



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

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

«СОГЛАСОВАНО»

Руководитель ОП

У.В.Данилова

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20...г.

«УТВЕРЖДАЮ»

Заведующая кафедрой

«Экономика и управление на предприятии»

У.В.Данилова.

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20...г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

«Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

Направление подготовки 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Специализации: «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»,

«Экономика и организация производства на режимных объектах»

Набор 2016 г.

Форма подготовки очная

Курс 3 семестр 6

Лекции – не предусмотрены

Практические занятия 36 час.

В том числе с использованием МАО практ - 18 час.

Всего часов аудиторной нагрузки 36 час.

В том числе с использованием МАО 18 час.

Самостоятельная работа 72 час.

В том числе на подготовку к зачету \_\_\_\_\_ час.

Зачет 6 \_\_\_\_\_ семестр

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта, самостоятельно установленному Дальневосточным федеральным университетом ФГОС ВО № 20 от 16.01.2017.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры «Финансы и кредит»

Протокол № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Заведующая кафедрой «Финансы и кредит» \_\_\_\_\_ Ж.И.Лялина

Составитель: \_\_\_\_\_ д.э.н. профессор Л.Г.Кузнецова

**Оборотная сторона титульного листа РПУД**

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

Протокол от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г. № \_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Ж. И. Лялина \_\_\_\_\_  
(подпись) (И.О.Фамилия)

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

Протокол от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г. № \_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Ж. И. Лялина \_\_\_\_\_  
(подпись) (И.О.Фамилия)

## ABSTRACT

**Bachelor's degree in 38.05.01 «Economic security»**

**Course title:** The finance markets and financial institutions

**Variable part of Block 3 credits**

**Instructor:** Lyudmila G. Kuznetsova, doctor of Economic Sciences,  
Professor of department «Finance and Credit».

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

- Ability to use mathematical tools to solve economic problems;
- Ability to use laws and methods of economic science in solving professional problems;
- Ability to apply the basic laws of creation and principles of functioning of economic security systems of economic entities;
- Ability to justify the choice of methods of calculation of economic indicators.

**Learning outcomes:**

OK-3 ability to navigate political, social and economic processes;

PK-2 ability to calculate economic and socio-economic indicators characterizing the activities of economic entities on the basis of standard methods and the current regulatory framework.

### Course description

The content of the course «The finance markets and finance institutions» consists of

three topics and covers the following range of issues:

**1. Fundamentals of functioning of financial and credit institutions for financial markets:** the concept of "financial asset," "financial market", "financial credit institution"; the features of modern financial markets and the functioning of specific financial and credit institutions; financial service of financial-credit institutions: objectives, functions, organization; legal basis for the functioning of financial and credit institutions in the Russian financial market.

**2. Activities of financial and credit institutions in the system of financial and credit relations:** General characteristics of the subject structure of financial and credit relations; participation of financial and credit institutions in the system of international settlements; exchange rates and interest rates: impact on the activities of financial and credit institutions, the algorithm for determining their future values on the basis of purchasing power parity; formation and use of capital by financial and credit institutions, capital structure and procedures for its increase, solvency of financial and credit institutions.

**3. Risk in the activities of financial and credit institutions, risk hedging:** the nature and consequences of risk in the activities of financial and credit institutions, ways to measure risk; the risk of changes in exchange rates and interest rates; the risk of changes in the value of securities and its impact on the functioning of financial and credit institutions; hedging risk volatility of prices of financial assets: the nature, basis, history; the value of hedging operations in the activities of financial and credit institutions.

#### **Main course literature**

1. Blokhina, T. K. World's financial markets. Textbook. - M.: Prospect, 2016. - 160 p. - access Mode: [m.bgshop.ru/Catalog/GetFullDescription?id](http://m.bgshop.ru/Catalog/GetFullDescription?id)

2. Ivanov, V. V. Modern financial markets / edited by V. V. Ivanov. - M.: Prospect, 2016. - 571 p.

3. Packova, O. N. Financial markets and financial institutions [Electronic resource]: a workshop/ Pack O. N., Konoplev Yu. A. — Stavropol: North Caucasian Federal University, 2016. - 105 p.

4. Probyn, P. C. Financial markets: textbook for high schools / P. C. Probyn, N. A. Prodanova. - M.: Unity-Dana, 2015. - 175 p.

5. Sakharova, L. A. Financial markets and institutions. Textbook / L. Sakharov. — M: Rusyns, 2015. - 171 p.

6. Srebnik, B. V. Financial markets: a professional activity on the securities market: a training manual / B. V. Srebnik, T. B. Vilkova. - Moscow: Infra-M, 2015. - 365 p.

7. Chizhik, V. P. Financial markets and institutions: study guide / V. P. Chizhik - M.: Forum, NITS INFRA-M, 2016. - 384 p.

**Form of final control:** pass-fail exam

## **Аннотация к рабочей программе дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»**

Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» предназначена для специалистов направления подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность, образовательные программы: «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности», «Экономика и организация производства на режимных объектах».

Дисциплина включена в состав базовой части блока «Дисциплины (модули)»- (Б1.Б.21).

Общая трудоёмкость освоения дисциплины составляет 3 зачётные единицы, 108 часов. Учебным планом предусмотрены аудиторные занятия в объёме 36 часов. Из них лекции – не предусмотрены, практические занятия – 36 часов, в том числе с использованием интерактивных форм – 18 часов. Самостоятельная работа – 72 часа. Дисциплина реализуется на 3 курсе, в шестом семестре, заканчивается сдачей зачёта.

Изучение дисциплины «Финансовые рынки и финансово – кредитные институты» базируется на знаниях и навыках, полученных при освоении дисциплин: «Финансы», «Эконометрика», «Макроэкономика», «Экономическая теория», «Финансово –экономические расчеты» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин, как « Внутрифирменное планирование, себестоимость», «Основы корпоративных финансов», «Экономика высокотехнологического производства», «Логистика производственных систем».

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

1. Основы функционирования финансово-кредитных институтов на финансовых рынках: понятия «финансовый актив», «финансовый рынок», «финансово-кредитный институт»; особенности современных финансовых рынков и специфика функционирования на них финансово-кредитных институ-

тов; финансовые службы финансово-кредитных институтов: задачи, функции, организация; правовая база функционирования финансово-кредитных институтов на российском финансовом рынке.

2. Деятельность финансово-кредитных институтов в системе финансово-кредитных отношений: общая характеристика субъектной структуры финансово-кредитных отношений; участие финансово-кредитных институтов в системе международных расчетов; валютные курсы и процентные ставки: влияние на деятельность финансово-кредитных институтов, алгоритм определения их будущих значений на основе паритета покупательной способности; формирование и использование капитала финансово-кредитными институтами, структура капитала и процедуры его увеличения, платежеспособность финансово-кредитных институтов.
3. Риск в деятельности финансово-кредитных институтов, хеджирование риска: сущность и последствия риска в деятельности финансово-кредитных институтов, способы измерения риска; риск изменения величины валютных курсов и процентных ставок; риск изменения стоимости ценных бумаг и его влияние на функционирование финансово-кредитных институтов; хеджирование риска изменчивости цен на финансовые активы: сущность, основы, история; значение операций хеджирования в деятельности финансово-кредитных институтов.

