>Реферат №: 2, 4, 6. Эссе №: 4, 5, 6. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40</p>	<p>Отсутствие знаний</p>	<p>Фрагментарные знания</p>	<p>Общие, но не структурированные знания</p>	<p>Сформированные систематические знания</p>
<p>ПК-14. использовать понятийный аппарат для управления затратами и принятия решений на основе управленческого учета;</p>	<p>Реферат №: 2, 4, 6. Эссе №: 4, 5, 6. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40</p>	<p>Отсутствие знаний</p>	<p>Фрагментарные знания</p>	<p>Общие, но не структурированные знания</p>	<p>Сформированные систематические знания</p>
<p>ПК-15. анализировать эффективность принимаемых управленческих решений с учетом рыночных и специфических рисков;</p>	<p>Реферат №: 2, 4, 6. Эссе №: 4, 5, 6. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40</p>	<p>Отсутствие знаний</p>	<p>Фрагментарные знания</p>	<p>Общие, но не структурированные знания</p>	<p>Сформированные систематические знания</p>
<p>ПК-16. анализировать эффективность принимаемых инвестиционных проектов с учетом рыночных и специфических рисков;</p>	<p>Реферат №: 2, 4, 6. Эссе №: 4, 5, 6. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40</p>	<p>Отсутствие знаний</p>	<p>Фрагментарные знания</p>	<p>Общие, но не структурированные знания</p>	<p>Сформированные систематические знания</p>

Вла дь	ОПК-5. основными методами управленческого учета, сбора, составления и представления финансовой отчетности в соответствии с национальными требованиями и международными стандартами;	Реферат № 8, 13, 14. Эссе № 10, 11, 12. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40.	Отсут ствие знаний	Фрагме нтарны е знания	Общи е, но не струк туриро ванны е знани я	Сфор миров анные систе матич еские знания
	ПК-4. методами финансового планирования (бюджетирование, оценка будущих доходов и расходов, сравнение условий различных финансовых продуктов, управление рисками, применение инструментов защиты прав потребителя финансовых услуг);	Реферат № 8, 13, 14. Эссе № 10, 11, 12. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40.	Отсут ствие знаний	Фрагме нтарны е знания	Общи е, но не струк туриро ванны е знани я	Сфор миров анные систе матич еские знания
	ПК-14. навыками составления и представления финансовой отчетности и принятия решений на основе управленческого учета;	Реферат № 8, 13, 14. Эссе № 10, 11, 12. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40.	Отсут ствие знаний	Фрагме нтарны е знания	Общи е, но не струк туриро ванны е знани я	Сфор миров анные систе матич еские знания
	ПК-15. навыками построения программ реинжиниринга бизнес-процессов;	Реферат № 8, 13, 14. Эссе № 10, 11, 12. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40.	Отсут ствие знаний	Фрагме нтарны е знания	Общи е, но не струк туриро ванны е знани я	Сфор миров анные систе матич еские знания

	ПК-16. навыками оценки эффективности программ реинжиниринга бизнес-процессов;	Реферат № 8, 13, 14. Эссе № 10, 11, 12. Контрольные вопросы (экзамен) №: 1 – 40.	Отсутствие знаний	Фрагментарные знания	Общие, но не структурированные знания	Сформированные систематические знания
--	--	--	-------------------	----------------------	---------------------------------------	---------------------------------------

Оценочные средства, необходимые для оценки результатов обучения.

Темы рефератов по дисциплине «Финансовые рынки и институты»:

1. Финансы как распределительный и регулирующий институт. Роль финансов в системе денежных отношений.
2. Функции финансов.
3. Финансовая политика и финансовый механизм.
4. Особенности современной финансовой политики в РФ.
5. Финансовая система как совокупность финансов основных субъектов экономики (населения, предприятий, государства).
6. Инфраструктурные (обеспечивающие) подсистемы в финансовой сфере – банки, биржи, фонды и т.д.
7. Способы формирования финансовых ресурсов за счет операций на товарных и финансовых рынках, а также за счет безвозмездных (налоговых) платежей.
8. Финансовая система РФ, ее правовые основы.
9. Централизованные (публичные) и децентрализованные финансы.
10. Принципы бюджетного и налогового федерализма в структуре государственных финансов.
11. Органы управления финансами различных уровней и их функции.
12. Финансовое планирование. Виды финансовых планов.
13. Финансовый контроль, его цель, задачи, формы и методы.
14. Денежный рынок: особенности спроса и предложения. Рыночные механизмы формирования процентных ставок.
15. Государственное регулирование денежного оборота.
16. Денежная система и ее элементы.
17. Основные направления современной кредитно-денежной политики в РФ.
18. Понятие кредита и его необходимость. Функции кредита, его основные принципы.
19. Субъекты кредитных отношений, конкуренция в кредитной сфере. Государственное регулирование кредитных отношений в РФ.
20. Формы и виды кредита.
21. Банковский кредит, как основная форма денежного кредита. Виды банковского кредита.
22. Коммерческий кредит: его субъекты, объекты сделок, инструменты.
23. Потребительский кредит, система его организации.
24. Центробанк России, его задачи и функции.
25. ЦБ РФ как эмиссионный центр, регулятор денежно-кредитных отношений государства.
26. Организационно-правовые формы коммерческих банков. Универсальные и специализированные банки.
27. Основные функции и операции коммерческих банков.
28. Доходы коммерческих банков, их прибыль, система налогообложения.

Темы эссе по дисциплине: «Финансовые рынки и институты»

1. Особенности современных финансовых институтов.
2. Контрольная функция финансов в современной экономике
3. Финансовая политика и финансовый механизм.
4. Формы и механизмы современной финансовой политики в РФ.
5. Возможности и ограничения институтов мировой финансовой системы .
6. Тенденции и перспективы развития инфраструктуры финансовых рынков
7. Источники и механизмы формирования финансовых ресурсов в современных условиях развития экономики
8. Финансовая система РФ, ее организационные основы.
9. Пути совершенствования управления централизованными (публичными) финансами. и децентрализованные финансы.
10. Пути совершенствования управления децентрализованными (публичными) финансами.
11. Современная денежная система.
12. Современные формы и виды кредита.
13. Современные формы коммерческого кредита
14. Современные формы потребительского кредита
15. Основные свойства и формы криптовалюты.
16. Налогообложение криптовалют

Список практических заданий по дисциплине «Финансовые рынки и институты:

1. Охарактеризуйте этапы эволюции финансов в процессе развития товарно-денежных отношений.
2. Раскройте вклад русской финансовой мысли в развитие науки о финансах.
3. Покажите отличия финансовых отношений в России в периоды планово-распределительной системы и рыночной экономики.
4. Раскройте отличия финансовых отношений от других видов денежных отношений.
5. Составьте схему распределения стоимости совокупного общественного продукта и национального дохода с помощью финансов.
6. Обозначьте основные факторы роста финансовых ресурсов. Результаты отразите в таблице.

Финансовые ресурсы	Факторы роста

1. Прибыль
 2. НДС, акцизы
 3. Амортизационные отчисления
 4. Отчисления на социальные нужды
 5. Доходы от внешнеэкономической деятельности
 6. Поступления от населения
7. Подберите и проанализируйте динамику макроэкономических показателей развития Российской Федерации за последние 5 лет, результаты исследования представьте в виде графика.

8. Подберите и проанализируйте аргументацию сторонников распределительной и воспроизводственной концепции сущности финансов. Результаты должны быть оформлены в таблице.

Распределительная концепция	Воспроизводственная концепция

1. Сторонники концепции
2. Основные положения дискуссии
3. Аргументы

9. Проследите путь развития финансовых отношений к финансовой системе. Дайте ее определение.
10. Покажите отличие централизованных финансов от децентрализованных.
11. Составьте схему, отражающую структуру финансовой системы Российской Федерации. Обозначьте основные взаимосвязи между ее сферами и звеньями.
12. Определите задачи основных звеньев финансовой системы Российской Федерации.
13. Определите источники формирования финансов и финансовых ресурсов хозяйствующего субъектов и направления их распределения. Результаты представьте в виде схемы.
14. Охарактеризуйте, сравните и отразите сходство и отличие между различными сферами финансовой системы.
1. Финансы хозяйствующих субъектов
 2. Государственные и муниципальные финансы
 3. Страхование
15. Вексель, выписанный 20.09.2010 года предприятием «Аккорд» и акцептованный предприятием «Вера» в пользу предприятия «Самсон» на сумму 200 тысяч рублей, был передан по индоссаменту 20.10.2010 года предприятию «Стройинвест», а 1.11.2010 года — предприятию «Снабкомплект». Вексель был предъявлен к оплате по сроку 20.12.2010 года и своевременно оплачен.

Определите, о каком виде векселя идет речь (простой или переводной, коммерческий или финансовый) и почему?

Как называются участники вексельной сделки: а) 20.09.2010; б) 20.10.2010; в) 1.11.2010; г) 20.12.2010?

Кем передавался вексель по индоссаменту: а) 20.10.2010; б) 1.11.2010?

Кто предъявил вексель к оплате? Кто должен оплачивать вексель? Кто может предъявить вексель к оплате в порядке регресса? В каком случае и кому может быть предъявлен вексель к оплате в порядке регресса?

16. Определить количество денег, необходимых для обращения, если сумма цен товаров, работ, услуг, реализованных на рынке в течение периода — 180 000 д. е., сумма цен товаров, работ, услуг, реализованных на рынке с предоставлением отсрочки платежа (в кредит), — 25 000 д.е., размер обязательных платежей по товарам, работам, услугам, ранее проданным в кредит, — 45 000 д. е., размер взаимопогашающихся в периоде платежей — 40 000 д. е. Каждая денежная единица совершает 4 оборота в течение периода.

17. ЦБ купил у коммерческих банков государственные ценные бумаги на 60 млрд. р. и установил норму обязательных резервов (Нч) 4%. Как изменится объем денежной массы (М)?

