



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДВФУ)

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

СОГЛАСОВАНО

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель ОП

Заведующий кафедрой  
«Финансы и кредит»

А.А. Кравченко

Ж.И. Лялина

«15» января 2016 г.

«15» января 2016 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Финансовые рынки**

Направление подготовки 38.03.01 Экономика  
Профиль «Финансы и кредит»  
**Форма подготовки очная / заочная**

курс 3/4 семестр 5  
лекции 18/8 час.  
практические занятия 54/12 час.  
лабораторные работы        час.  
в том числе с использованием МАО лек.       /пр. 18/10/лаб.        час.  
всего часов аудиторной нагрузки 72/20 час.  
в том числе с использованием МАО 18/10 час.  
самостоятельная работа 72/124 час.  
в том числе на подготовку к экзамену 54/9 час.  
контрольные работы (количество) -  
курсовая работа / курсовой проект - семестр  
зачет        семестр  
экзамен 5 семестр /4 курс

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 12 ноября 2015 г. № 1327.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры «Финансы и кредит», протокол № 1 от 15 января 2016 г.

Заведующая кафедрой: к.э.н., доцент Лялина Ж.И.  
Составитель: к.э.н., доцент Бессонова А.А.

**I. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:**

Протокол от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 г. № \_\_\_\_

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

**II. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:**

Протокол от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 г. № \_\_\_\_

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

## **ABSTRACT**

**Specialist's degree in 38.03.01 Economics, Finance**

**Course title:** Financial markets

**Variable part of Block 1, 4 credits.**

**Instructor:** Bessonova Anastasia Alekseevna, Associate Professor.

**At the beginning of the course a student should be able to:**

— ability to free scientific and professional communication in a foreign language environment;

— the ability to own analytical methods related to the financial aspects of the activities of commercial and non-profit organizations of various organizational and legal forms, including financial and credit, public authorities and local self-government;

— ability to analyze and use various sources of information for financial and economic calculations;

— the ability to analyze and assess the existing financial and economic risks, to make and justify the forecast of the dynamics of the main financial and economic indicators at the micro, macro and meso levels.

**Learning outcomes:**

The purpose of the discipline "management of investment projects" is to form students' theoretical, practical and information base necessary and sufficient for the effective management of investment projects of commercial and non-profit organizations of various organizational and legal forms, including financial and credit, public authorities and local government.

**Objectives of the discipline:**

- teach students the principles of organization, planning and project management;

- to form knowledge on organizational and substantive, technological bases of development of investment projects, management and assessment of their efficiency;

- to develop skills of application of software products for investment project management.

**Main course literature:**

1. Blohina T. K. Mirovye finansovye rynki. Uchebnik. – M.: Prospekt, 2016. – 160 s. - [http://www.dvfu.ru/web/library/rus\\_res](http://www.dvfu.ru/web/library/rus_res).

2. Finansovyj rynek: Rynek cennyh bumag: Uchebnoe posobie / I.V. Kir'yanov, S.N. CHasovnikov. - M.: NIC INFRA-M, 2014. - 281 s.: - Rezhim dostupa: <http://znanium.com/catalog/product/488348>

3. Mihajlenko M. N. Finansovye rynki i instituty. Uchebnik i praktikum. – M.: YURAJT, 2016. – 304 s. - [http://www.dvfu.ru/web/library/rus\\_res](http://www.dvfu.ru/web/library/rus_res) .

4. Okulov, V.L. Finansovye instituty i rynki: nachal'nyj kurs [EHlektronnyj resurs] / V. L. Okulov, T. A. Pustovalova; Vysshaya shkola menedzhmenta SPbGU. - Rezhim dostupa: <http://znanium.com/catalog/product/493099>

5. CHizhik V.P. Finansovye rynki i instituty: Uchebnoe posobie / CHizhik V.P. - M.: Forum, NIC INFRA-M, 2016. - 384 s.: - Rezhim dostupa: <http://znanium.com/catalog/product/538210>

## **Аннотация рабочей программы дисциплины «Финансовые рынки»**

Учебный курс «Финансовые рынки» предназначен для бакалавров направления подготовки 38.03.01 «Экономика», образовательная программа «Финансы и кредит» очной/заочной формы обучения.

Дисциплина «Финансовые рынки» включена в вариативную часть блока «Дисциплины (модули)».

Общая трудоёмкость освоения дисциплины составляет 4 зачётные единицы, 144 часа. Учебным планом предусмотрены аудиторные занятия в объёме 72/20 час. Из них лекции – 18/8 час, практические занятия – 54/12 час, в том числе с использованием интерактивных форм – 18/10 часов. Самостоятельная работа – 72/124 часа, в том числе на подготовку к экзамену -54/9 час. Дисциплина реализуется на 3/4 курсе и заканчивается сдачей экзамена.

Изучение дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» базируется на знаниях и навыках, полученных при освоении дисциплин «Финансы», «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Финансы», «Финансово –экономические расчеты» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин, как «Инвестиции», «Рынок ценных бумаг и биржевое дело», «Финансовая работа в организации».

Содержание дисциплины состоит из трех разделов и охватывает следующий круг вопросов:

1. Подходы к понятию финансовой системы: функциональный и институциональный. экономические отношения субъектов финансового рынка; функции финансовой инфраструктуры; система показателей финансовой инфраструктуры; финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы; основные функции финансового рынка; классификация финансовых рынков; участники финансового рынка и их функции; принципы функционирования финансового рынка. основные финансовые инструменты и их характеристики.

2. Рынок ценных бумаг, его функции и структура Ценные бумаги как фиктивный капитал. Классификация ценных бумаг по способу выплаты дохода, по характеру эмитента, по сроку существования и месту функционирования. Ценные бумаги, удостоверяющая право участия держателя в уставном капитале. Пай и акция. Отличительные особенности акции как ценной бумаги. Классификационные признаки акции. Эмитенты акции. Расчет доходности, рыночной цены акции. Понятие дивиденда и источники его выплаты. Дивидендная политика как регулятор курса акций. Понятие и виды долговых ценных бумаг. Современный рынок облигаций. Обоснование эмиссии облигационного займа. Рыночная цена, доходность облигации. Эмиссионная деятельность предприятия на РЦБ. Порядок принятия решения и подготовка проспекта эмиссии. Способы размещения эмиссии. Риски эмиссионных операций. Характеристики векселя как ценной бумаги. Обязательные реквизиты векселя. Банковские операции на вексельном рынке. Практика вексельного обращения в России. Производные ценные бумаги и депозитарные расписки. Хеджирование операций с ценными бумагами с помощью производных финансовых инструментов.

3. Институциональная среда финансового рынка: инвестиционные фонды, брокеры, дилеры, инвестиционные консультанты, инвестиционные компании, финансовые компании; негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы, саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг, Биржи. Основные черты биржевой торговли. Финансовые биржи: универсальные и специализированные. Фондовые биржи и их организационно-правовая форма. Страховые компании как финансовые посредники. Страховщики, страховые агенты и страховые брокеры. Государственное регулирование финансового рынка. Объекты регулирования (государственного и саморегулирования). Государственные органы, регулирующие РЦБ. Саморегулируемые организации: функции, права и обязанности.

**Цель изучения дисциплины** заключается в усвоении студентами основных положений теории финансов применительно к организации функци-

онирования финансовых рынков и деятельности финансово-кредитных институтов. В формировании у них комплекса знаний и практических навыков по основам организации деятельности финансово-кредитных организаций на финансовых рынках.

***Задачи дисциплины:***

1. Изучение теоретических основ, принципов, механизмов организации деятельности финансовых рынков и финансово-кредитных институтов;
2. Сравнение опыта развития финансов у субъектов внешнеторговой деятельности в России и за рубежом;
3. Понимание механизмов функционирования финансовых рынков и финансово-кредитных институтов современной экономике;
4. Изучение и применение гражданского законодательства Российской Федерации в сфере организации деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках;
5. Изучение методологии расчёта уровней риска, доходов и доходности по операциям финансово-кредитных институтов на финансовых рынках.

Для успешного изучения дисциплины «Финансовые рынки» у студентов должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

- способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;
- способность оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли;
- владение навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления;

– умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.