***Цель изучения дисциплины*** заключается в усвоении студентами основных положений теории финансов применительно к организации функционирования 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 финансово-кредитных институтов;

2. Сравнение опыта функционирования финансово-кредитных институтов в России и за рубежом;

3. Понимание механизмов функционирования финансово-кредитных институтов в 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 и финансово-кредитные институты» у студентов должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

- Способность применять математический инструментарий для решения экономических задач;
- Способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач;
- Способность применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов;
- Способность обосновать выбор методик расчета экономических показателей.

В результате изучения дисциплины у специалистов формируются следующие общекультурные и профессиональные компетенции :

<i>Код и формулировка компетенции</i>	<i>Этапы формирования компетенции</i>	
ОК-3 – Способность ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах	<i>Знает</i>	Принципы взаимодействия финансовых институтов на финансовых рынках; ключевые задачи, стоящие перед сотрудниками финансовых подразделений институтов; новые сегменты рынка финансово-кредитных отношений и тенденции в его развитии
	<i>Умеет</i>	Определить влияние новых трендов в развитии финансово-кредитных отношений на деятельность финансового института, оценить их риски и возможные выгоды
	<i>Владеет</i>	Навыками оценки финансовых рисков при реализа-

		ции разнообразных проектов, внедрении новых финансовых инструментов и видов деятельности
ПК-2 Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<i>Знает</i>	Инвестиционные качества основных активов и инструментов, принципы расчёта доходности и оценки их рисков, основные направления анализа финансовых рынков
	<i>Умеет</i>	Провести оценку доходности отдельных активов и инструментов, оценку доходности инвестиционного портфеля
	<i>Владеет</i>	Навыками проведения операций в торговых терминалах с разнообразными активами и инструментами

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 временных творческих коллективов для работы над учебным проектом;
- круглый стол с приглашением представителей профессиональных участников финансового рынка.

## **I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА**

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

но затрагивающих вопросы организации функционирования финансово-кредитных институтов на финансовом рынке Российской Федерации;

- рассмотрение конкретных ситуаций, задач и примеров

### **Практические занятия (36 час.)**

#### **Практические занятия**

**(36 часов, в том числе 18 час. с использованием методов активного обучения)**

**Занятие 1. Финансовые рынки и механизмы функционирования финансово-кредитных институтов на финансовых рынках (4 час.)**

*Метод активного / интерактивного обучения – круглый стол (3 час.)*

План работы на семинаре.

1. Особенности функционирования современных финансовых рынков;
2. Нормативно-правовая база деятельности финансово-кредитных институтов на финансовом рынке России;
3. Финансовые службы финансово-кредитных институтов: задачи, функции, организация.

Практические задания:

1. Назовите правовые формы организации деятельности финансово-кредитных институтов;
2. Перечислите задачи и функции финансовой службы применительно к деятельности финансово-кредитных институтов на финансовом рынке;
3. Назовите нормативные акты Российской Федерации, регулирующие финансовые отношения субъектов деятельности на финансовых рынках.

**Занятие 2. Субъекты деятельности финансовых рынков в системе финансово-кредитных отношений (4 час., в т.ч. с использованием МАО)**

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Общая характеристика финансовых рынков и субъектов финансово-кредит-

- ных отношений;
2. Валютный курс и его влияние на деятельность субъектов финансово-кредитных отношений на финансовых рынках (при ответе студент должен использовать **метод ситуационного анализа**, показывая примеры конкретных событий, фактов);
  3. Формы международных расчетов.

#### Практическое задание:

1. Покажите на схеме влияние финансовых рынков на деятельность финансово-кредитных институтов;
2. Раскройте алгоритм определения будущего валютного курса на основе паритета покупательной способности.

#### Работа над учебным проектом

Студенты должны придумать ситуацию возникновения риска по изменению величины валютного курса для финансово-кредитного института и сформулировать ЦЕЛЬ управления этим риском, соответствующую критериям SMART:

S (specific конкретный) - необходимо четко обозначить, повышательное или понижательное изменение валютного курса будет неблагоприятным для финансово-кредитного института;

M (measurable измеримый) – проект устранения валютного риска должен иметь измеримые характеристики;

A (achievable достижимый) – цель по устранению риска должна быть гарантированно достижима;

R (relevant актуальный) – проект по устранению риска должен быть нужен финансово-кредитному институту;

T (time-bount ограниченный во времени) – проект должен иметь обозначенные сроки его реализации.

### **Занятие 3. Формирование и использование капитала финансово-кредитными институтами (4 час., в т.ч. с использованием МАО)**

Вопросы для обсуждения на семинаре.

1. Роль учредителей в формировании, использовании капитала финансово-кредитными институтами;
2. Структура капитала и процедуры его увеличения;
3. Значение капитала в обеспечении устойчивости финансово-кредитных институтов. Понятие платежеспособности субъекта.

Практические задания:

1. Найдите и проанализируйте цифры, характеризующие структуру и динамику деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках России. Сделайте презентацию результатов анализа;
2. Перечислите этапы учреждения и регистрации финансово-кредитных институтов;
3. Покажите на структурно-логической схеме роль учредителей и всех других собственников в формировании и использовании капитала. Раскройте степень их влияния на эти процессы;
4. Раскройте содержание, этапы и способы проведения IPO – initial public offered – финансово-кредитными институтами (при выполнении задания студент должен применять **методы ситуационного анализа**, выбрав в качестве примера какой-либо действующий финансовый институт);
5. Подготовьте и сделайте презентацию проведения IPO российскими финансово-кредитными институтами в 2015 г.

### **Занятие 4. Инвестиционные средства и источники их получения финансово-кредитными институтами на финансовых рынках (4 час.)**

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Содержание понятий «оборотные средства», «кругооборот оборотного капита-

- ла»;
2. Состав и структура оборотных средств финансово-кредитных институтов;
  3. Показатели, характеризующие оборотный капитал.

Практические задания:

1. На схеме содержания дисциплины обозначьте точки местонахождения оборотного капитала;
2. На примере конкретного финансово-кредитного института и видов его деятельности на финансовом рынке проанализируйте полный цикл движения выбранного вида оборотных средств. Этапы движения оборотного капитала представьте на схеме.

### **Занятие 5. Управление денежными потоками финансово-кредитных институтов на финансовых рынках (4 час., с использованием МАО)**

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Денежный оборот и задачи управления денежными потоками;
2. Понятие ликвидности и бюджетирования денежных потоков;
3. Источники финансирования текущей деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках (показать на примере конкретной организации, используя **метод ситуационного анализа**);
4. В чем и когда проявляется экономическая сущность понятия «финансовая устойчивость организации».

Организация круглого стола

В качестве актуальной темы круглого стола преподаватель предлагает обсудить следующую тему: Ставки LIBOR – ориентир для глобального мира финансов или мошенничество?