18. Валовой внутренний продукт страны за 2009 год составляет 8175 млрд. руб., денежный агрегат M2 на 01.01.2009 года – 900 млрд. руб., на 01.01.2010 года – 2200 млрд. руб. Рассчитать скорость обращения денег.
19. Средний уровень цен вырос за год на 9%, объем производства - на 6%, скорость оборота денег снизилась с 4 до 3,5 оборота. Определить объем денежной массы на конец года, если в начале года он составлял 5 трлн. руб.
20. Объем производства увеличился за год на 7%, средний уровень цен – на 8%, денежная масса выросла с 5 до 7 трлн. руб. Определить скорость оборота денег в данном году, если известно, что в прошлом году она составляла 4 оборота.
21. Определить, удалось ли выполнить в 2009 г. установленный Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики целевой ориентир роста денежной массы в пределах 19-28%, если объем ВВП вырос с 21,6 до 26,8 трлн. руб., а скорость обращения денег снизилась на 13,5%.
22. Денежная база – 3 484 млрд. руб., наличные деньги вне банков (агрегат M0) – 2 352 млрд. руб., депозиты до востребования и срочные – 5 357 млрд. руб., депозиты в иностранной валюте – 1130 млрд. руб. Рассчитать: объем денежной массы в национальном определении (агрегат M2); объем денежной массы по методологии денежного обзора (агрегат M2X); величину денежного мультипликатора.
23. При создании банка было выпущено 1 500 обыкновенных акций номиналом 1 000 руб., которые были проданы по курсу 1300 руб. Кроме того, за два года деятельности нераспределенная прибыль банка составила 60 000 руб. и 80 000 руб. соответственно. Привилегированных акций банк не выпускал. Определить размер капитала банка спустя два года после начала его деятельности.
24. Банк выдал кредит в сумме 6 000 000 руб. на 2 года по годовой ставке сложных процентов 15% годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Определить: наращенную сумму долга, сумму полученных банком процентов.
25. Заемщик берет ссуду на сумму 120 000 руб. сроком на 3 месяца. Через 3 месяца заемщик погашает ссуду и выплачивает 3 000 руб. процентов по ней. Определить годовую ставку простых процентов по ссуде.
26. Банк выдал первому заемщику кредит на сумму 150 000 руб. сроком на 2 месяца по ставке 15% годовых и второму заемщику - на сумму 250 000 руб. сроком на 3 месяца по ставке 20% годовых. Определить сумму полученных банком процентов по предоставленным кредитам.
27. Приведены данные баланса банка, тыс. руб.

№ п/п	Показатели	Сумма
1.	Обязательства банка до востребования	1 700 000
2	Обязательства сроком до 30 дней	4 500 000
3	Высоколиквидные активы	150 000
4	Ликвидные активы	2 500 000

Требуется: а) рассчитать коэффициент мгновенной ликвидности (Н2), сравнить с нормативным значением; б) рассчитать показатель текущей ликвидности (Н3), сравнить с нормативным значением.

28. Центральный банк купил у коммерческих банков казначейские векселя за 15 дней до погашения на сумму 75 млн. долларов по учетной ставке 5%. Как может измениться объем денежной массы, если норма обязательных резервов равна 4%?
29. Инвестиционный портфель содержит 1 500 простых акций номиналом 100 руб., 600 привилегированных акций номиналом 1000 руб., 700 облигаций номиналом 1000 руб. Определить наиболее доходную бумагу инвестиционного портфеля, если

- сумма дивидендов по простым акциям составила 30 тыс. руб., по привилегированным – 60 тыс. руб., а сумма процентов по облигациям – 56 тыс. руб.
30. Вексель на сумму 500 тыс. руб. был предъявлен к учету в банк за 3 месяца до погашения и был учтен по учетной ставке 5%. Рассчитать: а)- сумму дохода (дисконта) банка; б)- сумму, выплаченную владельцу векселя.
31. Банк А предлагает вкладчикам срочные депозиты под 20% годовых с ежеквартальным начислением процентов. Банк Б открывает срочные депозиты под 18% годовых ежемесячно начисляя проценты. Клиент хочет открыть депозит на сумму 60000 руб. сроком на 2 года. В какой банк ему выгоднее обратиться?
32. Приведены данные баланса банка, тыс. руб.

№ п/п	Показатели	Сумма
1.	Прибыль	4660
2.	Капитал	55900
3.	Работающие активы	330500

- Определить: а) коэффициент рентабельности капитала и его экономический смысл, б) коэффициент рентабельности работающих активов и его экономический смысл.
- Тема 6. Небанковские кредитно-финансовые институты
35. Компания, у которой в обращении находится 10 млн. акций намеревается привлечь акционерный капитал, выпуская новую эмиссию акций на 26 млн. \$. Компания намеревается предложить своим акционерам право их преимущественного приобретения. Подписная цена по правам составит 26\$, при текущем рыночном курсе 32\$.
- Сколько потребуется прав для приобретения одной акции нового выпуска? Определите стоимость одного права.
36. Два варранта позволяют приобрести одну акции компании по цене 60\$. Текущий рыночный курс акции составляет 64\$. Варрант продается по цене 3\$. Определить внутреннюю стоимость каждого варранта.
- Чему равна премия по варранту в абсолютном и процентном выражении? При каком курсе варранта премия составит 20%? Каков доход и доходность при владении 100 акциями при условии, что цена акции выросла до 75\$? Каков доход и доходность при условии, что тоже количество денег было инвестировано в варранты?
37. Пусть акции фирмы продаются в настоящий момент по цене 20\$. Компания хочет разместить 20-летние облигации номиналом 1000\$ и ежегодной выплатой купона. К каждой облигации прилагается 50 варрантов, каждый из которых дает право владельцу приобрести 1 акцию по цене 25\$. Доходность обычных облигаций составляет 125. Пусть каждый варрант имеет рыночную стоимость 3\$ при цене акции 20\$. Какую купонную ставку для облигаций с варрантами должна установить компания для успешного размещения облигаций?
38. Корпорация выпустила в обращение варранты, которые позволяют их владельцам приобрести одну акцию на варрант по цене 25\$.
- Какова будет скрытая цена варранта при рыночной цене акции 20\$, 25\$, 30\$, 100\$/? Как Вы считаете по какой примерно цене будут продаваться варранты при этих условиях? Какая подразумевается премия в Вашей цене? Соотношение цены и премии должно быть разумным.

Как повлияет каждый из ниже перечисленных факторов на величину цены и премии, предложенные Вами:

39. Несколько предпринимателей решают создать акционерное общество с целью организации сталеплавильного производства. Предполагаемый размер уставного фонда вновь образуемого предприятия – 30 000 рублей. Первый учредитель внёс в общее дело 5 000 рублей, второй – 8 000 рублей, третий – 9 000 рублей. Уставный фонд был поделён на 3 000 акций. Определить:
- 1) номинальную стоимость одной акции;
 - 2) количество акций, которое нужно было продать сторонним покупателям, чтобы полностью сформировать уставный фонд».
40. С момента создания акционерного общества прошло два года. Дела у предпринимателей идут хорошо. Активы компании оцениваются в 60 000 рублей. По итогам года решено было направить на выплату дивидендов 4500 рублей из прибыли. Определить: 1) балансовую стоимость одной акции; 2) величину дивиденда, приходящуюся на одну акцию.
41. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее определение, обозначенное буквой.

1. Финансовый рынок	А. Перераспределение денежных ресурсов от их владельцев к пользователям.
2. Фондовый рынок	Б. Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев
3. Финансовое посредничество	В. Специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые их потребителям либо в виде ссуд, либо под ценные бумаги.
4. Биржевой рынок ценных бумаг	Г. Часть финансового рынка, где осуществляется обращение ценных бумаг.
5. Внебиржевой рынок	Д. Продажа ценных бумаг их первым владельцам
6. Первичный рынок ценных бумаг	Е. Рынок на котором осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных (сроком более 1 года) накоплений.
7. Вторичный рынок ценных бумаг	Ж. Рынок, на котором осуществляются сделки, предполагающие поставку ценных бумаг и их оплату в будущем.
8. Денежный рынок	З. Это рынок наличных сделок
9. Рынок капиталов	И. Делится на рынок электронных торговых систем и «уличный» рынок

10. Кассовый или спот-рынок	К. Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются ценные бумаги наиболее высокого качества и сделки осуществляются установленным правилам
11. Срочный рынок	Л. Рынок на котором осуществляется движение краткосрочных (сроком менее 1 года) накоплений.

42. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее определение, обозначенное буквой.

1. Финансовые риски, связанные с ценными бумагами.	А. Документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении
2. Систематический риск	Б. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента
3. Несистематический риск.	В. Риск снижения доходности, прямых финансовых потерь или упущенной выгоды, возникающий в операциях с ценными бумагами в связи с неопределенностью их финансовых результатов, возможной неэффективностью производства, распределительных систем и финансового менеджмента.
4. Ценные бумаги.	Г. Ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное письменное распоряжение банку уплатить держателю этой ценной бумаги указанную в нем сумму

5. Старшие ценные бумаги	Д. Ценная бумага, составленная на имя первого держателя и передаваемая другому лицу по приказу (передаточной надписи)
6. Младшие ценные бумаги	Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении предприятием и на часть имущества, остающуюся после его ликвидации
7. Долевые ценные бумаги.	Ж. Фондовые инструменты, выпускаемые предприятиями и организациями
8. Долговые ценные бумаги.	З. Составленное в предписанной законом форме безусловное долговое обязательство указанного в векселе плательщика оплатить определенную сумму в установленные сроки
9. Именные ценные бумаги	И. Ценные бумаги, претензии кредиторов по которым удовлетворяются позже чем по другим ценным бумагам
10. Ордерные ценные бумаги.	К. Ценные бумаги, удостоверяющие право собственности на активы
11. Отзывные ценные бумаги.	Л. Ценные бумаги, имя держателей которых регистрируется в специальном реестре
12. Корпоративные ценные бумаги.	М. Ценные бумаги, являющиеся долговыми обязательствами.
13. Чек.	Н. Риск падения рынка ценных бумаг в целом
14. Вексель.	О. Ценные бумаги, обладающие преимуществом при удовлетворении претензий кредиторов
15. Акция.	П. Обобщающее понятие, интегрирующее все виды рисков, связанных с конкретной ценной бумагой
16. Облигация.	Р. Ценные бумаги, которые могут быть отозваны эмитентом до наступления срока их погашения

43. С учетом обозначенных условий, ответьте на вопросы:

Компания НК «ЛУКОЙЛ» решила построить продуктопровод. Для его строительства компании необходимо 2 млрд. руб. По истечении 5 лет, которые потребуются компании для строительства и пусконаладочных работ, НК «ЛУКОЙЛ» планирует продать продуктопровод ООО «Пермнефтепродукт». Компания разрабатывает план привлечения 2 млрд. руб. за счет эмиссии облигаций со сроком погашения 5 лет, причем рассматривается вариант выпуска как купонных, так и бескупонных облигаций. По истечении 3 лет облигации могут досрочно погашаться эмитентом.