В результате изучения дисциплины у обучающихся формируются следующие общепрофессиональные и профессиональные компетенции:

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ОПК-3 способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Знает	Основные методы и способы обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей
	Умеет	Выстроить правильную аналитическую систему обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей
	Владеет	Методами анализа, обобщения и обоснования в ходе решения научно-исследовательских и прикладных задач
ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Знает	Виды, особенности, методические приемы экономических и социально-экономических исследований, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
	Умеет	Применять инструменты экономических и социально-экономических исследований, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
	Владеет	Умениями оценить эффективность экономических и социально-экономических исследований, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-2 способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	Знает	Специфику типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
	Умеет	Производить расчеты экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующего субъекта
	Владеет	Методами расчета экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующего субъекта



<p>ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>Знает</p> <p>Умеет</p> <p>Владеет</p>	<p>Финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств</p> <p>Применять методы анализа бухгалтерской и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий</p> <p>Умениями анализировать бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий</p>
<p>ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей</p>	<p>Знает</p> <p>Умеет</p> <p>Владеет</p>	<p>Виды, специфику, способы обработки и предоставления статистической информации</p> <p>Использовать методы подготовки статистической информации для выявления тенденции изменения социально-экономических показателей</p> <p>Навыками, способами анализа статистической информации для выявления тенденции изменения социально-экономических показателей</p>

Для формирования вышеуказанных компетенций в рамках дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» применяются следующие методы активного и интерактивного обучения:

- технология кейс-стади;
- деловые игры;
- создание творческих коллективов для работы над учебным проектом;
- круглый стол с приглашением представителей профессиональных участников финансового рынка

## **I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ ДИСЦИПЛИНЫ (18 /8час.)**

## **ЧАСТЬ 1. ПОДХОДЫ К ПОНЯТИЮ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ: (6/2 час.)**

### **Тема 1. Сущность, значение и структура современного финансового рынка (3/1 час)**

Понятийный аппарат дисциплины. Определения терминов «финансовый рынок», «финансовый актив». Виды финансовых активов: ссудный капитал, иностранная валюта, ценные бумаги, инструменты страхования. Структурирование финансового рынка по четырем сегментам.

Значение финансового рынка для обеспечения непрерывности и эффективности воспроизводственного цикла. Схема процесса воспроизводства с обозначением движения денежных потоков между экономическими субъектами.

Функциональная природа финансового рынка. Понятие свободных денег у различных видов экономических субъектов. Аккумуляция свободных денег через механизмы финансового рынка. Перераспределение свободных денег между субъектами экономики с помощью инструментов денежного рынка и рынка ценных бумаг. Превращение свободных денег в инвестиционные ресурсы. Способы финансирования развития экономики. Финансирование экономического развития как важнейшая функция финансового рынка.

Виды финансовых активов и сегменты финансового рынка. Отличия отдельных сегментов. Операции и участники сегментов финансового рынка.

### **Тема 2. Особенности современных финансовых рынков (3 / 1 час)**

Компьютеризация современного финансового рынка и ее составные элементы. Электронный документооборот. Удобство хранения информации и оперативность процессов ее поиска. Проблемы конфиденциальности информационного обмена. Специфика систем электронного документооборота.

Электронный трейдинг (E-trading) на валютном рынке и рынке ценных бумаг. Опосредованный и прямой доступ к электронным технологиям рыночных сделок.

Глобализация финансовых рынков. Причины феномена глобализации. Финансовая либерализация как важнейшая причина глобализации финансовых рынков. Последствия глобализации для банковских институтов и всех других участников финансовых рынков.

Институционализация современных финансовых рынков: понятие, причины, следствия. Индивидуальные и институциональные инвесторы на финансовом рынке, отличия в действиях тех и других.

Секьюритизация активов как механизм управления рисками на финансовом рынке. Расширение перечня финансовых инструментов. Субъекты секьюритизации. Опасности и преимущества процессов секьюритизации для банковских институтов и в целом для устойчивости финансовых рынков.

## **ЧАСТЬ 1. ПОДХОДЫ К ПОНЯТИЮ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ: (6 / 4 час.)**

### **Тема 1. Основные участники финансового рынка (3 / 2 час)**

Сущностная характеристика понятия «институт». Институты как набор правил, определяющих взаимоотношения между экономическими субъектами. Институты как организационные структуры. Понятие «банковский институт».

Субъектная структура финансового рынка. Характеристика банков как участников финансового рынка. Центральные и коммерческие банки, их роль, значение, функции в процессе функционирования финансовых рынков.

### **Тема 2. Участники финансового рынка как субъекты государственной валютной политики (3 / 2 часа)**

Значение валютной политики государства по обеспечению защиты национальных интересов в системе международных финансовых рынков. Ва-

лютный курс как важнейшее понятие валютной политики. Валютные ограничения и режимы валютных курсов.

Центральный банк страны как орган валютного контроля и субъект государственной валютной политики.

Этапы становления и развития российской валютной политики. Валютное законодательство РФ. Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле». Основные положения закона.

Коммерческие банки как агенты валютного контроля. Статус, функции.

Валютная политика как инструмент денежно-кредитной политики государства. Формирование Центральными банками государственных золотовалютных резервов: цели, величина. Валютные резервы государства – основа изменчивости рыночного валютного курса.

Платежный баланс страны как результат валютной и денежно-кредитной политики. Структура и методы уравнивания платежного баланса.

## **ЧАСТЬ 2. ТЕХНОЛОГИИ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ (6 / 4 час.)**

### **Тема 3. Технологии совершения сделок на рынке ценных бумаг (3 / 2 часов)**

Рынок ценных бумаг, его функции и структура. Ценные бумаги как фиктивный капитал. Расчет доходности, рыночной цены акции. Эмиссионная деятельность предприятия на РЦБ. Риски эмиссионных операций. Хеджирование операций с ценными бумагами с помощью производных финансовых инструментов.

### **Тема 4. Электронный формат функционирования современных финансовых рынков (3 / 2 часа)**

Телекоммуникационные сети, обеспечивающие функционирование современного финансового рынка. История появления и развития сетей электронной торговли.

Компьютеризированный анализ рыночной информации. Визуализация рыночной информации в виде таблиц, графиков, диаграмм. Формы предоставления рыночных котировок через информационные сети. Характеристика электронной системы котировок Quote Spread Sheet.

Электронный формат торговли на Московской бирже. Брокерские системы сбора и передачи электронных клиентских заявок.

### **ЧАСТЬ 3. ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ СРЕДА ФИНАНСОВОГО РЫНКА (6 / 2 час. .)**

#### **Тема 5. Устойчивость функционирования банковских институтов, как основных участников, на финансовых рынках (3 / 1 час)**

Стратегии эффективной системы пруденциального банковского надзора. Понятие пруденциального надзора применительно к функционированию банков на финансовых рынках.

Роль Базельского комитета в системе обеспечения устойчивости и надежности банковских институтов. Соглашение 1988 г. (Базель 1) о достаточности капитала коммерческих банков. Базель 3: принципы, методы, основные положения.

Основы философии банковского надзора, определяющие возможности коммерческих банков управлять возникающими рисками. 25 принципов банковского надзора Базельского комитета.

#### **Тема 6. Управление рисками на современном финансовом рынке (3 / 1 час)**

Риск как сущностная характеристика финансового рынка. Риск - системообразующий фактор финансового рынка. Ценовая турбулентность на современных финансовых рынках, причины ее усиления. Факторы ценовой изменчивости на финансовых рынках Колебания процентных ставок, валютных курсов, доходности финансовых активов.

Последствия риска для деятельности банковских институтов. Структурная характеристика риска. Систематические и рыночные, диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски.

Идентификация риска. Показатель ценовой волатильности Гарри Марковица. Вариации ценовых колебаний вокруг средней величины. Экономико-статистические методы количественного измерения изменчивости цен. Показатели дисперсии и среднего квадратического (стандартного) отклонения.

Интерпретация показателей ценовой волатильности.

Управление рисками изменчивости цен на финансовые активы. Механизмы хеджирования.

## **II. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ ДИСЦИПЛИНЫ (54 / 12 час., в том числе 18/10 часов с использованием методов активного обучения)**

Цель проведения практических занятий:

- закрепление полученных в ходе лекций теоретических знаний;
- контроль выполнения студентами заданий по темам, подлежащим самостоятельному изучению;
- обсуждение положений, инструкций и писем Банка России прямо или косвенно затрагивающих вопросы организации функционирования банковских институтов на финансовом рынке Российской Федерации;
- рассмотрение конкретных ситуаций, задач и примеров, связанных с темами лекционного материала.

### **ЧАСТЬ 1. ПОДХОДЫ К ПОНЯТИЮ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ (18 / 4 часа)**

**Занятие 1. «Функции и сегменты финансового рынка» (9 / 2 часов)**

*Метод активного / интерактивного обучения – кейс-стади (6 / 2 час.)*

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Содержание применяемых понятий и терминов теории финансовых рынков;
2. Место финансовых рынков в процессе расширенного воспроизводства.

Практические задания:

1. Исходя из перечня финансовых активов, нарисуйте схему финансового рынка, выделив на нем отдельные сегменты;
2. Составьте глоссарий терминов по изучаемой теме;
3. Подумайте и назовите показатели, с помощью которых можно охарактеризовать уровень развития российского финансового рынка. На сайте Банка России найдите и проанализируйте соответствующие показатели за ряд лет.

**Занятие 2. Тема «Современный финансовый рынок – что это?» (9 / \*  
2 часа)**

Вопросы для дискуссии на семинаре:

1. Роль институциональных инвесторов на российском финансовом рынке;
2. Опасности электронного документооборота и способы его защиты.

Практические задания:

1. Приведите примеры глобального финансирования проектов на Дальнем Востоке. Проанализируйте примеры. Назовите плюсы и минусы глобального финансирования;
2. Перечислите и проанализируйте показатели, характеризующие динамику российской секьюритизации;
3. Охарактеризуйте способы выхода физических лиц в электронный формат рыночной торговли финансовыми активами.