LIBOR – ключевой индикатор мирового финансового рынка и деятельности финансово-кредитных институтов. Устанавливается Банком Англии ежедневно на основе опроса крупнейших банков Лондона о стоимости денежных ресурсов. Представляет собой 150 процентных ставок в 10 валютах на 15 периодов – от 1 дня до 1 года. К LIBOR привязаны выплаты по ценным бумагам

и займам. В формировании ставок участвуют от шести до пятнадцати банков.

На протяжении 2-х лет британское Управление по финансовому регулированию проводило расследование, в ходе которого были выявлены факты манипуляций при формировании LIBOR.

Для обсуждения ситуации по указанному индикатору студентам предлагается подумать и ответить на следующие вопросы:

1. В чем заключается значение ставки LIBOR для деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках;
2. Знаете ли вы другие процентные ставки, аналогичные LIBOR, которые устанавливаются в других регионах мира;
3. Имеют ли регулирующие органы возможности для проверки достоверности передаваемых банками сведений о процентных ставках;
4. Можно ли считать LIBOR базой для расчета величины процентных ставок по всем операциям в сфере деятельности финансово-кредитных институтов на финансовом рынке;
5. Нужна ли такая база для всех участников финансовых рынков во всем мире.

В ходе организованной дискуссии преподаватель должен контролировать обоснованность выдвигаемых студентами аргументов и содержание высказываний, их соответствие сформулированной теме круглого стола.

## **Занятие 6. Отношения с бюджетом финансово-кредитных институтов (4 час.)**

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Система налогообложения деятельности финансово-кредитных институтов на финансовом рынке;
2. Специальные режимы и льготы для деятельности финансово-кредитных институтов на финансовом рынке.

### Практические задания:

1. Индикатор цен в США составляет 1,2. Этот показатель в Великобритании равен 1,6. Курс английского фунта стерлингов по отношению к доллару США равен 1,5441. Рассчитайте курс фунта к доллару на долгосрочную перспективу, используя для этого формулу теории паритета покупательной способности:  
Будущий валютный курс = Отношение индексов цен в странах, по которым исчисляется курс x Базовый валютный курс;
2. На основе указанной формулы рассчитайте долгосрочный курс российского рубля по отношению к доллару США. Для этого найдите в интернете два показателя: индекс потребительских цен и индекс цен производителей. Расчет можете сделать по любому из них. В качестве базового валютного курса используйте рыночный курс рубля к доллару на последнюю дату;
3. Подумайте и аргументируйте ответ на вопрос, каким образом рассчитанный по паритету покупательной способности валютный курс влияет на показатели деятельности финансово-кредитных институтов на финансовом рынке.

### **Занятие 7. Инвестиционная деятельность финансово-кредитных институтов на финансовом рынке (4 час.)**

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Виды инвестиций в сфере финансово-кредитной деятельности;
2. Структура собственных инвестиционных ресурсов финансово-кредитных институтов;
3. Привлеченные источники финансирования инвестиций в сфере деятельности финансово-кредитных институтов на финансовом рынке.

Работа над учебным проектом.

Студентам предлагается обдумать и обсудить ситуацию, сложившуюся на российском валютном рынке в середине декабря 2014 г. Ситуация должна быть проанализирована с точки зрения психологии торгующих на финансовом рынке субъектов финансово-кредитных институтов. Для реа-

лизации поставленной цели проекта студенты могут разделиться на группы для подготовки исходной информации:

#### 1 группа

Занимается поиском в интернете и структурированием информации об изменениях валютного курса российского рубля по отношению к американскому доллару и евро в указанный период;

#### 2 группа

Проводит анализ слухов и ожиданий на российском валютном рынке в указанный период в контексте сообщений и действий Банка России, Министерства финансов РФ, высказываний политических деятелей, крупных банкиров и бизнесменов.

На основе подготовленной информации рыночного, общеэкономического и политического характера студенты обсуждают ситуацию на финансовом рынке, выделяя признаки стадного поведения, а также паники (эйфории) в действиях представителей финансово-кредитных институтов, отслеживая информационные каскады и контуры обратной связи в изменениях валютных курсов.

### **Занятие 8. Риски финансово-кредитных институтов на финансовых рынках (4 час., с использованием МАО)**

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Сущность и последствия риска изменения цены финансового актива для финансово-кредитных институтов;
2. Способы измерения ценового риска на финансовом рынке;
3. Процентные риски и их значение для финансово-кредитных институтов (студент должен применить **ситуационный анализ**, рассказав в качестве примера о выбранной организации).

Практическое задание:

Используя цифровые данные об изменчивости валютного курса американского доллара по отношению к российскому рублю и евро по отношению

к рублю за последнюю неделю, рассчитайте, в какую валюту вложение денег будет более рискованным. Для расчета примените формулу среднего квадратического отклонения.

#### Организация деловой игры.

Для проведения игры группа разделяется на два творческих коллектива. Одна из групп продумывает и моделирует несколько возможных ситуаций, возникающих на рынке после появления какой-либо значимой для валютного курса новости. Например, новости о введении Банком России валютных ограничений. Другая группа должна аргументированно обосновать реакцию субъектов внешнеторговой деятельности на появление новости.

### **Занятие 9. Хеджирование риска изменчивости валютных курсов и процентных ставок на финансовых рынках (4 час.)**

Вопросы для обсуждения на семинаре:

1. Сущность и задачи хеджирования изменчивости валютных курсов и процентных ставок;
2. Значение операций хеджирования для финансово-кредитных институтов;
3. История появления и развития опционов и фьючерсов в пространстве рыночной экономики;
4. Механизм фьючерсного хеджирования валютных курсов.

Работа над учебным проектом.

Студентам предлагается проанализировать исходные данные и ответить на поставленные преподавателем вопросы.

Исходные данные. На валютный счет финансово-кредитного института через 3 месяца должна поступить валютная выручка в сумме 1 млн. долларов США. Финансово-кредитный институт планирует продать всю сумму поступившей валюты. За предыдущий период валютный курс доллар/рубль менялся следующим образом:

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
68,5	69,8	69,9	70,3	70,3	72,1	69,7	65,8	82,3	82,9

Затраты на операцию хеджирования указанного количества валюты на Московской бирже будут включать комиссионное вознаграждение брокеру за открытие торговой позиции на бирже. Его величина зависит от суммы сделки и меняется согласно тарифам биржи так:

*Сумма сделки (в руб.)*

до 100 000	0,20 %
100 000 – 250 000	0,14 %
250 001 – 1 000 000	0,10 %
1 000 001 – 3 000 000	0,08 %
Свыше 3 000 000	0,06 %.