Вопросы:

1. В чем разница между срочным кредитом и облигационным займом. Какой из видов заимствований более предпочтителен?
2. Предположим, что НК «ЛУКОЙЛ» проводит эмиссию и использует в качестве залога нефтяное месторождение на территории Ирака. Что за тип облигаций будет? Представим, что компания решила вместо обеспеченных облигаций выпустить необеспеченные. Как это повлияет на величину процентной ставки?
3. Что такое проспект эмиссии? Приведите несколько примеров конкретных условий, включение которых в текст проспекта эмиссии будет привлекательно для держателей облигаций.
4. Облигации через три года будут досрочно погашаться. Если это условие отсутствует в проспекте эмиссии, то какая будет процентная ставка: выше или ниже чем с условием о досрочном погашении? Как будут соотноситься купоны у облигаций свободно погашаемых и с отсроченным отзывом.
5. В чем для компании разница в выпуске облигаций с оговоркой об отзыве и с оговоркой о рефинансировании?
6. В чем заключаются преимущества и недостатки бескупонных облигаций по отношению к купонным? (нет проблем с реинвестированием процентных выплат и отсутствие вероятности невыполнения текущих обязательств; недостатки – высокий процентный риск).
44. Предприниматель приобрел вексель, выписанный на сумму 2 000 000 рублей сроком на три месяца. За 20 дней до выплаты он учел вексель в банке по простой учетной ставке 60% годовых. Какова величина дисконта и какую сумму получит векселедержатель?
45. Бескупонная облигация была приобретена в порядке первичного размещения по цене 89, 88%. Срок обращения облигации – 91 день. По какой цене в процентах от номинала может быть продана облигация за 30 дней до погашения, если рыночная доходность составляет 30% годовых (через 30 дней после выпуска)
46. Рыночная ставка процента равна 14% в год, номинал - \$1000. Купонный доход облигации фиксирован и равен 12% годовых.
Найти: стоимость облигации, если до срока погашения осталось 5 лет и купонные выплаты производятся один раз в год; стоимость облигации, если до срока погашения осталось 8 лет и купонные выплаты производятся один раз в год.; стоимость облигации, если купонные выплаты производятся 2 раза в год и срок до погашения 5 лет.
47. Требуемая доходность равна 12% в год, номинал - \$1000. Купонный доход фиксирован и равен 14%.
Найти: 1.Стоимость облигации, если до срока погашения осталось 5 лет и купонные выплаты производятся один раз в год; 2.Стоимость облигации, если купонные выплаты производятся 2 раза в год и срок до погашения 5 лет. 3. В качестве вывода обозначить факторы, влияющие на стоимость облигации.
48. Рыночная цена облигации равна 85% от номинальной стоимости, годовой купон – 10%. Определить «грязную» стоимость облигации по истечении 3-х месяцев с момента выплаты купона.

49. Облигация с номиналом \$1000, по которой один раз в год выплачивается купон 12% годовых продается в экс-дивидендный период за 15 дней до выплаты очередного купонного дохода. Экс-дивидендный период составляет 30 дней. Котировка облигации составляет \$1195,82. Определите ее стоимость.
50. Компания имеет следующий баланс на 31 декабря 2011 года

Актив	Пассив
Основные и оборотные средства 705000	Счета к оплате 48000 Векселя к оплате 54000 Долгосрочная кредиторская задолженность 108000 Обыкновенные акции (объявлено 30000, размещено 20000) 270000 нераспределенная прибыль 225000
Баланс 705000	Баланс 705000

1. Какая балансовая стоимость акции
2. Предположим, что фирма разместила остальные разрешенные к выпуску акции и получила от продажи чистый доход 22.50 \$ на акцию. Какая будет новая балансовая стоимость акц.
51. АО имеет оплаченный УК в размере 100 000 руб., который состоит из простых и привилегированных акций, причем обществом выпущено максимально возможное количество ПА и 25 000 ОА. Фиксированная ставка дивиденда по ПА составляет 14%. По итогам финансового года ЧП=80 000 руб., из которых на развитие производства было направлено 40%. Рыночная ставка % составляет 35%. Рассчитайте как изменится курсовая стоимость простых акций, если рыночная % ставка поднимется на 3 % пункта.
Рыночная % ставка снизится до 30%.
52. На акцию выплачен дивиденд в размере 100 руб. Среднегодовой темп прироста div равен 5%. Доходность, соответствующая риску инвестирования средств в данную акцию, равна 35%. Определить цену акции.
53. Инвестор планирует купить акции роста. Он полагает, что первый div будет выплачен через пять лет и составит 100 руб. Темп прироста прибыли компании 5%. Доходность, соответствующая риску инвестирования средств в данную акцию, равна 30%. Определить цену акции.
54. Инвестор купил акцию за 100 руб. и через 100 дней продал за 600 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд в размере 50 руб. Определить доходность операции инвестора.
55. Определите величину УК АО, если известно, что по итогам года в виде дивидендов по ПА была выплачена сумма в размере 850 МРОТ при ставке дивиденда 85% годовых. Объем выпуска ПА у АО является максимально допустимым.
56. АО объявило о сплите акций в пропорции 2:3. Рассчитайте, сколько дополнительных акций получит акционер, владеющий 100 акциями, 300 акциями?
57. Акции компании продаются по цене 53\$ за акцию. Ожидается, что дивиденд будет расти с темпом 6% в год все время. Компания выплатила в текущем году дивиденд равный 3\$ на акцию. Вычислить внутреннюю норму доходности.
58. Рассчитайте доходность к погашению ОФЗ номиналом 1 000 000 руб., приобретенной на аукционе по цене 97% от номинала. В период обращения на ОФЗ был выплачен купонный доход в размере 150 000, 120 000, 100 000 и 100 000 рублей. Срок обращения данного займа – 380 дней. Финансовый год принят равным 360 дням.

59. Облигация федерального займа с переменным купоном была приобретена по цене 98,3% от номинала по «чистой» цене (без учета накопленного купонного дохода) за 62 дня до выплаты очередного купона. На момент покупки накопленный купонный доход составил 7,69%, длительность купонного периода 93 дня. Через 15 дней после покупки облигацию продали. Определить «грязную» цену продажи облигации.
60. Размер эмиссии ГКО 1 000 000 штук. Номинал 1 000 000 рублей. Срок до погашения 330 дней. От дилеров поступили следующие заявки:

№ заявки	Объем	Цена в %
1	50 000	70,50
2	50 000	70,60
3	100 000	71,00
4	100 000	72,00
5	200 000	72,50
6	50 000	73,50
7	50 000	74,50
8	100 000	75,00
9	300 000	75,50
Неконкур. заявка	300 000	-

- Определить: 1. Цену отсечения; 2. Средневзвешенную цену; 3. Доходность по цене отсечения; 4. Доходность по средневзвешенной цене; 5. Эффективную доходность.
61. ГКО серии 21093 приобретена на вторичном рынке 10.10.97 по цене 92,10 и продана 14.10.97 по цене 92,56. Определить доходность вложения и эффективную доходность.
62. ГКО серии 21015 была приобретена в порядке первичного размещения (на аукционе) по цене 79,96%. По какой цене в процентах от номинальной стоимости должна быть продана облигация за 30 дней до погашения с тем, чтобы доходность аукциона равнялась текущей доходности?
63. Как изменится в процентах к предыдущему дню доходность к аукциону ГКО серии 23009, если курс облигации на третий день после проведения аукциона не изменится по сравнению с предыдущим днем?
64. Компания, у которой в обращении находится 10 млн. акций намеревается привлечь акционерный капитал, выпуская новую эмиссию акций на 26 млн. \$. Компания намеревается предложить своим акционерам право их преимущественного приобретения. Подписная цена по правам составит 26\$, при текущем рыночном курсе 32\$.
Сколько потребуется прав для приобретения одной акции нового выпуска?
Определите стоимость одного права.
65. Два варранта позволяют приобрести одну акции компании по цене 60\$. Текущий рыночный курс акции составляет 64\$. Варрант продается по цене 3\$.
1. Определить внутреннюю стоимость каждого варранта. 2. Чему равна премия по варранту в абсолютном и процентном выражении? При каком курсе варранта премия составит 20%? Каков доход и доходность при владении 100 акциями при условии, что цена акции выросла до 75\$? Каков доход и доходность при условии, что тоже количество денег было инвестировано в варранты?
66. Пусть акции фирмы продаются в настоящий момент по цене 20\$. Компания хочет разместить 20-летние облигации номиналом 1000\$ и ежегодной выплатой купона. К каждой облигации прилагается 50 варрантов, каждый из которых дает

- право владельцу приобрести 1 акцию по цене 25\$. Доходность обычных облигаций составляет 12%. Пусть каждый варрант имеет рыночную стоимость 3\$ при цене акции 20\$. Какую купонную ставку для облигаций с варрантами должна установить компания для успешного размещения облигаций?
67. Корпорация выпустила в обращение варранты, которые позволяют их владельцам приобрести одну акцию на варрант по цене 25\$.
1. Какова будет скрытая цена варранта при рыночной цене акции 20\$, 25\$, 30\$, 100\$/? 2. Как Вы считаете по какой примерно цене будут продаваться варранты при этих условиях? Какая подразумевается премия в Вашей цене? Соотношение цены и премии должно быть разумным. Как повлияет каждый из ниже перечисленных факторов на величину цены и премии, предложенные Вами:
68. Вексель номинальной стоимостью 10 000 000 рублей в обращение с начислением 30% годовых на вексельную сумму в течение срока обращения векселя. Вексель может быть предъявлен к погашению не ранее чем через 90 дней со дня выпуска. Векселедержатель предъявил банку вексель для учета, продержав его 50 дней. Банк учел вексель по ставке 40% годовых. Какую сумму получит векселедержатель? Какова доходность операции для банка?
69. Компания эмитировала 12%-ные отзывные облигации с номиналом 1000 выплатой купонного дохода 1 раз в год сроком погашения 10 лет. В момент размещения рыночная ставка процента составляла 12%. Премия за досрочное погашение установлена на уровне одного годового купона в первый год с последующим уменьшением на 1/10 каждый год.
- Определите доходность на момент отзыва, в случае досрочного погашения в начале третьего года, если рыночная процентная ставка уменьшилась до 10%.
- Определить сколько денег (в расчете на момент погашения) сэкономил эмитент на каждой облигации, если ему удалось заменить погашенные 12% облигации 10%-ми со сроком погашения 8 лет (в результате снижения рыночной ставки процента до 10%).
- Рассчитайте потери инвестора от досрочного погашения при тех же условиях, если все деньги от погашенных облигаций он вложил в 10%-е облигации со сроком погашения 8 лет.
70. Компания для реализации нового проекта решила выпустить конвертируемые облигации номиналом 1000, сроком погашения 10 лет и купоном 10%, выплачиваемым один раз в год. Коэффициент конвертации –20. Доходность по обычным облигациям компании на этот момент составляет 14%. Цена акций 30. Ожидаемые темпы роста курсовой стоимости акций 9% в год.
- Построить график ожидаемой цены облигации.
72. Компания для реализации нового проекта решила выпустить конвертируемые облигации номиналом 1000, сроком погашения 10 лет и купоном 10%, выплачиваемым один раз в год. Коэффициент конвертации –20. Облигации будут неотзывными в течение 5 лет, после чего могут быть выкуплены с премией 50, которая будет снижаться на 5\$ каждый год, начиная с шестого. Доходность по обычным облигациям компании на этот момент составляет 14%. Цена акций 30. Ожидаемые темпы роста курсовой стоимости акций 9% в год.
- Отзыв облигаций планируется произвести, когда конверсионная стоимость облигации превысит номинальную стоимость облигации на 20%.
- Построить график ожидаемой цены облигации.
73. АО имеет оплаченный УК в размере 100 000 руб., который состоит из простых и привилегированных акций, причем обществом выпущено максимально возможное количество ПА и 25 000 ОА. Фиксированная ставка дивиденда по ПА составляет 14%. По итогам финансового года ЧП=80 000 руб., из которых на развитие производства было направлено 40%. Рыночная ставка % составляет 35%.