**ЧАСТЬ 2. ТЕХНОЛОГИИ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ (18 / 4 часов )**

### **Занятие 3. «Содержание и субъектная структура рынка ценных бумаг, как сегмента финансового рынка» (9 / 2 часов)**

*Метод активного / интерактивного обучения – деловая игра (6 / 2 час.)*

#### Вопросы для обсуждения на семинарах:

1. Опасности и преимущества секьюритизации: опыт России;
2. Международный рынок ценных бумаг: особенности функционирования, значение для российской экономики;
3. Организационная и экономическая характеристика Московской биржи;
4. Причины появления и схемы функционирования рынка депозитарных расписок;
5. Права акционеров – владельцев акций российских акционерных обществ;
6. Стойменная оценка акций: методология, проблемы.

Практические задания. Анализ применяемых на рынке ценных бумаг профессиональных понятий и терминов. Решение ситуативных задач по изучаемым темам рынка ценных бумаг.

### **Занятие 4. «Электронный трейдинг на современных финансовых рынках» (9 / 2 час.)**

#### Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Электронные деньги: эволюция от материального к нематериальному;
2. Система REUTERS DEALING 3000: возможности для трейдеров международного валютного рынка FOREX;
3. Электронная система прямого доступа на финансовый рынок участников торговли: правила, условия, опасности.

#### Практические задания:

1. Рассмотрите Федеральный закон от 10 января 2002 г. «Об электрон-



ной цифровой подписи». Подготовьте ответы на следующие вопросы:

- что понимается под электронной цифровой подписью в указанном законе;
- как производится криптографическое преобразование информации, предназначенной для защиты, с помощью электронной подписи;
- как производится идентификация владельца закрытого ключа;
- обязательно ли согласие клиента на проведение операций в электронном виде.

### **ЧАСТЬ 3. ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ СРЕДА ФИНАНСОВОГО РЫНКА: (18 часов / 4 часа .)**

#### **Занятие 5. «Финансовая отчетность участников рынка: анализ устойчивости» (9 / 4 часов)**

*Метод активного / интерактивного обучения – круглый стол (6 / 4 час.)*

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Собственный капитал – индикатор устойчивости финансовых организаций;
2. Роль Базельского комитета в повышении надежности банковских институтов, как основных участников финансового рынка.

Практические задания:

1. На примере бухгалтерского баланса конкретного российского банка проанализируйте источники привлеченных средств этого банка, рассчитайте структуру средств;
2. Перечислите особенности использования банковских средств; на примере баланса конкретного банка проиллюстрируйте эти особенности.

#### **Занятие 6. «Риск – системообразующий фактор финансовых рынков» (9 / 0 часов)**

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Понятийный аппарат риск-менеджмента;
2. Идентификация рисков на российском финансовом рынке;
3. Диверсификация, хеджирование или перенос рисков – анализ альтернатив.

Практические задания:

1. На основе данных об изменении цены акции выбранной российской компании рассчитайте инвестиционный риск по этой ценной бумаге;
2. Проанализируйте статистику изменчивости курса доллар/рубли в декабре 2015 г. на Московской бирже и сделайте выводы о величине риска на российском валютном рынке в указанный период. Аналогичные расчеты сделайте за май 2016 г., сделайте выводы об усилении/уменьшении валютного риска.

**Интерактивные технологии и инновационные методы, используемые в образовательном процессе.**

В процессе проведения семинаров и практических занятий с бакалаврами применяются следующие методы интерактивного обучения:

- разбор конкретных ситуаций;
- использование информационных ресурсов и баз данных;
- технологии и методы, основанные на изучении практики функционирования российских банковских институтов (case studies).

**III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ  
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ БАКАЛАВРОВ**

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы бакалавров по дисциплине «Финансовые рынки» представлено в Приложении 1 и включает в себя:

- план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение по каждому заданию;
- характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению;
- требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы;
- критерии оценки выполнения самостоятельной работы.

#### **IV. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА**

Контроль достижения целей курса включает типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Перечисленные элементы контроля перечислены в таблице:

#### **Шкала оценивания уровня сформированности компетенций**

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства – наименование	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	1. Подходы к понятию финансовой системы  2. Технологии операций с финансовыми активами  3. Институцио-	ОПК-3	Знает основные методы методы и способы обработки экономических данных; суть экономических процессов, происходящих на финансовом рынке в целом и на его основных сегментах	Конспект лекций (ПР-7), кейс-задачи (ПР-11)	Вопросы к экзамену

	нальная среда финансового рынка		Выстраивать пра- вильную аналитиче- скую систему; видеть тенденции и пер- спективы развития финансового рынка и использовать полу- ченные знания в сво- ей практической дея- тельности		
			Владеет методами анализа, обобщения и обоснования в ходе решения научно- исследовательских и прикладных задач		
2	1. Подходы к понятию финан- совой системы  2. Технологии операций с фи- нансовыми ак- тивами  3. Институцио- нальная среда финансового рынка	ПК-1	Знает основные понятия, категории и инструменты, эволюцию, прин- ципы и закономер- ности функциони- рования, а также современную ин- ституциональную систему и инфра- структуру финан- совых рынков	Конспект лекций (ПР-7), кейс- задачи (ПР-11)	Вопросы к экзамену
			Умеет применять знания по теории функционирования финансовых рын- ков в своей про- фессиональной де- ятельности, анали- зировать во взаи- мосвязи экономи- ческие процессы и институты финан- совых рынков		

			Владеет методологией исследования финансовых рынков, их отдельных сегментов и институтов		
3	<p>1. Подходы к понятию финансовой системы</p> <p>2. Технологии операций с финансовыми активами</p> <p>3. Институциональная среда финансового рынка</p>	ПК-2	<p>Знает законодательные и нормативно-правовые основы формирования и регулирования финансовых рынков, в том числе рынка ценных бумаг</p> <p>Умеет выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на финансовом рынке, предлагать способы их решения с учетом критериев эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий</p> <p>Владеет методикой расчетов экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов</p>	Конспект лекций (ПР-7), кейс-задачи (ПР-11)	Вопросы к экзамену

4	<p>1. Подходы к понятию финансовой системы</p> <p>2. Технологии операций с финансовыми активами</p> <p>3. Институциональная среда финансового рынка</p>	ПК-5	<p>Знает основы комплексного экономического и финансового анализа в области финансовых рынков и финансово-кредитных институтов</p> <p>Умеет дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, функционирующих на финансовых рынках</p> <p>Владеет умениями анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	Конспект лекций (ПР-7), кейс-задачи (ПР-11)	Вопросы к экзамену
5	<p>1. Подходы к понятию финансовой системы</p> <p>2. Технологии операций с финансовыми ак-</p>	ПК-6	Знает виды, специфику, способы обработки и предоставления статистической информации	Конспект лекций (ПР-7), кейс-задачи (ПР-11)	Вопросы к экзамену

	<p>тивами</p> <p>3. Институциональная среда финансового рынка</p>		<p>Умеет использовать методы подготовки статистической информации для выявления тенденции изменения социально-экономических показателей</p>		
			<p>Владеет навыками, способами анализа статистической информации для выявления тенденции изменения</p>		

## **V. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Основная литература**

*(электронные и печатные издания)*

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для академического бакалавриата / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 347 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/413588>

2. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005029-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/395330>

3. Финансовые рынки и институты (для бакалавров). Учебное пособие : учебное пособие / В.В. Янов, Е.Ю. Иноземцева. — Москва : КноРус, 2016. — 352 с. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/930284>

4. Японские свечи : Графический анализ финансовых рынков: Учебное пособие / Нисон С. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 292 с.: ISBN 978-5-9614-5231-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/927016>

5. Межрыночный анализ: Принципы взаимодействия финансовых рынков / Мэрфи Д. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 299 с.: ISBN 978-5-9614-1707-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/914314>

### **Дополнительная литература**

*(печатные и электронные издания)*

1. Международная практика прогнозирования мировых цен на финансовых рынках (сырье, акции, курсы валют)/Под ред. Я.М.Миркина - М.:



Магистр, 2014. - 456 с.: 70x100 1/16 (Обложка) ISBN 978-5-9776-0364-5 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/498502>

2. Реформирование мировой финансовой архитектуры и российский финансовый рынок : монография / Е.А. Звонова под ред. и др. — Москва : Русайнс, 2018. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/926447>

3. Методология статистического анализа конъюнктуры финансового рынка : монография / Н.П. Киселева, О.Г. Третьякова. — Москва : КноРус, 2019. — 185 с. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931359>

4. Экономическая безопасность финансового рынка. Учебное пособие : учебное пособие / И.К. Биткина. — Москва : Русайнс, 2018. — 154 с. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931333>

5. Организации финансового рынка и финансово-правовые механизмы урегулирования их несостоятельности: Монография / Гузнов А.Г., Рождественская Т.Э. - М.:Юр.Норма, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с.: 60x90 1/16 (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-91768-751-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/557810>