Студенты должны обдумать ситуацию, сделать все необходимые расчеты, используя исходные данные, и ответить на вопросы:

1. Будет ли финансово-кредитный институт хеджировать свой риск возможного изменения величины валютного курса;
2. Будет ли институт беспокоиться о хеджировании в случае, если он не планирует продавать валютную выручку;
3. Можно ли рассчитать убыток от возможного снижения валютного курса с учетом исходных данных. Если можно, сделайте соответствующий расчет;
4. Какой инструмент для хеджирования валютного риска может использовать финансово-кредитный институт;
5. Рассчитайте затраты на хеджирование с учетом исходных данных;
6. Сравните затраты на хеджирование с возможными убытками от снижения валютного курса и сделайте вывод о целесообразности хеджирования в данном конкретном случае.

## **II. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

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

- план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение каждого задания;
- 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.

### III. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства	
				текущий контроль по видам СРС	промежуточная аттестация
1	<b>Тема 1.</b> Функционирование финансовых рынков и финансово-кредитных институтов	ОК–3	<b>знает:</b> основные понятия, закономерности современных политических, социальных и экономических процессов	Эссе (ПР-3) Коллоквиум (УО-2)	Вопросы к зачету №№ 5,6,7,8
	<b>Тема 2.</b> Финансово-кредитные институты, особенности функционирования на современных финансовых рынках		<b>умеет:</b> применять научные категории, систематизировать информацию, делать выводы	Майнд-карта (ПР-11) Практические ситуации (ПР-10)	Вопросы к зачету №№ 37,45
			<b>владеет:</b> методами научного мышления, анализа, обобщения	Кейс-задача (ПР-11)	Вопросы к зачету №№ 50,52
2	<b>Тема 3.</b> Формирование и использование капитала финансово-кредитными институтами	ПК–2	<b>знает:</b> специфику целей, задач выбора методик расчета экономических показателей		Вопросы к зачету №№ 1,23,24,25, 27,29,34,35
	<b>Тема 4.</b> Оборотные		<b>умеет:</b> осуществлять выбор методик	Практическая	Вопросы к зачету №№

	средства финансово-кредитных институтов		расчета экономических показателей	ситуация (ПР-10) Кейс-задача (ПР-11)	10,11,13,15, 19,21,22,26,28, 30,32,34,36,38, 40,42
	<b>Тема 5.</b> Управление денежными потоками финансово-кредитными институтами		<b>владеет:</b> методами, инструментами обоснования сделанного выбора при расчете экономических показателей	Деловая игра (ПР-10)	Вопросы к зачету №№ 9,17,31,33,39, 41
3	<b>Тема 6.</b> Отношения с бюджетом субъектов финансового рынка	ОК–3	<b>знает:</b> виды, способы ориентации в политических, социальных и экономических процессах на финансовых рынках	Дискуссия (УО-4)	Вопросы к зачету №№ 51,53,55
	<b>Тема 7.</b> Инвестиции финансово-кредитных институтов на финансовых рынках		<b>умеет:</b> использовать инструменты эффективной ориентации в разнообразных процессах финансового рынка	Творческое задание (ПР-13)	Вопросы к зачету №№ 12,14,16,18,20
			<b>владеет:</b> навыками ориентации в политических, социальных, экономических процессах	Майнд-карта (ПР-11)	Вопросы к зачету №№ 54
4	<b>Тема 8.</b> Риски финансово-кредитных институтов на финансовых рынках	ПК–2	<b>знает:</b> подходы к обоснованию выбранных методик расчета экономических показателей	Проектная работа (УО-4)	Вопросы к зачету №№ 44,46
			<b>умеет:</b> рассчитывать экономические показатели согласно выбранным методикам	Кейс-задача (ПР-11)	Вопросы к зачету № 2,43,47,48
	<b>Тема 9.</b> Хеджирование валютных и процентных рисков		<b>владеет:</b> навыками эффективного выбора нужных методик для расчета экономических показателей		Вопросы к зачету №№ 49-58

Контрольные творческие задания и методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, проявленных при их вы-

полнении, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты», представлены в Приложении 2.

#### **IV. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

##### **Основная литература**

1. Блохина Т. К. Мировые финансовые рынки. Учебник. – М.: Проспект, 2016. – 160 с. – Режим доступа: [m.bgshop.ru/Catalog/GetFullDescription?id](http://m.bgshop.ru/Catalog/GetFullDescription?id)
2. Венди МакКензи Использование и интерпретация финансовой отчетности. – М.: Баланс Бизнес Букс, 2016. – 516 с.
3. Леонтьева Ж., Кузнецова А. Учет внешнеэкономической деятельности и валютных операций. – М.: Юридический Центр, 2014. – Электронный ресурс. - Режим доступа: [www.ozon.ru/context/detail/id/33983633](http://www.ozon.ru/context/detail/id/33983633)
4. Страхование и управление рисками: учебник для бакалавров / под ред. Г.В. Черновой. Серия: Бакалавр. Базовый курс. – М.: Юрайт, 2014. – 768 с. – 12 экз. - Режим доступа: [www.dvfu.ru/library/electronic-resources/](http://www.dvfu.ru/library/electronic-resources/)
5. Финансы организаций: учеб. пособие /Н. В. Никитина, С. С. Старикова. – М.: ФЛИНТА, 2015. - 368 с.

##### **Дополнительная литература**

1. Дюмулен И. Международная торговля. Тарифное и нетарифное регулирование. – М.: ВАВТ Минэкономразвития России, 2015. – 548 с.
2. Карлберг К. Бизнес-анализ с использованием Excel. – М.: Вильямс, 2015. – 576 с. – Режим доступа: [www.ozon.ru/context/detail/id/5768237928](http://www.ozon.ru/context/detail/id/5768237928)

3. Моисеев С. Р. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты. – М.: ММИЭИФП, 2013. – 245 с.
4. Рикардс Дж. Валютные войны. – М.: Эксмо, 2015. – 287 с. 2 экз. – Режим доступа: [www.dvfu.ru/library/electronic-resources/](http://www.dvfu.ru/library/electronic-resources/)
5. Учет финансовых инструментов в соответствие с МСФО. / Ред. Е. Алексанов, Д. Ванштейн, М. Дуденко. - М.: Альпина Паблишер, 2013. – 920 с.
6. Шимон Беннинга Основы финансов с примерами в Excel. – М.: Вильямс, 2014. – 960 с. – Режим доступа: [www.ozon.ru/context/detail/id/24763889](http://www.ozon.ru/context/detail/id/24763889)

### **Нормативно-правовые материалы**

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. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) от 18.12.2006 № 230-ФЗ (ред. от 30.12.2015). – Режим доступа: [www.consultant.ru/search/](http://www.consultant.ru/search/)
3. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О валютном регулировании и валютном контроле». – Режим доступа: [www.consultant.ru/search/](http://www.consultant.ru/search/)
4. Федеральный закон от 08.12.2003 № 164-ФЗ (ред. от 13.07.2015) «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности». – Режим доступа: [www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_45397/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45397/)

### **Ресурсы информационно-коммуникационной сети «Интернет»**

1. Всемирный банк. – <http://www.worldbank.org>
2. Европейский союз (ЕС). – <http://www.europa.eu.int>
3. Международный валютный фонд (МВФ). – <http://www.imf.org>
4. Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). –

<http://www.oecd.org>

5. Центральный банк Российской Федерации. – <http://www.cbr.ru>
6. Федеральная служба государственной статистики. – <http://www.gks.ru>
7. Министерство финансов РФ. – <http://www.minfun.ru>
8. Министерство экономического развития РФ. – <http://www.economy.gov.ru>
9. Журнал «Вопросы экономики». – <http://www.vopreco.ru>
10. Журнал «Эксперт». – <http://www.expert.ru>
11. Официальный сайт информационного агентства «Банкир». – <http://www.bankir.ru>
12. Официальный сайт рейтингового агентства «РАэксперт». – <http://www.raexpert.ru>

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

Реализация дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» предусматривает следующие виды учебной работы: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Освоение дисциплины предполагает рейтинговую систему оценки знаний студентов и предусматривает со стороны преподавателя текущий контроль за посещением студентами лекций, подготовкой и выполнением всех практических заданий с обязательным предоставлением отчета о работе, а также выполнением всех видов самостоятельной работы.