Рассчитайте как изменится курсовая стоимость простых акций, если рыночная % ставка поднимется на 3 % пункта.

74. Инвестор планирует купить акции роста. Он полагает, что первый div будет выплачен через пять лет и составит 100 руб. Темп прироста прибыли компании 5%. Доходность, соответствующая риску инвестирования средств в данную акцию, равна 30%. Определить цену акции.
75. Инвестор купил акцию за 100 руб. и через 100 дней продал за 600 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд в размере 50 руб. Определить доходность операции инвестора.

ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

СТУДЕНТОВ:

Тестовые задания для проведения промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовые рынки институты».

Тестовые задания для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

1. Брокерская деятельность в России может осуществляться на основании договоров ... и комиссии
 - *поручительства, поручения*коммерческой концессии, поручения
 - *поручительства
 - +*поручения
2. Если брокер на рынке ценных бумаг продал по поручению клиента ценные бумаги на фондовой бирже, то в этом случае он получил доход в виде ...
 - +*комиссионных
 - *прибыли от повышения курсовой стоимости ценных бумаг
 - *платы за андеррайтинг
3. Термин «номинал» применительно к облигации, выпущенной акционерным обществом, означает ...
 - *цену, по которой размещаются дисконтные облигации
 - *долю уставного капитала АО, приходящегося на одну облигацию
 - +*сумму, которую должно заплатить АО акционеру при погашении облигации
 - *сумму, которую должно заплатить АО акционеру при ликвидации АО –
4. Размер дивиденда по акциям ...
 - *является фиксированным для всех акций компании
 - +*зависит от величины чистой прибыли компании-эмитента
 - *устанавливается произвольно, зачастую независимо от прибыли, если это обыкновенные акции, а для привилегированных акций размер дивиденда закреплён в Уставе как фиксированный
5. Фьючерсный контракт ...
 - +*обязателен для исполнения как для продавца, так и для покупателя
 - *обязателен для исполнения только для продавца
 - *обязателен для исполнения только для покупателя
 - *не обязателен для исполнения как для продавца, так и для покупателя
6. Инвестор погасил 10 инвестиционных паев. Стоимость каждого пая равнялась 1 500 руб., скидка 1 %. Определите сумму, которую он получил при их погашении (без учета

налогообложения).

*Инвестор получил при погашении инвестиционных паев (без учета налогообложения) 15 150 руб.

*Инвестор получил при погашении инвестиционных паев (без учета налогообложения) 15 000 руб.

+ *Инвестор получил при погашении инвестиционных паев (без учета налогообложения) 14 850 руб.

*Инвестор получил при погашении инвестиционных паев (без учета налогообложения) 14 500 руб

7. Хеджеры – это категория участников валютного рынка, для которых целью проведения операций на валютном рынке

*является получение сверхприбылей на колебаниях валютных курсов

*являются валютные интервенции

+*является снижение риска изменения валютного курса в неблагоприятную для них сторону

8. Если необходимо использовать фондовый индекс для оценки показателей двух портфелей А и В, содержащих 5 и 50 ценных бумаг соответственно, то можно утверждать, что ...

+*более точные результаты будут получены для портфеля А, поскольку в данном случае проще оценить доходность портфеля с помощью фондового индекса

*более точные результаты будут получены для портфеля В, так как чем больше ценных бумаг в портфеле, тем ближе его показатели к характеристикам рыночного портфеля

*для обоих портфелей оценки будут одинаково точными

*этот подход является ошибочным, так как с помощью фондового индекса вообще нельзя оценивать показатели управляемых портфелей

9. К институтам финансового рынка относят ...

+*банки !!!

+*небанковские кредитные организации

+*страховые организации

+*негосударственные пенсионные фонды

*дилеры автомобильного рынка

*клиринговые организации

10. В числе инфраструктурных организаций финансового рынка – ...

+*фондовые биржи

+*валютные биржи

*брокеры

*депозитарии

*рейтинговые агентства

11. Премия по опциону представляет собой ...

+*цену, которую платит покупатель опциона его продавцу

*цену исполнения опциона

*цену страйк

*цену опциона на внебиржевом рынке

12. В числе органов валютного контроля в РФ, в соответствии с Федеральным законом «О валютном регулировании и валютном контроле», – ...

+*Центральный Банк РФ

- *Министерство финансов РФ
- +*Федеральная таможенная служба РФ
- +*Федеральная налоговая служба РФ *Правительство РФ
- *Министерство экономического развития и торговли РФ

13. Главным направлением использования исключительно производных инструментов (фьючерсных и опционных контрактов) является ...

- *раскрытие цены
- *спекуляция
- +*хеджирование

14. Ценные бумаги с фиксированным доходом ...

- *должны иметь заранее определенную схему выплаты дивидендов – это является отличительной особенностью таких ценных бумаг
- *не должны иметь заранее определенной схемы выплаты дивидендов, поскольку для дивидендов вообще не вводится схема их выплаты
- *не должны иметь заранее определенной схемы выплаты дивидендов, так как по ценным бумагам этого вида дивиденды вообще не выплачиваются
- +*должны иметь заранее определенную схему выплаты дивидендов, но только для депозитов

15. Рыночная цена акции акционерного общества (АО) – 150 руб. АО выплачивает годовой дивиденд в размере 10 руб. на акцию. Определите дивидендную доходность акции.

- *Дивидендная доходность акции составляет 15 %
- *Дивидендная доходность акции составляет 10 %
- +*Дивидендная доходность акции составляет 6,67 %
- *Дивидендная доходность акции составляет 4,25 %

16. Установите соответствие между терминами и определениями:

- A. Финансовое регулирование = D
- B. Профессиональные участники рынка ценных бумаг = E
- C. Саморегулируемые организации = F
- D. система мер, направленных на обеспечение устойчивости финансовых институтов и стабильности финансового рынка
- E. юридические лица, осуществляющие профессиональные виды деятельности, указанные в законе «О рынке ценных бумаг»
- F. объединения участников финансового рынка, которым государство делегирует часть полномочий в области регулирования рынка

17. Биржевой рынок ценных бумаг – это ...

- +*институционально организованный рынок, на котором обращаются ценные бумаги наиболее высокого качества
- *профессиональное ядро рынка ценных бумаг
- *рынок, где происходит размещение вновь выпущенных ценных бумаг
- *отношения, складывающиеся в процессе обращения ценных бумаг

18. Государственное регулирование ...

- +*оказывает более сильное влияние на национальный фондовый рынок
- *оказывает более сильное влияние на международный фондовый рынок
- *оказывает одинаковое влияние на оба сегмента мирового фондового рынка – национальный и международный рынки
- *не оказывает никакого влияния на оба сегмента мирового фондового рынка –

национальный и международный рынки

19. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в РФ в настоящее время обеспечивается ...

- +*Министерством финансов РФ
- +*Федеральной службой по финансовым рынкам РФ
- *Федеральной комиссией по ценным бумагам
- *фондовыми биржами
- +*Банком России
- *саморегулируемыми организациями

20. Консервативный инвестор предпочитает финансовые инструменты с низким риском и невысокой доходностью, а ... инвестор – с высокой доходностью и высоким риском
Агрессивный

21. Установите соответствие понятий и определений:

- A. Акции = F
- B. Облигации = G
- C. Государственные облигации = H
- D. Неэмиссионные ценные бумаги = J
- E. Производные финансовые инструменты = I

00F. ценные бумаги, закрепляющие права их владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации

00G. ценные бумаги, закрепляющие право их владельца на получение от эмитента в предусмотренный срок их номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента

000H. ценные бумаги, должником по которым выступает государство

I. ценные бумаги, выпускаемые эмитентом в индивидуальном порядке

000J. инструменты финансового рынка, в основе которых лежат иные активы

22. Отличие американской модели фондового рынка заключается в том, что основными участниками рынка являются ...

- *банковские организации
- +*небанковские организации, в том числе брокерские компании
- *как банки, так и небанковские организации

23. В течение последних десятилетий темпы роста рынка производных финансовых инструментов ...

- *отстают от темпов роста мирового фондового рынка
- *близки к темпам роста мирового фондового рынка
- +*опережают темпы роста мирового фондового рынка
- *отрицательны

24. В настоящее время к крупнейшим российским фондовым биржам следует отнести ...

- *Российскую торговую систему (РТС)
- +*Московскую биржу

- + *Санкт-Петербургскую биржу
- *Санкт-Петербургскую международную товарно-сырьевую биржу
- *электронную биржу НАСДАК

25. Для осуществления прав, закрепленных эмиссионной бездокументарной ценной бумагой, обязательная идентификация владельца ценной бумаги ...