6. Финансовый рынок России: поиск новых инструментов и технологий в целях обеспечения экономического роста. (Магистратура и Аспирантура). Монография : монография / Н.Э. Соколинская, под ред. — Москва : КноРус, 2019. — 235 с. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/930702>

7. Влияние глобализации для формирования российского финансового рынка. Монография: монография / Е. ЗвоноваА,. — Москва : КноРус, 2019. — 249 с. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931081>

8. Мировой страховой рынок и финансовые риски России. Монография : монография / И.П. Хоминич. — Москва : Русайнс, 2018. — 408 с. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931174>

9. Финансовые рынки и институты Китая : монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 258 с. — (Научная мысль). — [www.dx.doi.org/10.12737/14658](http://www.dx.doi.org/10.12737/14658). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/925019>

10. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 256 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Магистратура). (обложка) ISBN 978-5-16-005370-7 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/363854>

### **Нормативно-правовые акты**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 30.12.2015). – Режим доступа: [www.consultant.ru/search/](http://www.consultant.ru/search/)

2. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О рынке ценных бумаг» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10148/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/)

3. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О валютном регулировании и валютном контроле» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/search/>

4. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 29.12.2015) «О банках и банковской деятельности». – Режим доступа: [www.consultant.ru/search/](http://www.consultant.ru/search/)

5. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». – Режим доступа: [www.consultant.ru/search/](http://www.consultant.ru/search/)

6. Положение ЦБ РФ от 03.10.02г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации» [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

### **Перечень информационных технологий**

#### **и программного обеспечения**

1. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

2. Справочно-правовая система «Гарант». Режим доступа: [www.garant.ru](http://www.garant.ru)
3. Справочная система «Кодекс». Режим доступа: <http://www.kodeks.ru/>
4. Программное обеспечение: Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft PowerPoint.

## **VI. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Реализация дисциплины «Внутрифирменное бюджетирование» предусматривает следующие виды учебной работы: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Освоение курса дисциплины «Внутрифирменное бюджетирование» предполагает рейтинговую систему оценки знаний студентов и предусматривает со стороны преподавателя текущий контроль за посещением студентами лекций, подготовкой и выполнением всех работ с обязательным предоставлением отчета о работе, выполнением всех видов самостоятельной работы.

Промежуточной аттестацией по дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование» является экзамен, который проводится в виде тестирования.

В течение учебного семестра обучающимся нужно:

- освоить теоретический материал (20 баллов);
- успешно выполнить аудиторные и контрольные задания (50 баллов);
- своевременно и успешно выполнить все виды самостоятельной работы (30 баллов).

Студент считается аттестованным по дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование» при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

Критерии оценки по дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование» для аттестации на экзамене следующие: 86-100 баллов – «отлично», 76-85 баллов – «хорошо», 61-75 баллов – «удовлетворительно», 60 и менее баллов – «неудовлетворительно».

Пересчет баллов по текущему контролю и самостоятельной работе производится по формуле:

$$P(n) = \sum_{i=1}^m \left[ \frac{O_i}{O_i^{max}} \times \frac{k_i}{W} \right],$$

где:  $W$  для текущего рейтинга;

$W$  для итогового рейтинга;

$P(n)$  – рейтинг студента;

$m$  – общее количество контрольных мероприятий;

$n$  – количество проведенных контрольных мероприятий;

– балл, полученный студентом на  $i$ -ом контрольном мероприятии;

– максимально возможный балл студента по  $i$ -му контрольному мероприятию;

– весовой коэффициент  $i$ -го контрольного мероприятия;

– весовой коэффициент  $i$ -го контрольного мероприятия, если оно является основным, или 0, если оно является дополнительным.

**Рекомендации по планированию и организации времени,**

**отведенного на изучение дисциплины**

Оптимальным вариантом планирования и организации студентом времени, необходимого для изучения дисциплины, является равномерное распределение учебной нагрузки, т.е. систематическое ознакомление с теоретическим материалом на лекционных занятиях и закрепление полученных знаний при подготовке и выполнении практических работ и заданий, предусмотренных для самостоятельной работы студентов.

Самостоятельную работу следует выполнять согласно графику и требованиям, предложенным преподавателем.

### **Алгоритм изучения дисциплины**

Изучение курса должно вестись систематически и сопровождаться составлением подробного конспекта. В конспект рекомендуется включать все виды учебной работы: лекции, самостоятельную проработку рекомендуемой основной и дополнительной литературы, решение ситуационных задач и кроссвордов, ответы на вопросы для самоконтроля и другие задания, предусмотренные для самостоятельной работы студентов.

Критерием готовности к практическим занятиям является умение студента ответить на все контрольные вопросы, рекомендованные преподавателем.

Знания, полученные студентами в процессе изучения дисциплины, должны закрепляться не повторением, а применением материала. Этой цели при изучении дисциплины «Внутрифирменное бюджетирование» служат активные формы и методы обучения, такие как метод ситуационного анализа, который дает возможность студенту освоить профессиональные компетенции и проявить их в условиях, имитирующих профессиональную деятельность.

Особое значение для освоения теоретического материала и для приобретения и формирования умений и навыков имеет самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа студентов по данной дисциплине предусматривает изучение рекомендуемой основной и дополнительной литерату-

ры, написание рефератов, подготовку к выполнению и защите кейсов, проектных работ и промежуточной аттестации – экзамену.

Для самопроверки усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению и защите лабораторных работ и сдаче экзамена студентам предлагаются вопросы для самоконтроля.

### **Рекомендации по использованию методов активного обучения**

Для повышения эффективности образовательного процесса и формирования активной личности студента важную роль играет такой принцип обучения как познавательная активность студентов. Целью такого обучения является не только освоение знаний, умений, навыков, но и формирование основополагающих качеств личности, что обуславливает необходимость использования методов активного обучения, без которых невозможно формирование специалиста, способного решать профессиональные задачи в современных рыночных условиях.

Для развития профессиональных навыков и личности студента в качестве методов активного обучения целесообразно использовать методы ситуационного обучения, представляющие собой описание деловой ситуации, которая реально возникала или возникает в процессе деятельности.

Реализация такого типа обучения по дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование» осуществляется через использование ситуационных заданий, в частности ситуационных задач, которые можно определить как методы имитации принятия решений в различных ситуациях путем проигрывания вариантов по заданным условиям.

Ситуационные задачи предназначены для использования студентами конкретных приемов и концепций при их выполнении для того, чтобы получить достаточный уровень знаний и умений для принятия решений в анало-

гичных ситуациях на предприятиях, тем самым уменьшая разрыв между теоретическими знаниями и практическими умениями.

Решение ситуационных задач студентам предлагается в конце практических занятий в завершении изучения определенной учебной темы, а знания, полученные на лекциях, должны стать основой для решения этих задач. Из этого следует, что студент должен владеть достаточным уровнем знания теоретического материала, уметь работать с действующей нормативной и технической документацией для решения конкретной проблемы. Это предполагает осознание студентом процесса принятия решений при оценке конкретной ситуации и вынесения решения по задаче.

Студент должен уметь правильно интерпретировать ситуацию, т.е. правильно определять – какие факторы являются наиболее важными в данной ситуации и какое решение необходимо принять в соответствии с действующей нормативной документацией и внутренними регламентами компании.

Таким образом, решение ситуационных задач призвано вырабатывать следующие умения и навыки у студентов:

- работать с увеличивающимся и постоянно обновляющимся потоком информации в области бюджетирования, связанного с изменяющейся рыночной ситуацией и применением законодательной базы;
- высказывать и отстаивать свою точку зрения четкой, уверенной и грамотной речью;
- вырабатывать собственное мнение на основе осмысления теоретических знаний и проведения экспериментальных исследований;
- самостоятельно принимать решения.

Технология выполнения ситуационных задач включает в себя организацию самостоятельной работы обучающихся с консультационной поддержкой преподавателя. На этапе ознакомления с задачей студент самостоятельно оценивает ситуацию, изложенную в тексте, исследует теоретический матери-

ал, устанавливает ключевые факторы и проводит анализ проблем, изложенных в условии задачи. Затем составляет план действий и оценивает возможности его реализации. По окончании самостоятельного анализа студент должен ответить на вопросы, выполнить задания и составить письменный отчет по данному заданию.

### **Рекомендации по работе с литературой**

При самостоятельной работе с рекомендуемой литературой студентам необходимо придерживаться определенной последовательности:

- при выборе литературного источника теоретического материала лучше всего исходить из основных понятий изучаемой темы курса, чтобы точно знать, что конкретно искать в том или ином издании;
- для более глубокого усвоения и понимания материала следует читать не только имеющиеся в тексте определения и понятия, но и конкретные примеры;
- чтобы получить более объемные и системные представления по рассматриваемой теме необходимо просмотреть несколько литературных источников (возможно альтернативных);
- не следует конспектировать весь текст по рассматриваемой теме, так как такой подход не дает возможности осознать материал; необходимо выделить и законспектировать только основные положения, определения и понятия, позволяющие выстроить логику ответа на изучаемые вопросы.