Промежуточной аттестацией по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является экзамен, который проводится в виде тестирования.

В течение учебного семестра обучающимся нужно:

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

Студент считается аттестованным при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

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

*Общие рекомендации.* Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является одной из составляющих цикла учебных дисциплин, предназначенных для изучения специалистами по направлению подготовки 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» и «Экономика и организация производства на режимных объектах». Дисциплина базируется на получении студентами знаний о принципах, инструментах, механизмах организации деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках.

Залогом успешного овладения студентами всеми необходимыми компетенциями является посещение практических занятий, выполнение самостоятельной работы, внимательное изучение основной и дополнительной литературы, чтение специализированной литературы, а также самообразование с использованием массовых открытых онлайн курсов.

Базовой структурной единицей изучения дисциплины является тема, основное содержание и ключевые понятия которой раскрываются преподавателем в процессе практических занятий. Если у студента в процессе изучения темы возникают вопросы, ему рекомендуется посетить консультацию преподавателя (график консультаций расположен на информационном стенде кафедры «Финансы и кредит», график можно запросить также по электронному адресу [lyalina61\\_dvfu@mail.ru](mailto:lyalina61_dvfu@mail.ru)).

По каждой теме представлен перечень подлежащих освоению элементов содержательного или методического характера. Кроме того, каждая тема содержит описание основных форм обучения, конкретные методические рекомендации по ключевым проблемам темы, задания для самостоятельной работы, а также контрольные вопросы.

*Рекомендации по планированию и организации времени, отведенного на изучение дисциплины.* Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» изучается специалистами очной формы обучения в течение 6 семестра. На протяжении семестра студенты осваивают темы практических занятий и выполняют задания в рамках самостоятельной работы обучающихся. Проводится текущий контроль в виде проверки преподавателем написанных студентами эссе, презентаций по итогам выполнения деловых игр, кейсов заданий, учебных проектов. Промежуточная аттестация осуществляется в виде зачета (коллоквиума).

*Описание последовательности действий обучающихся, или алгоритм изучения дисциплины.* Для успешного освоения компетенций по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» студентам рекомендуется внимательно изучить рабочую программу учебной дисциплины. Особое внимание следует уделить изучению рейтинг плана дисциплины, который является маршрутным листом и служит основным путеводителем изучения дисциплины. В рейтинг-плане содержится календарный план по освоению дисциплины. Рейтинг-план выдается и поясняется ведущим преподавателем на первом учебном занятии по данной дисциплине.

В семестре распределение времени на изучение дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» примерно выглядит следующим образом:

№	Примерная дата проведения	Форма контроля	Весовой коэффициент (%)	Максимальный балл	Минимальное требование для допуска к семестровой аттестации
1	2-я неделя	Дискуссия (УО-4)	5	5	3
2	4-я неделя	Творческое задание (ПР-13)	15	15	9
3	6-я неделя	Кейс-задача (ПР-11)	15	15	9
4	8-я неделя	Коллоквиум (УО-2)	10	10	6
5	12-я неделя	Эссе (ПР-3)	5	5	3
6	14-я неделя	Практические ситуации (ПР-10)	10	10	6
7	16-я неделя	Деловая игра (ПР-10)	10	10	6
8	17-я неделя	Коллоквиум (УО-2)	30	30	19
<b>Итого:</b>			100	100	61

*Рекомендации по работе с литературой.* Для глубокого понимания сути темы, которая рассматривается в рамках практического занятия, рекомендуется затрачивать на прочтение основной и дополнительной литературы не менее 2 часов в неделю. В качестве поощрения студенты могут получать дополнительные баллы по самостоятельной работе с литературой: поиск литературы по заданной теме, сравнительный анализ научных публикаций, написание рецензий, подготовка доклада и участие в научных конференциях. Основная литература подлежит обязательному изучению. Для подготовки к занятиям, текущей и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронной библиотекой ДВФУ, расположенной по адресу <http://www.dvfu.ru/library/electronic-resources/>, где они имеют возможность получить доступ к учебно-методическим материалам, как библиотеки вуза, так и иных электронных библиотечных систем. В свою очередь студенты могут взять необходимую литературу на абонементе вузовской библиотеки, а также воспользоваться читальными залами вуза.

*Рекомендации по подготовке к зачету.* По дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» предусмотрена рейтинговая оценка знаний студентов согласно Положению о рейтинговой системе оценки освоения дисциплин студентами ДВФУ, утвержденному приказом ректора от 28.10.2014 №12-13-1718.

Если студент по итогам текущего контроля во 2 семестре набирает 61 балл, то зачет проставляется автоматически. Если набранные баллы не превышают 61, то в этом случае студенту необходимо сдать зачет в форме устного собеседования согласно расписанию экзаменационной сессии. Перечень вопросов к зачету приводится в Приложении I раздела 5(задания для самостоятельной работы) данной Рабочей программы.

Для подготовки к зачету студенту необходимо внимательно ознакомиться с материалами практических занятий, повторить все решенные кейсы и деловые игры, поскольку в процессе сдачи зачета студент должен продемонстрировать не только теоретическими знания, но и показать умение ориентироваться в практике принятия эффективных решений в области организации деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках. Желательно все ответы на теоретические вопросы иллюстрировать практическими ситуациями. На подготовку к зачету студенту отводится 2 часа.

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

1. *Программное обеспечение:* правовая информационная система «Консультант-плюс».
2. *Техническое обеспечение:* аудитория с мультимедийным оборудованием.
3. Презентации иллюстрационных материалов, таблиц, схем, графиков по всем темам практических занятий дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты».
4. Массовые открытые онлайн курсы  
<http://www.intuit.ru/studies/courses/1062/316/info>.



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

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ  
РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

**по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»**

**Направление подготовки 38.05.01 «Экономическая безопасность»**

**Специализации: «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»,**

**«Экономика и организация производства на режимных объектах»**

**Форма подготовки очная**

**Владивосток**

**20...**

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» включает:

- план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение каждого задания;
- 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.