- +*необходима
- *необязательна
- *необязательна, поскольку такие ценные бумаги вообще не выпускаются
- *необходима только в том случае, если такую необходимость устанавливает сам эмитент

26. Установите соответствие между понятием и его определением:

- A. Рынок производных финансовых инструментов = E
- B. Валютный рынок = F
- C. Денежный рынок = G
- D. Рынок капиталов = H
- E. рынок, на котором обращаются различные контракты, основанные на финансовых инструментах других сегментов финансового рынка

00F. рынок, на котором совершаются сделки купли-продажи иностранной валюты в наличной и безналичной формах

00G. рынок операций с краткосрочными финансовыми инструментами

H. рынок операций со среднесрочными, долгосрочными, бессрочными финансовыми инструментами

27. Установите соответствие понятий и определений:

- A. Вексель
- B. Депозитный сертификат
- C. Сберегательный сертификат
- D. Складское свидетельство
- E. абстрактное, ничем не обусловленное обязательство выплатить указанному лицу (или его приказу) определенную сумму денег в определенный срок
- F. ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права юридического лица, держателя ценной бумаги на получение полной суммы вклада и оговоренных в ценной бумаге процентов
- G. ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права физического лица, держателя ценной бумаги, на получение полной суммы вклада и оговоренных в ценной бумаге процентов
- H. ценная бумага, выданная товарным складом в подтверждение факта принятия на хранение товара

28. Использование разницы в ценах для получения определенного дохода составляет основу

- +*спекулятивной операции
- *проверки рынка
- *прогнозирования рынка

29. Федеральный закон «...» устанавливает виды лицензий для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

- *Об инвестиционных фондах

+*О рынке ценных бумаг

*О клиринге и клиринговой деятельности

*Об организованных торгах

30.Трейдер в 10:00 купил на бирже 200 акций по цене 25 руб. за акцию.

В 17:00 цена акции упала до 24,5 руб., и он продал все акции. Определите его финансовый результат (прибыль или убыток) за торговую сессию.

*Финансовый результат трейдера за торговую сессию составил прибыль 200 руб.

*Финансовый результат трейдера за торговую сессию составил прибыль 100 руб.

+*Финансовый результат трейдера за торговую сессию составил убыток 100 руб.

*Финансовый результат трейдера за торговую сессию составил убыток 200 руб. –

Примерные вопросы к экзамену по дисциплине «Финансовые рынки и институты»:

1. Сущность и функции финансов фирмы.
2. Принципы организации финансов фирмы.
3. Структура системы управления финансами фирмы.
4. Функции, задачи и цели финансового менеджера.
5. Информационное обеспечение анализа и планирования.
6. Система аналитических коэффициентов.
7. Ликвидность и платежеспособность
8. Финансовая устойчивость.
9. Прибыльность и рентабельность
10. Рыночная привлекательность. Финансовое планирование.
11. Инвестиции: понятие, функции, виды.
12. Инвестиционная деятельность, ее сущность и цели.
13. Оценка инвестиционных проектов..
14. Доходность финансовых активов.
15. Особенности оценки финансовых активов
16. Источники финансирования деятельности фирмы.
17. Капитал: сущность, трактовки.
18. Управление капиталом собственников.
19. Управление заемным капиталом.
20. Лизинг как источник финансирования.
21. Доходы и расходы: понятие, сущность, виды.
22. Доходность. Прибыль: сущность, виды.
23. Методы расчета рентабельности.
24. Учет амортизации.
25. Управление прибылью и рентабельностью
26. Денежный оборот в фирме.
27. Инфляция.
28. Расчеты платежными поручениями.
29. Расчеты аккредитивами.
30. Расчеты по инкассо.
31. Валютный курс. Расчеты в валюте.
32. Основы финансово-хозяйственной деятельности некоммерческих организаций.
33. Сущность некоммерческих организаций.
34. Организационно-правовые формы некоммерческих организаций..
Эффективность деятельности некоммерческих организаций.

35. Государственно-частное партнерство
36. Тема 16. Финансы домашних хозяйств
37. Финансы домашних хозяйств как экономическая категория.
38. Бюджет домашнего хозяйства.
39. Доходы домашнего хозяйства.
40. Расходы домашнего хозяйства.

Учебно - методические рекомендации для обеспечения самостоятельной работы

Самостоятельная работа обеспечивает подготовку студента к текущим аудиторным занятиям и контрольным мероприятиям. Самостоятельная работа включает: проработку конспекта лекций и учебной литературы, поиск (подбор) и обзор литературы, электронных источников информации по индивидуально заданной проблеме курса, а также выполнение домашнего задания или домашней контрольной работы, выдаваемых на практических занятиях.

Одним из важных методов самостоятельной работы студента является работа с научной литературой. При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги. Важно помнить, что рациональные навыки работы с книгой позволяют экономить время и повышают продуктивность. Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данному курсу.

Основные *приемы* можно свести к следующим:

- составить перечень книг, с которыми следует познакомиться;
- перечень должен быть систематизированным (что необходимо для семинаров, экзаменов, что пригодится для написания курсовых и дипломных работ, а что выходит за рамками официальной учебной деятельности и расширяет общую культуру);
- обязательно выписывать все выходные данные по каждой книге (при написании курсовых и дипломных работ это позволит экономить время);
- определить, какие книги (или какие главы книг) следует прочитать более внимательно, а какие – просто просмотреть;
- все прочитанные книги, учебники и статьи следует конспектировать, но это не означает, что надо конспектировать «все подряд»: можно выписывать кратко основные идеи автора и иногда приводить наиболее яркие и показательные цитаты (с указанием страниц);
- если книга – собственная, то допускается делать на полях книги краткие пометки или же в конце книги, на пустых страницах просто сделать свой «предметный указатель», где отмечаются наиболее интересные мысли и обязательно указываются страницы в тексте автора;
- следует выработать способность «воспринимать» сложные тексты; для этого лучший прием – научиться «читать медленно», когда понятно каждое прочитанное слово (а если слово незнакомое, то либо с помощью словаря, либо с помощью преподавателя обязательно его узнать);

Таким образом, чтение научного текста является частью познавательной деятельности. Ее цель – извлечение из текста необходимой информации. От того насколько осознанна читающим собственная внутренняя установка при обращении к печатному слову (найти нужные сведения, усвоить информацию полностью или частично, критически

проанализировать материал и т.п.) во многом зависит эффективность осуществляемого действия.

Грамотная работа с научной литературой, предполагает соблюдение ряда правил. Прежде всего, при такой работе необходимо сознательное усвоение прочитанного, осмысление его, стремление дойти до сути, невозможен формальный, поверхностный подход, механическое заучивание, простое накопление цитат, выдержек. При работе над книгой требуется определенная последовательность.

Вначале следует ознакомиться с оглавлением, содержанием предисловия или введения. Это дает общую ориентировку, представление о структуре и вопросах, которые рассматриваются в книге. Следующий этап – чтение. Первый раз целесообразно прочитать книгу с начала до конца, чтобы получить о ней цельное представление. При повторном чтении происходит постепенное глубокое осмысление каждой главы, критического материала и позитивного изложения; выделение основных идей, системы аргументов, наиболее ярких примеров и т.д. Непременным правилом чтения должно быть выяснение незнакомых слов, терминов, выражений, неизвестных имен, названий. Важная роль принадлежит библиографической подготовке студентов. Она включает в себя умение активно, быстро пользоваться научным аппаратом книги, справочными изданиями, каталогами, умение вести поиск необходимой информации, обрабатывать и систематизировать ее.

В рамках учебной деятельности основным для студентов является изучающее чтение – оно позволяет в работе с учебной литературой накапливать знания. Кроме того, при овладении данным видом чтения формируются основные приемы, повышающие эффективность работы с научным текстом.

Научная методика работы с литературой предусматривает также ведение записи прочитанного. Это позволяет привести в систему знания, полученные при чтении, сосредоточить внимание на главных положениях, зафиксировать, закрепить их в памяти, а при необходимости вновь обратиться к ним.

Одной из форм обучения студентов, направленных на организацию и повышение уровня их самостоятельной работы, а также на усиление контроля за этой работой является написание реферата.

Целью написания реферата является приобретение навыков самостоятельной работы с литературой с тем, чтобы на основе их анализа и обобщения студенты могли делать собственные выводы теоретического и практического характера, обосновывая их соответствующим образом.

Реферат более объемный вид самостоятельной работы студента, содержащий информацию, дополняющую и развивающую основную тему, изучаемую на аудиторных занятиях. Ведущее место занимают темы, представляющие профессиональный интерес, несущие элемент новизны. Реферативные материалы должны представлять письменную модель первичного документа – научной работы, монографии, статьи. Реферат может включать обзор нескольких источников и служить основой для доклада на определенную тему на семинарах, конференциях.

Регламент озвучивания реферата – 7-10 мин.

Слово "реферат" (от латинского – *referre* – докладывать, сообщать) означает сжатое изложение в устной или письменной форме содержания какого-либо вопроса или темы на основе критического обзора информации.

При подготовке реферата необходимо соблюдать следующие правила. Определить идею и задачу реферата. Следует помнить, что реферат будут читать другие. Поэтому постоянно задавайте себе вопрос, будет ли понятно написанное остальным, что интересного и нового найдут они в работе.

Ясно и четко сформулировать тему или проблему. Она не должна быть слишком общей.

Найти нужную литературу по выбранной теме. Составить перечень литературы, которая обязательно должна быть прочитана.

После предварительной подготовки следует приступать к написанию реферата. Прежде всего, составить план, выделить в нем части.

Введение, в котором раскрывается цель и задачи сообщения; здесь необходимо сформулировать социальную или политическую проблему, которая будет проанализирована в реферате, изложить своё отношение к ней, то есть мотивацию выбора; определить особенность постановки данной проблемы авторами изученной литературы; объяснить актуальность и социальную значимость выбранной темы.

Основная часть. Разделы, главы, параграфы основной части должны быть направлены на рассмотрение узловых моментов в теме реферата. Изложение содержания изученной литературы предполагает его критическое осмысление, глубокий логический анализ.

Каждый раздел основной части реферата предполагает детальное изучение отдельного вопроса темы и последовательное изложение структуры текстового материала с обязательными ссылками на первоисточник. В целом, содержание основной части должно отражать позиции отдельных авторов, сравнительную характеристику этих позиций, выделение узловых вопросов дискурса по выбранной для исследования теме.

Студент должен показать свободное владение основными понятиями и категориями авторского текста. Для лучшего изложения сущности анализируемого материала можно проиллюстрировать его таблицами, графиками, сравнением цифр, цитатами.

Заключение. В заключении автор реферата должен сформулировать личную позицию в отношении изученной проблемы и предложить, может быть, свои способы её решения. Целесообразно сделать общие выводы по теме реферата и ещё раз отметить её актуальность и социальную значимость.