### **Рекомендации по подготовке к экзамену**

Подготовка к экзамену и его результативность также требует у студентов умения оптимально организовывать свое время. Идеально, если студент ознакомился с основными положениями, определениями и понятиями курса в



процессе аудиторного изучения дисциплины, тогда подготовка к экзамену позволит систематизировать изученный материал и глубже его усвоить.

Подготовку к экзамену лучше начинать с распределения предложенных контрольных вопросов по разделам и темам курса. Затем необходимо выяснить наличие теоретических источников (конспекта лекций, учебников, учебных пособий).

При изучении материала следует выделять основные положения, определения и понятия, можно их конспектировать. Выделение опорных положений даст возможность систематизировать представления по дисциплине и, соответственно, результативнее подготовиться к экзамену.

### **Разъяснения по работе с электронным учебным курсом**

Вся информация по данному курсу находится в электронной системе Blackboard в электронном курсе \_\_\_\_\_.

В ней содержится информация:

- О курсе;
- Рабочая программа учебной дисциплины;
- Преподаватели курса;
- Список литературы;
- Дополнительные материалы;
- Материалы для практических занятий;
- Материалы для организации самостоятельной работы студентов;
- Контрольно-измерительные материалы;
- Результаты работ;
- Доска обсуждений;
- Блоги;
- Объявления и др.

Студент может воспользоваться этим ресурсом в случае отсутствия на занятиях, для повторения пройденного материала, для закрепления материала, для самостоятельной работы, для контроля и проверки знаний, для подготовки к практическим занятиям, для подготовки к зачету/экзамену, для общения с преподавателем, для передачи домашних, самостоятельных работ преподавателю.

## **VII. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

В читальных залах Научной библиотеки ДВФУ предусмотрены рабочие места для людей с ограниченными возможностями здоровья, оснащены дисплеями и принтерами Брайля; оборудованные портативными устройствами для чтения плоскочечатных текстов, сканирующими и читающими машинами, видеоувелечителем с возможностью регуляции цветовых спектров; увеличивающими электронными лупами и ультразвуковыми маркировщиками.

В целях обеспечения специальных условий обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья ДВФУ все здания оборудованы пандусами, лифтами, подъемниками, специализированными местами, оснащенными туалетными комнатами, табличками информационно-навигационной системы.

### **Справка о материально-техническом обеспечении**

<b>Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы</b>	<b>Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы</b>
690922, г. Владивосток, остров Русский, полуостров Саперный, поселок Аякс, 10, корпус G, каб. G616, учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа; учебные аудитории для проведения занятий семинар-	54 посадочных мест, автоматизированное рабочее место преподавателя, переносная магнитно-маркерная доска, Wi-Fi  Ноутбук Acer ExtensaE2511-30VO

<p>ского типа (практических занятий); учебные аудитории для курсового проектирования (выполнения курсовых работ); учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации</p>	<p>Экран с электроприводом 236*147 см Trim Screen Line; Проектор DLP, 3000 ANSI Lm, WXGA 1280x800, 2000:1 EW330U Mitsubishi; Подсистема специализированных креплений оборудования CORSA-2007 Tuarex; Подсистема видеокоммутации; Подсистема аудиокоммутации и звукоусиления; акустическая система для потолочного монтажа SI 3CT LP Extron; цифровой аудиопроцессор DMP 44 LC Extron.</p>
--	---



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«Дальневосточный федеральный университет»**  
(ДФУ)

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ** обеспечение  
**самостоятельной работы ОБУЧАЮЩИХСЯ**  
**по дисциплине «Финансовые рынки и финансов-кредитные институты»**  
Направление подготовки 38.03.01 "Экономика"  
Форма подготовки очная

г. Владивосток  
**2015**

**Текущий контроль.** Предусматривает учет посещения студентами занятий, оценку своевременности и качества выполнения практических заданий.

**Промежуточная аттестация.** Предусматривает рейтинговую оценку по учебной дисциплине в течение семестра в процессе обучения студентов.

**Индивидуально выполняются следующие задания:**

1. Подборка законодательной и нормативной литературы по изучаемой дисциплине;
2. Составление глоссария терминов по изучаемым темам дисциплины;
3. Самостоятельное решение кейсов по дисциплине.

**План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине  
«Финансовые рынки»**

№ п/п	Сроки выполнения работы	Вид самостоятельной работы	Примерные нормы времени на выполнение	Форма контроля
1.	В течение семестра	Изучение лекционного материала	3 / 24	Устный опрос, тесты
2.	В течение семестра	Домашнее решение задач	3/24	Проверка конспектов, устный опрос
3.	В течение семестра	Изучение основной и дополнительной литературы	3 / 24	Тест
4.	В течение семестра	Написание эссе, подготовка сообщения, презентация сообщения	3 /24	Доклад
5.	В течение семестра	Подготовка творческого задания, презентация результатов задания	6 /28	Доклад по результатам выполнения творческого задания
			18/124	

**Рекомендации по самостоятельной работе студентов**

Особое значение для освоения теоретического материала и для приобретения и формирования умений и навыков имеет самостоятельная работа студентов.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование» предусматривает изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, написание рефератов, решение ситуационных задач, тестов, кейсов, работу над проектом и подготовку промежуточной аттестации – экзамену.

Для самопроверки усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению и защите ситуационных задач, кейсов, проектов и сдаче экзамена студентам предлагаются вопросы для самоконтроля.

### **Рекомендации по работе с литературой**

При самостоятельной работе с рекомендуемой литературой студентам необходимо придерживаться определенной последовательности:

- при выборе литературного источника теоретического материала лучше всего исходить из основных понятий изучаемой темы курса, чтобы точно знать, что конкретно искать в том или ином издании;
- для более глубокого усвоения и понимания материала следует читать не только имеющиеся в тексте определения и понятия, но и конкретные примеры;
- чтобы получить более объемные и системные представления по рассматриваемой теме необходимо просмотреть несколько литературных источников (возможно альтернативных);
- не следует конспектировать весь текст по рассматриваемой теме, так как такой подход не дает возможности осознать материал; необходимо выделить и законспектировать только основные положения, определения и понятия, позволяющие выстроить логику ответа на изучаемые вопросы.

### **Характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению**

На самостоятельную работу студенту выделяется 18 часов. В рамках самостоятельного изучения дисциплины и закрепления полученных навыков бакалавры выполняют задания (вышеприведенная таблица). При изучении дисциплины бакалавры решают задачи, максимально приближенные к реальной деятельности финансовых институтов на финансовых рынках. Задачи выполняются самостоятельно. На практических занятиях контролируется правильность выполнения домашних заданий. На практических занятиях бакалавры выступают также с докладами на основе написанных эссе и с результатами выполнения творческих заданий. Доклады, выступления, сообщения должны сопровождаться презентациями подготовленных студентами материалов. Качество, своевременность и полнота выполнения домашних заданий и всех выступлений бакалавров учитываются в итоговой бальной оценке

#### *Изучение лекционного материала.*

Целью самостоятельного изучения лекционного материала является закрепление теоретических вопросов, связанных с функционированием банковских институтов на финансовых рынках, изложенных преподавателем в соответствии с тематикой лекционных занятий.

Источником информации для самостоятельного изучения лекционного материала является конспект лекции, отражающий основные идеи заслушанной лекции.

Одним из критериев оценки выполнения самостоятельной работы по изучению лекционного материала является наличие конспектов лекций, отражающих тематику и структуру теоретической части курса «Финансовые рынки».

#### *Домашнее решение задач.*

Целью самостоятельного домашнего решения задач является закрепление навыков практического применения знаний, полученных в ходе проведения лекционных занятий в соответствии со структурой и содержанием курса.

#### *Написание эссе, подготовка доклада.*

При подготовке эссе бакалавр должен проявить умение письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария дисциплины «Финансовые рынки», делать выводы, обобщающие его авторскую позицию по поставленной проблеме.

При выступлении с докладом на тему эссе студент представляет самостоятельно полученные результаты решения определённой учебно-практической или учебно-исследовательской темы по курсу «Финансовые рынки и банковские институты».

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.

"Большой энциклопедический словарь" дает такое определение: "Эссе - это жанр философской, литературно-критической, историко-биографической, публицистической прозы, сочетающий подчеркнута индивидуальную позицию автора с непринужденным, часто парадоксальным изложением, ориентированным на разговорную речь".

#### Некоторые признаки эссе:

– наличие конкретной темы или вопроса. Произведение, посвященное анализу широкого круга проблем, по определению не может быть выполнено в жанре эссе;

– изложение индивидуальных впечатлений и соображений по конкретному поводу или вопросу, заведомо не претендующее на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета.

– наличие нового, субъективно окрашенного мнения о чем-либо.

Эссе может иметь философский, историко-биографический, публицистический, литературно-критический, научно-популярный или чисто беллетристический характер. В содержании эссе оцениваются в первую очередь личность автора - его мировоззрение, мысли и чувства.



По речевому построению эссе — это динамичное чередование полемичных высказываний, вопросов. Как правило, в нем делается установка на разговорную интонацию и лексику.