### **План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине**

<b>№ п/п</b>	<b>Дата/сроки выполнения</b>	<b>Вид самостоятельной работы</b>	<b>Примерные нормы времени на выполнение</b>	<b>Форма контроля</b>
1	2, 3-я недели	Изучение литературных источников и подготовка рецензий на статьи	10	Проверка рецензий на статьи
2	4, 5- недели	Составление майнд-карты по дисциплине	10	Презентация майнд-карты в группе
3	6, 7-я недели	Написание эссе, подготовка сообщения на тему эссе	12	Проверка эссе и выступление студента с докладом
4	8, 15-я недели	Выполнение проектной работы	38	Публичная презентация проекта
5	17-я неделя	Подготовка к зачету	2	Коллоквиум

**Итого**

**72**

### **Характеристика заданий для самостоятельной работы студентов.**

Цель выполнения самостоятельной работы состоит в закреплении знаний, приобретенных в результате участия в практических и семинарских занятиях, получе-

ния консультаций по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты». Задания формируют профессиональные умения в области организации деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках.

Самостоятельная работа с источниками литературы поможет студентам приобрести навыки в обобщении и изложении материала по вопросам деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках.

Выполнение самостоятельной работы позволит преподавателю объективно судить о подготовленности студента в основных вопросах изучаемой дисциплины, об умении разбираться в специфических ситуациях, возникающих в организации финансов в сфере внешнеторговой деятельности.

В самостоятельную работу студента включаются:

1. Написание рецензий на статьи ученых и практиков в области организации деятельности финансово-кредитных институтов;
2. Составление майнд-карты по теме проектной работы;
3. Написание эссе;
4. Выполнение проектной работы;
5. Подготовка к зачету (коллоквиуму).

### **Задание 1 для самостоятельной работы – написание рецензий (10 час.)**

#### **Методические рекомендации по выполнению задания.**

В течение семестра студентам необходимо подготовить две рецензии на статьи ученых и практиков, специализирующихся на вопросах изучения организации деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках. Выбор рецензируемых статей студент осуществляет самостоятельно. Статьи, выбранные для рецензирования, должны быть размещены в ведущих российских рецензируемых научных изданиях с импакт-фактором не ниже 0,5 или зарубежных – не ниже 1. Количество цитирований статьи должно превышать 10.

Рекомендуемая структура рецензии:

1. Актуальность темы рецензируемой статьи;
2. Характеристика основных положений статьи, рассматривать которые следует через призму современной деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках;
3. Характеристика самого сильного утверждения статьи с аргументацией причин выделения именно этого утверждения;
4. Выводы автора рецензии по статье;
5. Предложения и рекомендации автору статьи для дальнейших исследований по заявленной теме.

### **Требования к оформлению рецензии.**

Текст рецензии должен содержать не менее 3 и не более 5 страниц машинописного текста, набранного через 1,5 интервала; оформление таблиц и рисунков должно соответствовать ГОСТу; наличие титульного листа обязательно.

### **Критерии оценки рецензии.**

40-36 баллов выставляются в том случае, если студент выразил своё мнение по сформулированной в рецензируемой статье проблеме, аргументировал его, точно определив содержание и составляющие проблемы. Для аргументации в рецензии должны использоваться данные или мнения отечественных и зарубежных авторов. Студент должен показать свои знания методов и приемов анализа теоретических и/или практических аспектов, рассматриваемых в рецензируемой статье. Фактических ошибок, связанных с пониманием излагаемой в статье проблемы, в рецензии не должно быть; графически рецензия должна быть оформлена правильно.

35-31 баллов выставляются в том случае, если рецензия характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации высказываемых в рецензии мнений должны приводиться данные или утверждения отечественных и зарубежных авторов. Рецензия должна демонстрировать исследовательские умения и навыки студента. Фактических ошибок, связанных с пониманием излагаемой в статье проблемы, не должно быть. Допущены одна-две

ошибки в оформлении работы.

30-26 баллов выставляются в том случае, если студент проводит самостоятельный анализ смысловых составляющих проблемы, которая рассматривается в рецензируемой статье; понимает базовые основы и теоретическое обоснование темы рецензируемой статьи. Привлекает аргументы для доказательства собственной точки зрения по рассматриваемой в статье теме с использованием трудов отечественных авторов. Допущены не более 2 ошибок в изложении смысла или содержания рецензии, оформлении работы.

25-20 баллов выставляются в случае, если в рецензии раскрыты только структура и теоретическая составляющая темы рецензируемой статьи. Допущены три или более ошибок в смысловом содержании рецензии, в ее оформлении.

**Задание 2 для самостоятельной работы - составление майнд-карты (10 часов)**

#### **Методические рекомендации по выполнению задания.**

Майнд-карта или интеллект-карта (mind map) — это распространенная техника для структурирования информации в удобной форме. Цель создания карты – визуализация актуальных направлений организации деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках. Основой для разработки майнд-карты по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» являются статьи, опубликованные в ведущих российских рецензируемых журналах и в изданиях, индексируемых базой Scopus.

Для составления карты студенту следует, прежде всего, изучить аннотации статей, суть которых связана с содержанием дисциплины. На основе контент-анализа не менее 50 аннотаций студент выделяет актуальные направления повышения эффективности деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках, сформулированные научным сообществом за последние 5-7 лет. Перед выполнением работы студенту рекомендуется внимательно изучить рабочую программу учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные

институты», что позволит ему более грамотно подойти к выполнению контент-анализа.

### Алгоритм работы с базой данных Scopus:

1. В случае если студент не зарегистрирован на сайте ДВФУ, необходимо пройти данную процедуру:



2. Путем идентификации на портале ДВФУ (под своим логином и паролем), зайти в базу данных Scopus.

3. Выбрать параметры поиска необходимых документов.

4. Просмотреть результаты поиска. По итогам поиска количество источников может составить несколько сотен наименований. Следовательно, следует самостоятельно сузить область поиска необходимых источников путем выбора журналов с высоким импакт-фактором или с индексом цитирования свыше 10 единиц.