Список использованных источников и литературы.

Начать реферат можно с изложения яркого, впечатляющего факта, который требует пояснения. Далее изложение должно идти от простого – к сложному. Не останавливайтесь на подробностях. Главное требование к реферату - максимум пользы для читателя при минимуме информации.

В зависимости от содержания и назначения в учебном процессе рефераты можно подразделить на две основные группы (типы): научно-проблемные и обзорно-информационные.

Научно-проблемный реферат. При написании такого реферата студент должен изучить и кратко изложить имеющиеся в литературе суждения по определенному, спорному в теории, вопросу (проблеме) по данной изучаемой теме, высказать по этому вопросу (проблеме) собственную точку зрения с соответствующим ее обоснованием.

На основе написанных рефератов возможна организация «круглого стола» студентов данной учебной группы. В таких случаях может быть поставлен доклад студента, реферат которого преподавателем признан лучшим, с последующим обсуждением проблемы всей группой студентов.

Обзорно-информационный реферат. Разновидностями такого реферата могут быть:

- 1) краткое изложение основных положений той или иной книги, монографии, другого издания (или их частей: разделов, глав и т.д.) как правило, только что опубликованных, содержащих материалы, относящиеся к изучаемой теме по курсу дисциплины. По рефератам, содержание которых может представлять познавательный интерес для других студентов, целесообразно заслушивать в учебных группах сообщения их авторов;
- 2) подбор и краткое изложение содержания статей по определенной проблеме (теме, вопросу), опубликованных в различных журналах за тот или иной период, либо в сборниках («научных трудах», «ученых записках» и т.д.). Такой реферат может рассматриваться и как первоначальный этап в работе по теме курсовой работы.

Темы рефератов определяются преподавателем, ведущим занятия в студенческой группе. Литература либо рекомендуется преподавателем, либо подбирается студентом самостоятельно, что является одним из элементов самостоятельной работы.

Объем реферата должен быть в пределах 15-20 страниц машинописного текста через 1,5 интервала. При оформлении реферата необходимо ориентироваться на правила, установленные для оформления курсовых работ.

Написание реферата и его защита перед преподавателем или группой предполагает, что студент должен знать правила написания и оформления реферата, а также уметь подготовить сообщение по теме своего реферата, быть готовым отвечать на вопросы преподавателя и студентов по содержанию реферата.

Роль студента: написание реферата имеет особенности, касающиеся: выбора литературы (основной и дополнительной); изучения информации (уяснение логики материала источника, выбор основного материала, краткое изложение, формулирование выводов); оформления реферата согласно установленной форме.

Критерии оценки:

- актуальность темы;
- соответствие содержания теме;
- глубина проработки материала;
- грамотность и полнота использования источников;
- соответствие оформления реферата требованиям.

Важной частью самостоятельной работы студента является написание эссе.

Эссе - это прозаическое сочинение небольшого объема и свободной композиции, выражающее индивидуальные впечатления и соображения по конкретному поводу или вопросу и заведомо не претендующее на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета.

Цель эссе состоит в развитии таких навыков, как самостоятельное творческое мышление и письменное изложение собственных мыслей. Написание эссе позволяет автору научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные понятия, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать опыт соответствующими примерами, аргументировать свои выводы.

Структура эссе определяется предъявляемыми к нему требованиями:

1. мысли автора эссе по проблеме излагаются в форме кратких тезисов.
2. мысль должна быть подкреплена доказательствами - поэтому за тезисом следуют аргументы.

Аргументы - это факты, явления общественной жизни, события, жизненные ситуации и жизненный опыт, научные доказательства, ссылки на мнение ученых и др. Лучше приводить два аргумента в пользу каждого тезиса: один аргумент кажется неубедительным, три аргумента могут "перегрузить" изложение, выполненное в жанре, ориентированном на краткость и образность.

Таким образом, эссе приобретает кольцевую структуру (количество тезисов и аргументов зависит от темы, избранного плана, логики развития мысли):

- вступление
- тезис, аргументы
- тезис, аргументы
- тезис, аргументы
- заключение.

При написании эссе важно также учитывать следующие моменты:

1. Вступление и заключение должны фокусировать внимание на проблеме (во вступлении она ставится, в заключении - резюмируется мнение автора).
2. Необходимо выделение абзацев, красных строк, установление логической связи абзацев: так достигается целостность работы.

3. Стиль изложения: эссе присущи эмоциональность, экспрессивность, художественность. Должный эффект обеспечивают короткие, простые, разнообразные по интонации предложения, умелое использование "самого современного" знака препинания - тире. Стиль отражает особенности личности.

Эссе по содержанию бывают:

- описательные,
- повествовательные,
- рефлексивные,
- критические,
- аналитические,
- литературные и др

Признаки эссе

Можно выделить некоторые общие признаки (особенности) жанра, которые обычно перечисляются в энциклопедиях и словарях:

1. *Небольшой объем.*

Каких-либо жестких границ, не существует. Объем эссе - от трех до семи страниц компьютерного текста.

2. *Конкретная тема и подчеркнута субъективная ее трактовка.*

Тема эссе всегда конкретна. Эссе не может содержать много тем или идей (мыслей). Оно отражает только один вариант, одну мысль. И развивает ее. Это ответ на один вопрос.

3. *Свободная композиция* - важная особенность эссе.

Эссе по своей природе устроено так, что не терпит никаких формальных рамок. Оно нередко строится вопреки законам логики, подчиняется произвольным ассоциациям, руководствуется принципом "Всё наоборот".

4. *Непринужденность повествования.*

Автору эссе важно установить доверительный стиль общения с читателем; чтобы быть понятным, он избегает намеренно усложненных, неясных, излишне строгих построений. Считается, что хорошее эссе может написать только тот, кто свободно владеет темой, видит ее с различных сторон и готов предъявить читателю не исчерпывающий, но многоаспектный взгляд на явление, ставшее отправной точкой его размышлений.

5. *Склонность к парадоксам.*

Эссе призвано удивить читателя (слушателя) - это, по мнению многих исследователей, его обязательное качество. Отправной точкой для размышлений, воплощенных в эссе, нередко является афористическое, яркое высказывание или парадоксальное определение, буквально сталкивающее на первый взгляд бесспорные, но взаимоисключающие друг друга утверждения, характеристики, тезисы.

6. *Внутреннее смысловое единство*

Возможно, это один из парадоксов жанра. Свободное по композиции, ориентированное на субъективность, эссе вместе с тем обладает внутренним смысловым единством, т.е. согласованностью ключевых тезисов и утверждений, внутренней гармонией аргументов и ассоциаций, непротиворечивостью тех суждений, в которых выражена личностная позиция автора.

7. *Ориентация на разговорную речь*

В то же время необходимо избегать употребления в эссе сленга, шаблонных фраз, сокращения слов, чересчур легкомысленного тона. Язык, употребляемый при написании эссе, должен восприниматься серьезно. Итак, при написании эссе важно определить (уяснить) его тему, определить желаемый объем и цели каждого параграфа.

Начните с главной идеи или яркой фразы. Задача - сразу захватить внимание читателя (слушателя). Здесь часто применяется сравнительная аллегория, когда неожиданный факт или событие связывается с основной темой.

Правила написания эссе

- Из формальных правил написания эссе можно назвать только одно - наличие заголовка.
- Внутренняя структура эссе может быть произвольной. Поскольку это малая форма письменной работы, то не требуется обязательное повторение выводов в конце, они могут быть включены в основной текст или в заголовок.
- Аргументация может предшествовать формулировке проблемы. Формулировка проблемы может совпадать с окончательным выводом.

Ошибки при написании эссе

1 Плохая проверка.

Не думайте, что можно ограничиться лишь проверкой правописания.

Перечитайте свои эссе и убедитесь в том, что там нет каких-либо двусмысленных выражений, неудачных оборотов и т. д.

2 Утомительные предисловия. Недостаточное количество деталей.

Слишком часто интересное эссе проигрывает в том, что представляет собой перечисление утверждений без иллюстрации их примерами. Для эссе характерны обычные клише: важность усердной работы и упорства, учеба на ошибках и т. д.

3 Многословие.

Эссе ограничены определенным количеством слов, поэтому вам необходимо разумно распорядиться этим объемом. Иногда это означает отказ от каких-то идей или подробностей, особенно, если они уже где-то упоминались или не имеют непосредственного отношения к делу. Такие вещи только отвлекают внимание читателя (слушателя) и затмевают основную тему эссе.

4 Длинные фразы.

Длинные фразы еще не доказывают правоту автора, а короткие предложения часто производят больший эффект. Лучше всего, когда в эссе длинные фразы чередуются с короткими. Не перегружайте эссе.

При написании эссе отбросьте слова из энциклопедий. Неправильное употребление таких слов отвлекает внимание, приуменьшает значение эссе.

Методические материалы для проведения процедур оценивания результатов обучения

Для подготовки к контрольным работам и тестам студентов рекомендуется:

Самостоятельно дать письменный ответ на вопрос, рассматриваемый в рамках учебной дисциплины. Содержание ответа на поставленный вопрос включает: знание теории, выделение актуальных проблем данной темы в сфере общественной жизни.

Качество письменной работы оценивается, прежде всего, по тому, насколько самостоятельно и правильно студент раскрывает содержание главных вопросов темы, использует знание рекомендованных к теме первоисточников. При изложении материала следует стремиться к тому, чтобы каждое теоретическое положение было убедительно аргументировано и всесторонне обосновано, а также подкреплено практическим материалом.

Ключевым моментом в облегчении подготовки к **контрольным работам и тестам** является активная работа студентов на занятиях (внимательное прослушивание и тщательное конспектирование лекций, активное участие в практических занятиях) и регулярное повторение материала и выполнение домашних заданий. В таком случае требуется минимальная подготовка, заключающаяся в повторении и закреплении уже освоенного материала.

Устный опрос (По всем разделам дисциплины).

Преподаватель ставит студентам вопросы по содержанию изученного материала и побуждает их к ответам, выявляя, таким образом, степень его усвоения.