Цель написания эссе состоит в развитии таких навыков, как самостоятельное творческое мышление и письменное изложение собственных мыслей.

#### Структура и план эссе.

Структура эссе определяется предъявляемыми к нему требованиями:

- мысли автора эссе по проблеме излагаются в форме кратких тезисов;
- 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.

Эссе имеет кольцевую структуру (количество тезисов и аргументов зависит от темы, избранного плана, логики развития мысли):

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

Доклад это вид самостоятельной научно-исследовательской работы, в которой автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

#### Этапы работы над докладом.

1. Подбор и изучение основных источников по теме (рекомендуется использовать не менее 8 - 10 источников).

2. Составление библиографии.

3. Обработка и систематизация материала. Подготовка выводов и обобщений.

4. Разработка плана доклада.

5. Написание.

6. Публичное выступление с результатами исследования.

В докладе соединяются три качества исследователя: умение провести исследование, умение преподнести результаты слушателям и квалифицированно ответить на вопросы.

Отличительной чертой доклада является научный, академический стиль.

Академический стиль — это совершенно особый способ подачи текстового материала, наиболее подходящий для написания учебных и научных работ. Данный стиль определяет следующие нормы:

- предложения могут быть длинными и сложными;
- часто употребляются слова иностранного происхождения, различные термины;
- употребляются вводные конструкции типа «по всей видимости», «на наш взгляд»;
- авторская позиция должна быть как можно менее выражена, то есть должны отсутствовать местоимения «я», «моя (точка зрения)»;
- в тексте могут встречаться штампы и общие слова.

Общая структура такого доклада может быть следующей:

1. Формулировка темы исследования (тема должна быть не только актуальной, но и оригинальной, интересной по содержанию);
2. Обоснование актуальности исследования (чем интересно направление исследований, в чем заключается его важность, какие ученые работали в этой области, каким вопросам в данной теме уделялось недостаточное внимание, почему бакалавром выбрана именно эта тема);

3. Изложение цели написания работы (в общих чертах соответствует формулировке темы исследования и может уточнять ее);

4. Перечисление задач исследования (конкретизируют цель работы, «раскладывая» ее на составляющие);

5. Описание гипотезы как научно обоснованного предположения о возможных результатах исследовательской работы;

6. Выбор методики проведения исследования (подробное описание всех действий, связанных с получением результатов);

7. Изложение результатов исследования. Ими может быть новая информация, которую получил исследователь в процессе наблюдения или эксперимента. При изложении результатов желательно давать четкое и немногословное истолкование новым фактам. Полезно привести основные количественные показатели и продемонстрировать их на представленных в процессе доклада графиках и диаграммах (презентация доклада).

8. Изложение выводов по исследованию. Ими могут быть авторские умозаключения, сформулированные в обобщенной, конспективной форме. Они кратко характеризуют основные полученные результаты и выявленные тенденции. Выводы желательно пронумеровать: обычно их не более 4 или 5.

#### *Подготовка творческого задания*

Творческое задание выполняется одной или двумя конкурирующими группами студентов. Работа группы начинается с выбора лидера, который должен организовать группу на выполнение задания, подготовку доклада с результатами выполнения задания и в конкурентной борьбе защитить выбранную программу действий. Одновременно с лидером выбирается оппонент, его задача — дать оценку программы группы конкурентов. Задача преподавателя - помочь лидерам групп организовать коллективную работу, выработать предложения.

Количество задач, которые решает группа, желательно должно быть равно количеству студентов в группе. За счет этого достигается максимальная активность всех участников. При выборе лидера очень важно соблюдение демократичности, в лидеры должны выдвигаться наиболее активные студенты.

По завершению самостоятельной работы над творческим заданием группа защищает свой проект в ходе проведения практического занятия или на общей студенческой конференции

Защита проектов должна сопровождаться презентацией в виде слайдов, на которых в графической форме отражаются результаты проведенного исследования в соответствии с творческим заданием.

Лидеры, выступающие на практических занятиях или конференциях от имени группы, сдают записи своих выступлений преподавателю.

Выступать с результатами проведенного исследования могут и рядовые члены группы. Время выступления каждого члена группы с докладом не должно превышать 5 минут. Лидер группы в этом случае выступает последним с подведением итогов выступления рядовых участников проекта.

### **Требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы**

Результаты самостоятельной работы бакалавры оформляют в виде письменных работ. Письменные работы должны быть оформлены по требованиям нормоконтроля ДВФУ, предъявляемые для оформления курсовых и выпускных квалификационных работ.

### **Критерии оценки выполнения самостоятельной работы**

20 баллов выставляется бакалавру, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведена полная информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной ис-

следовательской работы по теме исследования; графически работа оформлена правильно.

15 баллов выставляются в том случае, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы.

10 баллов получает бакалавр, который проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы.

5 баллов выставляются в случае, если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без авторских комментариев. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

### **Вопросы для самоконтроля**

1. Назовите последствия современного мирового валютно-финансового кризиса.
2. Перечислите виды финансовых ресурсов.
3. Доллары США и их роль в системе международных расчетов.
4. Перечислите задачи и функции финансовой службы экономических субъектов.
8. Назовите нормативные акты Российской Федерации, регулирующие сферу финансовых рынков.
9. Международный кредитный рынок, как источник ресурсов для экономических субъектов.
10. Европейская валютная система: история, проблемы и противоречия.

11. Особенности современной сферы финансовых рынков.
12. Валютные курсы и их влияние на платежеспособность экономических субъектов.
13. Способы формирования и увеличения уставного капитала экономических субъектов.
14. Валютная политика России: история и современная практика.
15. Показатели ликвидности ценных бумаг.
16. Источники финансирования инвестиций экономических субъектов.
17. Расчет и оценка показателей доходности ценных бумаг.
18. Хеджирование валютных рисков: сущность и способы.
19. Оценка показателей риска валютных операций.
20. Резервные валюты в системе международных расчетов.
21. Критерии для оценки платежеспособности экономического субъекта.
22. Инструменты хеджирования рисков изменения валютных курсов.
23. Синдицированные кредиты как инструменты привлечения денег экономическими субъектами.
24. Фьючерсы и опционы как инструменты хеджирования рисков изменения валютных курсов.
25. Последствия глобализации сферы финансовых рынков.
26. Причины и следствия либерализации сферы внешнеторговой деятельности.
27. Доллары США как основное средство в международных расчетах.
28. Формы и инструменты международного кредита.
29. Условия предоставления синдицированного кредита.
30. Процентные ставки международного денежного рынка.
31. Процентная ставка LIBOR: виды, методы расчета.
32. Участники международной системы денежных расчетов.
33. Система международных расчетов СВИФТ (SWIFT): появление, статус, условия расчетов.
34. Структура внешнеторгового оборота Российской Федерации.
35. Инструменты формирования собственных средств экономических субъектов.
36. Расчет показателей ликвидности ценных бумаг.
37. Перечислите коэффициенты оценки устойчивости экономических субъектов.
38. Перечислите формы международных расчетов.
39. Понятие и виды свободно конвертируемых валют.
40. Причины колебаний валютных курсов.

41. Понятие волатильности валютного курса.
42. Способы защиты от риска изменчивости валютных курсов.



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
**«Дальневосточный федеральный университет»**  
(ДФУ)

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**по дисциплине «Финансовые рынки»**  
**Направление подготовки 38.03.01 Экономика**  
**Форма подготовки очная**

**Владивосток**  
**2015**



**Паспорт  
фонда оценочных средств по дисциплине (практике)**

**Требования к результатам освоения дисциплины:**

Изучение дисциплины должно обеспечить приобретение студентами следующих **общекультурных (ОК)** и **профессиональных компетенций (ПК)**:

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ОПК-3 способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Знает	Основные методы и способы обработки экономических данных; суть экономических процессов, происходящих на финансовом рынке в целом и на его основных сегментах;
	Умеет	Выстраивать правильную аналитическую систему; видеть тенденции и перспективы развития финансового рынка и использовать полученные знания в своей практической деятельности
	Владеет	Методами анализа, обобщения и обоснования в ходе решения научно-исследовательских и прикладных задач
ПК-1 способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Знает	Основные понятия, категории и инструменты, эволюцию, принципы и закономерности функционирования, а также современную институциональную систему и инфраструктуру финансовых рынков;
	Умеет	применять знания по теории функционирования финансовых рынков в своей профессиональной деятельности, анализировать во взаимосвязи экономические процессы и институты финансовых рынков;
	Владеет	методологией исследования финансовых рынков, их отдельных сегментов и институтов;
ПК-2 способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	Знает	законодательные и нормативно-правовые основы формирования и регулирования финансовых рынков, в том числе рынка ценных бумаг;
	Умеет	выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на финансовом рынке, предлагать способы их решения с учетом критериев эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
	Владеет	методикой расчетов экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов

ПК-5 способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знает	основы комплексного экономического и финансового анализа в области финансовых рынков и финансово-кредитных институтов
	Умеет	На основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, функционирующих на финансовых рынках
	Владеет	Умениями анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
ПК-6 способность анализировать и интерпретировать данные отчетственной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Знает	Виды, специфику, способы обработки и предоставления статистической информации
	Умеет	Использовать методы подготовки статистической информации для выявления тенденции изменения социально-экономических показателей
	Владеет	Навыками, способами анализа статистической информации для выявления тенденции изменения

### **Контроль достижения цели:**

Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства – наименование	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	1. Подходы к понятию финан-	ОПК-7	Знает основные методы решения стандартных задач,	Конспект лекций (ПР-7),	Вопросы к экзамену

	<p>совой системы</p> <p>2. Технологии операций с финансовыми активами</p> <p>3. Институциональная среда финансового рынка</p>		<p>стандарты оформления программной документации и причины нарушения информационной безопасности</p> <p>Умеет составлять научные обзоры, рефераты и библиографии по тематике научных исследований.</p> <p>Владеет навыками системного и объектно-ориентированного программирования для решения стандартных прикладных задач в профессиональной деятельности.</p>	кейс-задачи (ПР-11)	
2	<p>1. Подходы к понятию финансовой системы</p> <p>2. Технологии операций с финансовыми активами</p> <p>3. Институциональная среда финансового рынка</p>	ПК-3	<p>Знает методику анализа и приемы разработки стратегии организации на финансовых рынках, направленной на обеспечение ее конкурентоспособности</p> <p>Умеет проводить анализ и разрабатывать стратегию предприятия на финансовых рынках</p>	Конспект лекций (ПР-7), кейс-задачи (ПР-11)	Вопросы к экзамену

			Владеет навыками стратегического анализа и выявления конкурентных преимуществ организации в контексте деятельности на финансовых рынках		
3	<p>1. Подходы к понятию финансовой системы</p> <p>2. Технологии операций с финансовыми активами</p> <p>3. Институциональная среда финансового рынка</p>	ПК-4	<p>Знает стратегию и тактику финансового управления активами в современной рыночной экономике; специфические особенности управления финансами в корпорациях и организациях различных организационно-правовых форм;</p> <p>Умеет формировать современное представление об управлении активами предприятия; использовать подходы и методы дивидендной политики, оптимальной структуры капитала;</p> <p>Владеет методами анализа и оценки предпринимательских, инвестиционных и финансовых рисков; построением долгосрочной и краткосрочной</p>	Конспект лекций (ПР-7), кейс-задачи (ПР-11)	Вопросы к экзамену

			политики инвестирования на финансовом рынке, выбором наиболее эффективного варианта решения в условиях глобализации		
4	<p>1. Подходы к понятию финансовой системы</p> <p>2. Технологии операций с финансовыми активами</p> <p>3. Институциональная среда финансового рынка</p>	ПК-7	<p>Знает источники исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность участников финансового рынка</p> <p>Умеет рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность участников финансового рынка</p> <p>Владеет навыками поиска и обработки информации, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность участников финансового рынка</p>	Конспект лекций (ПР-7), кейс-задачи (ПР-11)	Вопросы к экзамену
5	<p>1. Подходы к понятию финансовой системы</p> <p>2. Технологии операций с фи-</p>	ПК-10	Знает методы количественного и качественного анализа при принятии инвестиционных решений на финансовом рынке	Конспект лекций (ПР-7), кейс-задачи (ПР-11)	Вопросы к экзамену

	финансовыми активами  3. Институциональная среда финансового рынка				
			Умеет применять методы количественного и качественного анализа информации о состоянии финансового рынка для принятия инвестиционных решений в соответствии с целями и задачами инвестора		
			Владеет способностью использовать для решения задач современные технические средства и информационные технологии		

### Вопросы к экзамену

1. Дайте определение платежной системы и ее основных элементов.
2. Какие операции банков относятся к расчетным (расчетно-платежным), кассовым?
3. Какие счета открывает банк своим клиентам для проведения расчетно-платежных операций? Каков порядок открытия и ведения таких счетов?
4. Какие существуют инструменты проведения банком безналичных расчетов, каков порядок использования каждого из таких инструментов?
5. Назовите основные виды межбанковских расчетов.
6. Перечислите основные направления развития Национальной платежной системы РФ.
7. Каковы перспективы развития национальной платежной системы РФ?

8. Каков порядок осуществления расчетных операций в Платежной системе Банка России?
9. Каков порядок проведения расчетов и платежей через подразделения (РКЦ) Банка России?
10. Какие виды корреспондентских счетов используются в банковской системе РФ? Каково их назначение?
11. Каковы особенности межбанковских корреспондентских отношений?
12. Охарактеризуйте технологии клиринга. Раскройте их преимущества и недостатки.
13. В чем смысл прямых корреспондентских отношений между банками, для чего и как они устанавливаются, какие операции банки могут проводить по корреспондентским счетам, открытым друг у друга?
14. Перечислите нормативные и законодательные акты, регламентирующие безналичные расчеты в РФ.
15. Особенности организации внутрибанковских и межфилиальных расчетов.
16. Назовите основные виды межбанковских расчетов.
17. Какие организации являются операторами национальной платежной системы РФ?
18. Дайте определение электронных денег.
19. Особенности функционирования расчетных небанковских кредитных организаций (НКО).
20. Какие преимущества имеют расчеты пластиковыми картами?
21. Что понимают под розничными платежами?
22. В чем состоят особенности открытия и проведения операций по текущему счету физического лица?
23. Дайте определение платежной системы на основе платежных карт и ее элементов.  
признакам осуществляют классификацию пластиковых карт?

24. По каким признакам осуществляют классификацию пластиковых карт?
25. Назовите международные и российские платежные системы?
26. Какие законодательные и правовые акты регламентируют расчеты пластиковыми картами?
27. . Как осуществляется процесс получения карточки (кредитной и дебетной) и устанавливаются лимиты пользователя?
28. Перечислите последовательность операций при обслуживании карточки.
29. Дайте определение магнитной карты и особенностей расчетов с использованием магнитных карт.
30. Дайте определение микропроцессорной карты, охарактеризуйте особенности расчетов с их использованием.
31. Как определяется доходность банка по операциям с дебетными картами?
32. Как определяется доходность банка по операциям с кредитными картами?
33. Какие существуют виды карточных программ для банков?
34. Назовите основные этапы и задачи создания и реализации карточной программы банка.
35. Что представляет собой банкомат как элемент электронной системы платежей (функции работы, устройство, принципы работы, последовательность действий).
36. Какие функции и операции выполняет Call-center, его назначение?
37. Дайте определение процессингового центра, его функций в платежной системе
38. Что такое авторизация?
39. Какие существуют режимы авторизации?
40. Каковы особенности применения зарплатных карточек на российском рынке пластиковых карт?



41. Что включает в себя маркетинг пластиковых карт?
42. Как обеспечивается безопасность при расчетах пластиковыми картами?
43. Назовите проблемы и перспективы развития расчетов пластиковыми картами.

### **Тематика и перечень рефератов**

1. Эволюция и основные этапы развития платежной системы в России
2. Принципы организации платежных систем.
3. Критерии классификации платежных систем.
4. Нормативные и законодательные акты, обеспечивающие работы платежных систем.
5. Основные виды рисков в платежных системах и пути их минимизации.
6. Современное состояние платежной системы России, проблемы и перспективы развития.
7. Национальная платежная система, основы формирования, проблемы и направления развития.
8. Основные положения и этапы реализации ФЗ РФ №161 от 27.06.2011 «О национальной платежной системе РФ».
9. Операторы платежных систем и предъявляемые к ним требования.
10. Системно значимые и социально значимые платежные системы.
11. Надзор и наблюдение в национальной платежной системе.
12. Платежные системы США Fed wire и CHIPS.
13. Европейские платежные системы.
14. Всемирная межбанковская система SWIFT.
15. Виды пластиковых карт, используемых российскими коммерческими банками.

16. Анализ эффективности и динамики расчетов пластиковыми картами.
17. Анализ региональных карточных программ.
18. Проблемы расширения эквайринга коммерческими банками.
19. Call-центры, их виды и роль в развитии операций с банковскими картами.
20. Бесконтактные платежные карты.
21. Кобрендинговые карты как направление развития карточного бизнеса

**Критерии оценки:**

– 10-8 баллов выставляется студенту, если студент выразил свое мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно;

– 7-5 баллов – работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы;

– 4-3 балл – студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основ-

ные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы;

– 2-0 баллов – если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст, без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

## **Кейс задачи**

### **Кейс № 1. Открытие расчетного счета**

ОАО «Каравай» 11 января текущего года с целью обслуживания и перечисления заработной платы на пластиковые карты сотрудников организации открывает расчетный счёт во ОАО КБ «Владивостокский банк экономики сервиса».

*Реквизиты банка:*

ОАО КБ «Владивостокский банк экономики и сервиса»

БИК 040519183

К/С 300181040000000060

Для открытия счёта ОАО «Каравай» необходимо оформить банковские документы:

а) заявление на открытие расчётного счёта (Приложение А 1);

б) карточку образцов подписи (Приложение А 2);

в) договор на открытие счёта (Приложение А 3).