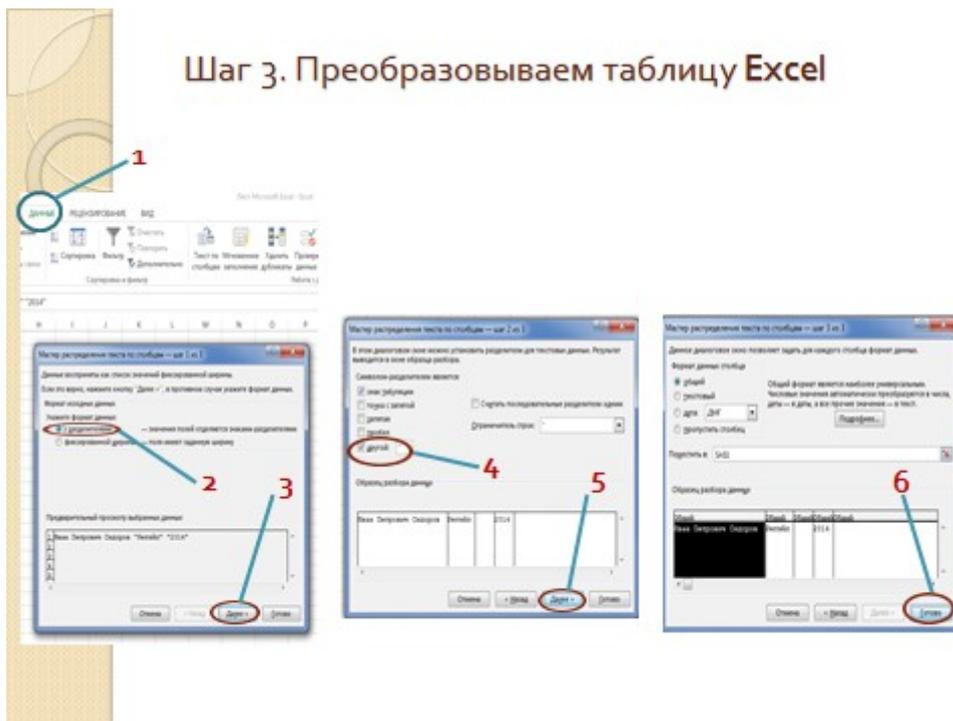
5. По результатам поиска полученную информацию целесообразно перевести в таблицу Excel по следующей схеме:

### Шаг 3. Преобразовываем таблицу Excel

- Открываем скаченный документ, далее преобразовываем его в читабельный вид.



6. Полученную после преобразования исходную информацию нужно подвергнуть контент-анализу. По его результатам студент получает список статей, аннотации или тексты которых следует внимательно прочитать.



7. Для скачивания понравившейся статьи следует перейти на сайт издательства.

- 1. Выбрать интересующую вас статью.
- 2. Перейти на сайт публикации (view at publisher)

Scopus

Search | About | My Scopus | Settings

Full Text PDF

View at Publisher (view at Publisher opens in a new window)

Prevalence of molecular markers for *Salmonella* and Shiga toxinogenic *Escherichia coli* (STEC) in whole-muscle beef cuts sold at retail markets in Costa Rica

Chaves, S. D. | Echeverry, A. | Moya, M. | ... | March 15, 2014

ABSTRACT

The present study sought to determine the prevalence of molecular markers for *Salmonella* and Shiga toxinogenic *Escherichia coli* (STEC) serotypes O26, O45, O103, O111, O145, and O157 in whole-muscle beef cuts sold at retail and semi-retail areas of Costa Rica. A total of 273 (77 urban, 106 semi-urban) samples were purchased from 50 butcher shops between August of 2012 and August of 2013 and tested for the presence of molecular markers characteristic of *Salmonella* and STEC using the DuPont Quorum Q400 System. The overall prevalence of *Salmonella* and STEC markers was 3.8% (1/26) and 4.7% (13/276), respectively. *Salmonella* markers were more frequently found in semi-urban (8/9%) than in urban (3/4%, 3/171) areas. Similarly, STEC markers were more commonly detected in semi-urban (7/4%, 8/108) than in urban (2/4%, 8/171) areas. A marginal association was found between *Salmonella* markers and sampling location (P=0.348), whereas the presence of STEC markers and sampling location were considered independent (P=0.345). Among the 13 positive samples for STEC, 16 Shiga toxin gene fragments were amplified, with serotypes O45 and O103 being the predominant (2/3 and 2/3%, respectively). Markers for serotypes O111 and O157 were not detected in any of the samples. The present investigation is the first of its kind in Central America and shows that both *Salmonella* and STEC may be commonly present in whole-muscle beef cuts sold at retail markets in Costa Rica. Consequently, consumers may be at risk of foodborne illness due if meat products are not adequately cooked and handled in food service or domestic settings. Future work should emphasize continuous monitoring of the presence of these and other possible pathogens in meat and meat products and on the implementation and validation of adequate food safety controls along the farm-to-table continuum.

Author keywords

Costa Rica; Reservoir; PCR; Retail beef; *Salmonella*; STEC

ISSN 0950-2688 CODEN FOSODJ Issue Type Journal Original language English DOI: 10.1016/j.foodres.2014.03.024 Document Type Article Publisher Elsevier

References (6)

Chaves, S. D., Echeverry, A., Moya, M., ... | Download this article

1. Arico, S., Sotelo, M.R., Hoshino, A. | Microbiological food safety: A diversity of emerging zoonoses | (2014) *Global Advances in Microbiology*, 42 (4), pp. 349-359. doi:10.1016/j.gam.2014.12.022

2. Araya, M., Donohue, G., Hahn, M.L., Chaves, S. | Identification of *Escherichia coli* isolated from raw milk samples coming from the metropolitan area of Costa Rica and evaluation of its antibiotic sensibility pattern | (2005) *Antonie van Leeuwenhoek* de Natuurk., 85 (2), pp. 181-188. doi:10.1007/s11042-005-0005-0

8. После перехода на сайт издательства можно скачать требуемую статью (при условии ее свободного доступа)

ScienceDirect

Download PDF

Food Control

Volume 50, April 2015, Pages 487-491

Prevalence of molecular markers for *Salmonella* and Shiga toxinogenic *Escherichia coli* (STEC) in whole-muscle beef cuts sold at retail markets in Costa Rica

Byron D. Chaves, | Alejandro Echeverry, | Markus F. Moya, | Mely W. Blandino

DOI: 10.1016/j.foodres.2014.03.024

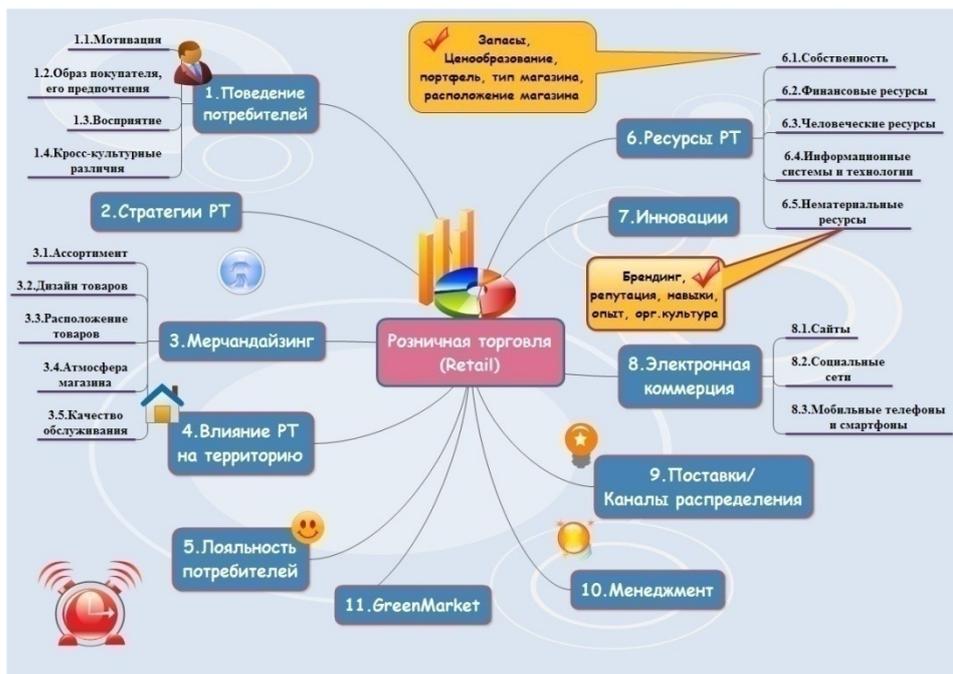
Highlights

- The prevalence of markers of *Salmonella* and STEC was 3.8 and 4.7%, respectively.
- Presence of markers and sampling location were not associated.
- Serotypes O45 and O103 predominated while O111 and O157 were not detected.
- People in Costa Rica may be at risk of foodborne illness due to *Salmonella*/STEC.
- Efforts should focus on implementing effective sanitation strategies in retail.