Критерии ответов студентам во время устного опроса:

5 баллов	Студент на каждом занятии обнаруживает знание теории, активно участвует в обсуждении предлагаемых вопросов, критически оценивает предлагаемые решения, демонстрирует способность к самостоятельной работе.
3-4 балла	Студент на каждом занятии обнаруживает знание теории, участвует в обсуждении предлагаемых вопросов, критически оценивает предлагаемый материал, иногда демонстрирует способность к самостоятельной работе.
1-2 балла	Студент демонстрирует фрагментарное знание основной теории. На занятиях ведет себя пассивно.
0 баллов	Студент не участвует в работе.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Критерии оценки презентации доклада (сообщения):

Презентация доклада (сообщения) на семинаре

9-10 баллов	Студент активно занимался подготовкой презентации, в том числе с использованием современной экономической литературы, глубоко погружен в тему и может ответить на любой вопрос относительно ее содержания. Сама презентация логически построена, орфографически и стилистически грамотная, содержит интересные данные и вызывает у присутствующих живой интерес. Выступающему задают дополнительные уточняющие вопросы.
7-8 баллов	Студент занимался подготовкой презентации, владеет темой и может ответить на большинство вопросов относительно ее содержания. Однако материал проанализирован недостаточно глубоко. Сама презентация логически построена, содержит орфографические и стилистические ошибки и вызывает у присутствующих интерес.
5-6 баллов	Студент слабо занимался подготовкой презентации, плохо разбирается в теме и не может ответить на вопросы относительно ее содержания. Сама презентация логически плохо построена, содержит орфографические и стилистические ошибки, не вызывает у присутствующих интереса.
менее 5 баллов	Студент не подготовил презентацию или она не отвечает критериям качества

Критерии оценки подготовленного эссе:

9-10 баллов	Эссе написано в соответствии со структурой, при написании использованы разнообразные источники. Студент показал глубокое
-------------	--

	погружение в тему, сформулировал и обосновал собственную точку зрения на проблемы. Эссе логически выстроено, стилистически грамотно, содержит разнообразные примеры из практики/теории, подтверждающие выводы.
7-8 баллов	Эссе написано в соответствии со структурой, при написании использованы разнообразные источники. Студент показал недостаточно глубокое погружение в тему, в формулировке собственной точки зрения присутствуют отдельные недостатки. Эссе логически выстроено, стилистически грамотно.
5-6 баллов	Присутствует нарушение структуры эссе. Студент демонстрирует поверхностное знание и понимание темы; не сформулировал собственную точку зрения. Эссе содержит стилистические и орфографические ошибки
менее 5 баллов	Эссе не раскрывает содержание проблемы и/или является плагиатом.

Критерии оценки подготовленного реферата:

11-15 баллов	Реферат логически выстроен и содержание излагается на хорошем русском языке. Студент свободно владеет понятийным аппаратом дисциплины, ссылается на необходимые источники, соответствующие поставленной цели, свободно ориентируется в проблеме, аргументирует свою позицию, подкрепляет дополнительной информацией, демонстрирует свою эрудицию, отсутствуют орфографические, пунктуационные, стилистические, фактические ошибки. Текст реферата самостоятельный, не вторичный, присутствуют обоснованные выводы.
6-10 баллов	В реферате не прослеживается явная логика, он излагается на приемлемом русском языке. Студент не в полной мере может аргументировать и обосновать свою позицию, использует отдельную специализированную лексику, ссылается на необходимые источники, соответствующие поставленной цели, однако присутствуют отдельные незначительные орфографические, пунктуационные, стилистические, фактические ошибки. Текст реферата самостоятельный, не вторичный, присутствуют обоснованные выводы.
1-5 баллов	В реферате полностью отсутствует явная логика, он излагается на приемлемом русском языке. Студент владеет лишь основными источниками и литературой, ориентируется в некоторых из них, использует отдельную специализированную лексику, допускает отдельные, но значительные орфографические, пунктуационные, стилистические, фактические ошибки. Текст реферата самостоятельный, не вторичный, присутствуют недостаточно обоснованные выводы.
менее 1 балла	Реферат содержит бессистемно представленный текст. Студент не ориентируется в источниках, не использует специализированную лексику, допускает большое количество значительных орфографических, пунктуационных, стилистических, фактических ошибок. Текст реферата несамостоятельный, вторичный, отсутствуют выводы.

Критерии выполнения разбора кейса:

11-15 баллов	Ответ логически выстроен и излагается на хорошем русском языке. Студент свободно владеет понятийным аппаратом дисциплины, ссылается на необходимые источники, свободно ориентируется в проблеме, аргументирует свою позицию, подкрепляет дополнительной информацией, демонстрирует свою эрудицию, тем самым дает исчерпывающие ответы на все вопросы, а также правильно решает задачу
6-10 баллов	В ответе не прослеживается явная логика, он излагается на приемлемом русском языке. Студент не в полной мере может аргументировать и обосновать свою позицию, использует при ответе отдельную специализированную лексику, дает удовлетворительные ответы на вопросы, поставленные в кейсе.
1-5 баллов	В ответе полностью отсутствует явная логика, он излагается на приемлемом русском языке. Студент владеет лишь основными источниками и литературой, ориентируется в некоторых из них, использует при ответе отдельную специализированную лексику, дает удовлетворительные ответы.
менее 1 балла	Ответ излагается бессистемно, речь несвязанная. Студент не ориентируется в них, при ответе не использует специализированную лексику, дает неудовлетворительные ответы

Круглый стол

Концепция круглого стола: на обсуждения приглашаются специалисты (преподаватели, занимающиеся данной проблематикой, специалисты исследовательских центров и т.д.), внутри группы студентов выбирается модератор, который будет организовывать дискуссию.

Остальные студенты становятся участниками круглого стола. Начинается круглый стол с выступления преподавателя и приглашенных участников, затем сообщения делают участники семинара (мини-выступления по 5-7 мин.). Участники излагают собственную точку зрения на современные проблемы, возникающие в сфере делового общения, аргументируют свою позицию, задают вопросы коллегам, коллективно обсуждают пути решения данных проблем. Ожидаемые результаты: умение аргументировать и обосновывать позицию, умение представлять результаты своего анализа на публике, умение работать в группе, умение грамотно ставить вопросы, делать оценку ответам коллег.

Критерии выступлений студентов во время проведения «Круглого стола»:

5 баллов	Выставляется студенту, если он использовал при подготовке к круглому столу дополнительную рекомендованную и/или самостоятельно найденную литературу, демонстрирует знание иностранных и отечественных работ по проблематике круглого стола, свободно владеет базовыми знаниями по теме, хорошо логически выстраивает и презентует материал, приводит адекватные примеры; грамотно аргументирует свою позицию;
3-4 балла	Выставляется студенту, если он демонстрирует знание только отечественных работ по проблематике круглого стола, свободно владеет базовыми знаниями по теме, способен самостоятельно формулировать проблемы, хорошо логически выстраивает и презентует материал, приводит адекватные примеры

1-2 балла	Выставляется студенту, если он неуверенно владеет базовыми знаниями по теме, логически выстраивает и презентует материал, приводит примеры;
0 баллов	Выставляется студенту, если он слабо владеет (или не владеет) базовыми знаниями по теме, плохо логически выстраивает и презентует материал, не самостоятелен в суждениях.

Развернутая беседа

Концепция развернутой беседы: предполагает подготовку всех студентов по каждому вопросу плана, занятия с единым для всех перечнем рекомендуемой обязательной и дополнительной литературы; выступления студентов (по их желанию или по вызову преподавателя) и их обсуждение; вступление и заключение преподавателя.

Ожидаемые результаты: умение аргументировать и обосновывать позицию, умение представлять результаты своего анализа на публике, умение работать в группе, умение грамотно ставить вопросы, делать оценку ответам коллег.

Критерии оценки участия студента в развернутой беседе:

5 баллов	Выставляется студенту, если он при подготовке к развернутой беседе ознакомился со всей основной и дополнительной рекомендованной литературой, подготовился по всем вопросам плана занятия, подобрал статистический материал, подтверждающий его позицию, хорошо логически выстраивает и презентует материал, приводит адекватные примеры из практики разрешения проблем в разных странах, опирается на мнения специалистов; грамотно аргументирует свою позицию;
3-4 балла	Выставляется студенту, если он при подготовке к развернутой беседе ознакомился со всей основной и дополнительной рекомендованной литературой, подготовился по всем вопросам плана занятия, свободно владеет базовыми знаниями по теме, хорошо логически выстраивает и презентует материал;
1-2 балла	Выставляется студенту, если он при подготовке к развернутой беседе ознакомился только с основной рекомендованной литературой, подготовился не по всем вопросам плана занятия, если он не уверенно владеет базовыми знаниями по теме, не всегда логически верно выстраивает и презентует материал;
0 баллов	Выставляется студенту, если он при подготовке к развернутой беседе ознакомился не со всей основной рекомендованной литературой, подготовился не по всем вопросам плана занятия, если он слабо владеет (или не владеет) базовыми знаниями по теме, плохо логически выстраивает и презентует материал, не самостоятелен в суждениях.

Дискуссия

Ожидаемые результаты: умение аргументировать и обосновывать позицию, умение представлять результаты своего анализа на публике, умение работать в группе, умение грамотно ставить вопросы, делать оценку ответам коллег.

Критерии оценки участия студента в дискуссии

5 баллов	Выставляется студенту, если он использовал при подготовке к дискуссии дополнительную рекомендованную и/или самостоятельно найденную литературу, собрал разнообразные примеры, подтверждающих позицию, демонстрирует знание российской и зарубежной практики по решению обозначенных проблем, свободно владеет базовыми знаниями по теме, хорошо логически выстраивает и презентует материал, приводит адекватные примеры; грамотно аргументирует свою позицию;
3-4 балла	Выставляется студенту, если он демонстрирует знание отечественных работ по проблематике дискуссии, свободно владеет базовыми знаниями по теме, хорошо логически выстраивает и презентует материал, приводит адекватные примеры;
1-2 балла	Выставляется студенту, если он не уверенно владеет базовыми знаниями по теме, логически выстраивает и презентует материал, приводит примеры;
0 баллов	Выставляется студенту, если он слабо владеет (или не владеет) базовыми знаниями по теме, плохо логически выстраивает и презентует материал, не самостоятелен в суждениях.

Деловая игра

Ожидаемые результаты: научить студентов правильно определять и практически демонстрировать те навыки и умения, которые потребуются для успешной реализации делового общения.

Критерии оценки участия студента в деловой игре

1-2 балла	Выставляется студенту, если он в ходе игры продемонстрировал навыки и умения, которые требуются для успешной реализации делового общения. Продемонстрировал гибкость и креативность мышления, способность критически осмыслить собственное поведение и поведение коллег в процессе игры.
0 баллов	Выставляется студенту, если он в ходе игры не смог продемонстрировать навыки и умения, которые требуются для успешной реализации делового общения, не смог критически осмыслить собственное поведение и поведение коллег в процессе игры.