*Задание:*

Оформить данные документы на бумажных носителях, размещенных в приложении практикума.

### **Кейс №2 «Оформление платежного поручения»**

ОАО «Каравай» 20 апреля текущего года заключило договор № 14 с ОАО "Владхлеб" о поставке муки пшеничной высшего сорта на сумму 100 000 руб.

Реквизиты сторон:

ОАО «Каравай»

ИНН 2512783465

р/с 407028108000000000364

КПП 251010011

ОАО "ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ БАНК"  
СТОКСКИЙ Ф-Л

ОАО "Владхлеб"

ИНН 258736073218

р/с407028104000000007402

КПП 251010011

ОАО ВЛАДИВО-  
СТОКСКИЙ Ф-Л "ПРОМСВЯЗЬБАНК"

а) Согласно условиям договора, поставка товара производится еженедельно после предоплаты равными частями по 25 000 руб.

б) Согласно условиям договора, оплата за товар производится после выставления счета-фактуры за поставленную продукцию. Срок оплаты товара – не позднее 3 дней с даты выставления счета-фактуры

Счет-фактура:

№ 35 от 24 апреля 20... г. на сумму 12 039 руб.;

№ 94 от 29 апреля 20... г. на сумму 24 173 руб.;

№ 173 от 4 мая 20... г. на сумму 37 811 руб.;

№ 625 от 10 мая 20... г. на сумму 9 725 руб.;

№ 1252 от 18 мая 20... г. на сумму 16 252 руб.

Заполните платежное поручение в Приложении Б 3 на основании данных, представленных в Приложениях Б 1, Б 2

### **Кейс №3 «Оформление аккредитива»**

ОАО «Каравай» 12 мая текущего года заключило договор № 96 с ОАО «Уссурийский Бальзам» о поставке хлебопродукции на сумму 200 000 руб.

Реквизиты сторон:

ОАО «Каравай»

ИНН 2512783465

р/с 407028108000000000364

КПП 251010011

ОАО"ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ БАНК"

ОАО «Уссурийский Бальзам»

ИНН 258174673254

р/с407028103000000087351

КПП 251010011

ФСКБ ПРИМОРЬЯ

"ПРИМСОЦБАНК"

В Г.УССУРИЙСКЕ

Согласно условиям договора, оплата за товар производится после выставления покрытого безотзывного аккредитива. Срок действия аккредитива 10 дней. Подтверждающим документом является счет-фактура о получении товара покупателем. Доставка товара осуществляется собственным автомобилем покупателя ГАЗ-3309 гос. номер А950ВО 25 RUS.

Счет-фактура № 1512 от 18 мая 20... г. на сумму 185720 руб.;

Заполните аккредитив в Приложении Б 4, реестр счетов в Приложении Б 5 на основании данных, представленных в Приложениях Б 1, Б 2

### **Кейс №4 «Оформление платежного требования»**

ОАО «Каравай» 16 мая текущего года заключило договор № 152 с ООО «Компания Алгос» о поставке хлебобулочных изделий на сумму 350 000 руб.

Реквизиты сторон:

ОАО «Каравай»

ИНН 2512783465

р/с 407028108000000000364

КПП 251010011

ОАО"ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ БАНК"ФИЛИАЛ НАХОДКА

ООО «Компания Алгос»

ИНН 251174773202

р/с407028101000000080322

КПП 251010011

КБ "ПРИСКО

## КАПИТАЛ БАНК"

Согласно условиям договора, оплата за товар производится на основании выставленного платёжного требования.

Счет-фактура № 1512 от 18 мая 20... г. на сумму 185720 руб.;

Счет-фактура № 1387 от 25 мая 20... г. на сумму 164208 руб.

В течение срока действия договора № 152 счет-фактура № 1512 плательщиком была исполнена полностью.

Счет-фактура № 1387 была исполнена плательщиком частями по следующей схеме:

13 июня текущего года проплачено 90 682 руб.;

19 июня текущего года проплачено 68 341 руб.;

оставшаяся сумма была списана со счета плательщика 23 июня текущего года.

Заполните платежное требование в Приложении Б 6, извещение о помещении в картотеку неоплаченных расчетных документов в Приложении Б 9, платежный ордер в Приложении Б 10.

### **Кейс №5 «Оформление инкассового поручения»**

В адрес ОАО «Каравай» 18 мая текущего года было выставлено инкассовое поручение ИФНС по Ленинскому району г. Владивостока об уплате недоимки по НДС за два предыдущих года по результатам проведенной проверки на сумму 32 682 руб. согласно акта выездной проверки № 54 от 5 мая текущего года.

Необходимо заполнить инкассовое поручение в Приложении Б 7, реестр переданных на инкассо платежных документов в Приложении Б 8, извещение о помещении в картотеку неоплаченных расчетных документов в Приложении Б 9, платежный ордер в Приложении Б 10.

### **Кейс №6 «Оформление Объявления на взнос наличными»**

ОАО «Каравай» 19 мая текущего года внесло на расчетный счет выручку за реализацию хлебобулочных изделий в сумме 14630 руб. Данную операцию совершил кассовый работник предприятия Николаенко Ирина Игоревна.

Реквизиты предприятия:

ОАО «Каравай»

ИНН 2512783465

р/с 407028108000000000364

КПП 251010011

ОАО "ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ БАНК"

Необходимо заполнить объявление на взнос наличными в Приложении Б 12 с учетом данных, представленных в Приложении Б 14.

«Оформление денежного чека»

ОАО «Каравай» 19 мая текущего года предъявило к оплате денежный чек на сумму 153 000 руб. для получения денежной наличности. Чек оформлен на

кассового работника предприятия Николаенко Ирину Игоревну. Согласно заявки, денежная наличность потребовалась предприятию на следующие цели:

- выплата заработной платы – 150 000 руб.;
- приобретение канцелярских принадлежностей – 2000 руб.
- приобретение одноразовой посуды для рекламной акции – 1000 руб.

Необходимо заполнить денежный чек в Приложении Б 13, с учетом данных, представленных в Приложении Б 14.

Реквизиты предприятия:

ОАО «Каравай»

ИНН 2512783465

р/с 407028108000000000364

КПП 251010011

ОАО "ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ БАНК"

### **Кейс №7 «Оформление выписки из расчетного счета»**

ОАО «Каравай» получило выписку из расчетного счета в банке за весь период. Необходимо заполнить выписку в Приложении Б 15, с учетом всех предыдущих кейсов.

### **3. Решение кейсов**

Кейс-задания представлены проблемной ситуацией, в которой студентам предлагается осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

### **Критерии оценки решения кейса:**

Оценка	Критерии оценки решения кейс-стади
20-16 баллов	Case решен правильно, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. Грамотно высказывает и обосновывает собственные суждения. При разборе ситуации проявляет творческие способности, знание дополнительной литературы. Демонстрирует хорошие аналитические способности, способен при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами курса. Речь правильная, выразитель-

	ная.
15-12 баллов	Case решен правильно, дано пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые неточности при оперировании научной терминологией, в аргументации преобладают ссылки на примеры из жизни. Допущены незначительные нарушения норм литературного языка.
11-7 баллов	Case решен правильно, пояснение и обоснование сделанного заключения было дано при активной помощи преподавателя. Студент имеет ограниченные теоретические знания, допускает существенные ошибки при установлении логических взаимосвязей, допускает ошибки при использовании научной терминологии. Обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала. Допущены значительные нарушения норм литературного языка.
6-0 баллов	Case решен неправильно, обсуждение и помощь преподавателя не привели к правильному заключению. Студент демонстрирует неспособность к построению самостоятельных заключений. Имеет слабые теоретические знания, не использует научную терминологию. Речь неграмотная.

**Методические рекомендации, определяющие процедуры оценивания результатов освоения дисциплины**

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование» проводится в форме контрольных мероприятий (собеседование, решение ситуационных задач, написание рефератов, решение кейсов и проект) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
- степень усвоения теоретических знаний (собеседование);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (выполнение лабораторных работ, решение ситуационных задач);
- результаты самостоятельной работы (написание рефератов, решение кроссвордов).

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

По дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование» предусмотрен зачет в виде тестирования.

**Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства.** В результате посещения лекций, семинаров студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает ответы на вопросы к зачету, представленные в структурном элементе ФОС IV.1. В ходе



промежуточной аттестации студент готовит индивидуальное творческое зачетное задание - решение кейса (индивидуальное творческое задание размещено в структурном элементе ФОС IV.2). Критерии оценки студента на зачете представлены в структурном элементе ФОС IV.3. Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний тест и групповое творческое задание (проект) представлены в структурном элементе ФОС V.

**Критерии выставления оценки студенту на зачете  
по дисциплине «Внутрифирменное бюджетирование»**

Баллы (рейтинговой оценки)	Оценка зачета (стандартная)	Требования к сформированным компетенциям
86-100	Зачет «отлично»	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
85-76	Зачет «хорошо»	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
75-61	Зачет «удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.

60-0	Незачет «неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.
------	-------------------------------	---