«Мозговой штурм»

Ожидаемый (е) результат (ы): научить студентов обсуждать спорные/ дискуссионные вопросы; повысить мотивацию неактивных студентов; сформировать банк идей для последующей работы, обсуждения

Критерии оценки участия студента в «мозговом штурме»

1-2 балла	Выставляется студенту, если он активно участвовал в мозговом штурме, в проведении и оценке результатов;
0 баллов	Выставляется студенту, если он не проявил активности в проведении и оценке результатов мозгового штурма.

Ролевая игра

Ожидаемый (е) результат (ы): научить студентов правильно определять и практически демонстрировать те навыки и характеристики, которые были приобретены ими в ходе освоения учебной дисциплины.

Критерии оценки участия студента в ролевой игре

1-2 балла	Выставляется студенту, если он в ходе игры смог продемонстрировать навыки и умения анализировать социальные проблемы, продемонстрировал гибкость и креативность мышления, способность отобрать необходимый материал, провести сравнительный анализ предложенных концепций и достойно отстоять выбранную позицию
0 баллов	Выставляется студенту, если он в ходе игры не смог продемонстрировать навыки и умения анализировать социальные проблемы в области социологии рождаемости, не смог критически осмыслить поставленную проблему и отобрать необходимый материал.

Коллоквиум

Коллоквиум представляет собой разновидность опроса студентов по пройденной проблематике, в центре которого стоят вопросы, задаваемые преподавателем. Преподаватель формулирует вопрос к одному из студентов, он дает свой ответ, затем остальные студенты имеют возможность дополнить ответ данного студента. Вопросы преподавателя могут вытекать один из другого, быть взаимосвязанными, наводящими, и т.п.

Критерии оценки участия студента в коллоквиуме:

5 баллов	Выставляется студенту, если он при подготовке к коллоквиуму ознакомился со всей основной и дополнительной рекомендованной литературой, подготовился по всем вопросам плана занятия, хорошо логически выстраивает ответ, приводит адекватные примеры, опирается на мнения специалистов; грамотно аргументирует свою позицию.
3-4 балла	Выставляется студенту, если он при подготовке к коллоквиуму ознакомился со всей основной и дополнительной рекомендованной литературой, подготовился по всем вопросам плана занятия, свободно владеет базовыми знаниями по теме, хорошо логически выстраивает и презентует материал.
1-2 балла	Выставляется студенту, если он при подготовке к развернутой беседе ознакомился только с основной рекомендованной литературой, подготовился не по всем вопросам плана занятия, если он не уверенно владеет базовыми знаниями по теме, не всегда логически верно выстраивает и презентует материал.

0 баллов	Выставляется студенту, если он при подготовке к развернутой беседе ознакомился не со всей основной рекомендованной литературой, подготовился не по всем вопросам плана занятия, если он слабо владеет (или не владеет) базовыми знаниями по теме, плохо логически выстраивает и презентует материал, не самостоятелен в суждениях.
----------	--

Критерии оценки ответов на вопросы зачета:

40 баллов за вопрос	Выставляется студенту, если он обнаруживает всестороннее систематическое и глубокое знание программного материала; способен творчески применять знание теории к решению профессиональных задач; - владеет понятийным аппаратом дисциплины; демонстрирует способность к анализу и сопоставлению различных подходов к решению заявленной в вопросе проблематики; подтверждает теоретические постулаты примерами из социальной практики
менее 40 баллов	Выставляется студенту, если он обнаруживает значительные пробелы в знаниях основного программного материала; допускает принципиальные ошибки в ответе на вопрос билета; демонстрирует незнание теории и практики социологии глобализации.

Критерии оценки ответов на вопросы экзамена:

29-40 баллов	Ставится в том случае, когда студент обнаруживает систематическое и глубокое знание программного материала по дисциплине, умеет свободно ориентироваться в вопросе. Ответ полный и правильный на основании изученного материала. Выдвинутые положения аргументированы и иллюстрированы примерами. Материал изложен в определенной логической последовательности, осознанно, литературным языком, с использованием современных научных терминов; ответ самостоятельный. Студент уверенно отвечает на дополнительные вопросы.
19-28 баллов	Ставится в том случае, когда студент обнаруживает полное знание учебного материала, демонстрирует систематический характер знаний по дисциплине. Ответ полный и правильный, подтвержден примерами; но их обоснование не аргументировано, отсутствует собственная точка зрения. Материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены 2-3 незначительные погрешности, исправленные по требованию экзаменатора. Студент испытывает незначительные трудности в ответах на дополнительные вопросы. Материал изложен осознанно, самостоятельно, с использованием современных научных терминов, литературным языком.
9-18 баллов	Ставится в том случае, когда студент обнаруживает знание основного программного материала по дисциплине, но допускает погрешности в ответе. Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены правильно, но обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; ответ носит преимущественно описательный характер. Студент испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы. Научная терминология используется недостаточно.
0-8 баллов	Выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебного материала по дисциплине. При ответе обнаружено непонимание студентом основного содержания теоретического материала или допущен ряд существенных ошибок, которые студент не может исправить при наводящих вопросах

экзаменатора, затрудняется в ответах на вопросы. Студент подменил научное обоснование проблем рассуждением бытового плана. Ответ носит поверхностный характер; наблюдаются неточности в использовании научной терминологии.

Обоснование балльной системы оценки

Балльная структура оценки

Посещение лекций – **0,5 балла за посещение 1 лекционного занятия**

Активная работа на семинарах – **5 баллов (максимальное количество баллов за работу на 1 семинарском занятии)**

Презентация доклад (сообщения) на семинаре- **10 баллов**

Подготовка эссе – **10 баллов**

Подготовка реферата – **15 баллов**

Разбор кейсов – **8 баллов**

Практическое задание – **15 баллов**

Внутрисеместровая аттестация (внутрисеместровое тестирование) – 20 баллов

Итоговое испытание (зачет/экзамен)– 40 баллов

Шкала перевода баллов в традиционную шкалу оценки

Трудоемкость каждой учебной дисциплины рассчитывается по формуле: **50 баллов x количество кредитов — это 100%**.

1. Кредит – это единица измерения трудоемкости учебной дисциплины. Балл – это единица оценки качества выполнения работы студентом. В балльно-рейтинговой системе 1 кредит соответствует 50 баллам.

Для перевода баллов, набранных студентом, в проценты необходимо использовать формулу:

$$z = \frac{100\% * y}{x}, \text{ где}$$

z — сумма набранных баллов студентом (%).

x — трудоемкость каждой учебной дисциплины (балл);

y — сумма набранных баллов студентом (балл).

Экзамен:

- $z > 85\%$ выставляется оценка «5»;
- $65\% < z < 85\%$ выставляется оценка «4»;
- $50\% < z < 65\%$ выставляется оценка «3»;
- $20\% < z < 50\%$ выставляется оценка «2»;
- $z < 20\%$ выставляется оценка «1».

Зачет:

- $z > 50\%$ выставляется оценка «зачет»;
- $z < 50\%$ выставляется оценка «не зачет»;
-

8. Ресурсное обеспечение.

А. Основная литература.

№	Автор	Название	Издательство	Год издания
1.	Белозеров С.А., Бродский Г.М., Горбушина С.Г. [и др.] Отв. Редактор В.В.Ковалев. – 5 изд., перераб. и доп.	Финансы	М.:Прспект	2017
2.	Гусева И.А.	Финансовые рынки и институты. Учебник и практикум для академического ба- калавриата	М.:Издательство Юрайт,	2017
3.	Криничанский К.В.	Финансовые рынки и институты	Издательство Юрайт	2014
4.	Чернова В.Э.	Финансовые рынки. Учебник	Издательство СПбГТУРП СПб	2015
5.	Самуэльсон П.Э.	Экономика	Вильямс	2015

Б. Дополнительная литература.

№	Автор	Название	Издательство	Год издания
1.	Брейли Р., Майерс С.	Принципы корпоративных финансов	М.: ЗАО «Олимп- Бизнес»	2017
2.	Ковалев В.В., Ковалев Вит,В.	Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели	М.:Изд-во «Прспект»	2016
3.	Крушвиц Л.	Финансирование и инвестиции	Спб.: Питер	2015
4.	Максимов Ю.Н.	Резервы и механизмы повышения качества продукции на внешнем рынке: современный взгляд	М.: ООО «ООО ИПП «ИНСОФТ»»	2017
5.	Максимов Ю.Н.	Качество прродукции в стратегии повышения конкурентоспособности товаров на внешнем рынке.	М.: ООО «ООО ИПП «ИНСОФТ»»	2017
6.	Погорлецкий А.И.	Принципы международного налогообложени и международного	Спб.: Питер	2015

		налогового планирования.		
7.	Шмырева А.Н., Колесников В.И., Климов А.Ю.	Международные валютно-финансовые отношения	Спб.:Питер	2017

В. Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

1. <http://vshssn.msu.ru/> - Высшая школа современных социальных наук Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова;
2. <http://www.ecsocman.edu.ru> - Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент»;
3. <http://www.cfin.ru> – «Корпоративный менеджмент»;
4. <http://www.hrm.ru> - электронная библиотека HR-специалистов.
5. www.re-c.ru – сайт издания «Российский экономический журнал».
6. www.vopreco.ru – сайт журнала «Вопросы экономики».
7. www.nbmgu.ru – библиотека экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова
8. www.cbr.ru – сайт Центрального Банка
9. www.minfin.ru – сайт Министерства финансов РФ.
10. www.government.ru – сайт Правительства РФ.
11. www.ecsocman.edu.ru – портал по социологии, экономике и менеджменту.
12. www.socionet.ru - портал по общественным наукам
13. www.gks.ru – официальный сайт Росстата РФ.
14. www.worldbank.org/rus/group/ - сайт Всемирного Банка.

Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для занятий предусматривается аудитория, позволяющая организовать фронтальное взаимодействие, а также интерактивное взаимодействие в группах и между группами обучающихся, а также современные технические средства обучения (видеопроекционное оборудование для презентаций, средства звуковоспроизведения, в зависимости от разрабатываемых проектов может понадобиться интерактивная доска и др.). Для организации самостоятельной работы имеется доступ к Интернет-ресурсам, учебникам и базам данных.

9.Язык преподавания: русский.

10.Преподаватель: д.э.н., профессор Максимов Ю.Н.

11.Автор программы: д.э.н., профессор Максимов Ю.Н.