ABSTRACT

The present study sought to determine the prevalence of molecular markers for *Salmonella* and Shiga toxinogenic *Escherichia coli* (STEC) serotypes O26, O45, O103, O111, O145, and O157 in whole-muscle beef cuts sold at retail and semi-retail areas of Costa Rica. A total of 273 (77 urban, 106 semi-urban) samples were purchased from 50 butcher shops between August of 2012 and August of 2013

9. Итогом работы с базой данных Scopus является майнд-карта, которая наглядно позволит увидеть актуальные направления организации финансов в сфере внешнеторговой деятельности. Ниже приведен для примера образец майнд-карты по теме «Розничная торговля» из учебной дисциплины «Маркетинговые коммуникации»:



## Требования к оформлению майнд-карты.

Обязательно наличие титульного листа.

Составленная майнд-карта визуально может повторить вышеприведенный пример из учебной дисциплины «Маркетинговые коммуникации» (см. пункт 9).

Работа по составлению майнд-карты должна содержать список литературы в разрезе выделенных направлений, правильно оформленный согласно ГОСТу. Например:

1. Cant MC, Hefer Y. (2014). Visual merchandising displays effect - or not - on consumers: The predicament faced by apparel retailers. Journal of Business and Retail Management Research 2014; 8(2):95-104. URL: <http://www.scopus.com/inward/record.url?eid=2-s2.0-84905983565&partnerID=40&md5=7a3153d905220ebc78a09f156bf7c6b0>

2. Brown J. (2013). Dark tourism shops: Selling "dark" and "difficult" products. International Journal of Culture, Tourism, and Hospitality Research 2013; 7(3):272-80. URL: <http://www.scopus.com/inward/record.url?eid=2-s2.0-84880766363&partnerID=40&md5=1d44d7a8eb1bbc587a20f7f12d3464b2>

Обратите внимание: должны быть указаны активные гиперссылки на оригиналы статей.

### **Критерии оценки майнд-карты:**

80-71 баллов выставляются, если студент аргументировал все выделенные направления организации финансов в сфере внешнеторговой деятельности, точно определив содержание и важнейшие составляющие этих направлений. Привел цифровые либо какие-то фактические данные из зарубежной практики организации финансов субъектов внешнеторговой деятельности. Проанализировал литературные источники в количестве не менее 100. Продемонстрировал знания и владение навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами контент-анализа. Фактические ошибки, связанные с пониманием проблемы, в работе отсутствуют. Работа оформлена правильно.

70-66 баллов выставляются, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся статьи зарубежных авторов в количестве от 80 до 100 источников. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

65-61 балл выставляются, если при составлении карты проведен самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; продемонстрировано понимание обозначенной проблемы; сделано теоретическое обоснование высказываемых утверждений. Проанализированы статьи зарубежных авторов в количестве не менее 60 источников. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы.

60-50 баллов выставляются, если работа основана на контент-анализе менее 60 источников. Допущены принципиальные ошибки в обосновании важнейших направлений развития современных финансовых рынков. Допущено три или более ошибок в анализе содержания раскрываемой проблемы. Оформление работы не соответствует установленным стандартам.

### **Задание 3 для самостоятельной работы - написание эссе (12 часов)**

Рекомендуемые темы для написания эссе:

1. Платежеспособность финансово-кредитных институтов: факторы и специфика оценки;
2. Источники ресурсов – объект внимания финансовых служб;
3. Особенности государственного регулирования деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках России;
4. Электронный формат современной организации финансов экономических субъектов;
5. Специфика управления денежными потоками финансово-кредитных институтов;
6. Показатели фундаментального анализа валютных курсов.
7. Хеджирование изменчивости валютных курсов как фактор эффективной организации финансов в сфере деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках.
8. Причины, порядок, значение IPO финансово-кредитными институтами.
9. Фактор валютного курса в организации финансов субъектов деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках.

*Примечание.* Преподаватель и студенты по согласованию с ним могут сформулировать и другие темы для написания эссе.

### **Методические рекомендации по выполнению задания.**

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.

Эссе (как и доклад на тему эссе) должно быть написано в виде сжатого изложения основных положений нескольких первоисточников по выбранной теме. Кроме этого, в эссе обязательно должны быть сформулированы и аргументированно обоснованы собственные мнения и критические суждения студента. При написании эссе студент должен проявить умение излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и ана-

литического инструментария дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты», делать выводы, обобщающие его авторскую позицию по поставленной проблеме.

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

Примерная последовательность действий при написании эссе:

1. Обдумать выбранную тему и сформулировать цель написания работы;
2. Подобрать литературу на тему эссе, используя аннотации монографий, книг, статей отечественных и зарубежных ученых-экономистов;
3. Выделить в подобранных источниках тот материал, который соответствует теме, определяя последовательность его использования при написании эссе;
4. Составить краткие тезисы будущего полного текста эссе; каждый тезис проиллюстрировать цитатами из первоисточников;
5. Мысли, сформулированные в виде тезисов, должны быть подкреплены доказательствами. Поэтому за каждым тезисом следует аргумент. Аргумент – это факты, явления общественной жизни, события, жизненные ситуации и жизненный опыт, научные доказательства, ссылки на мнение ученых и др.
6. Высказать собственные развернутые суждения, содержащие критику или совпадение мнений с процитированными источниками;
7. Экономически грамотно и связно изложить содержание эссе;
8. В заключении кратко повторить основные положения написанной работы и обосновать актуальность рассмотренной темы.

### **Требования к оформлению эссе.**

Обязательно наличие плана эссе. Текст работы должен содержать введение, в котором студент аргументирует актуальность выбранной темы и формулирует цель написания эссе. Все выделенные разделы (главы) эссе должны заканчиваться кратким выводом (1-2 предложения).

Список использованных литературных источников должен быть оформлен в соответствии с ГОСТом.

## **Критерии оценки эссе.**

70-61 баллов выставляются студенту, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив содержание и главные составляющие проблемы. Привел фактические данные, характеризующие организацию финансов в сфере внешнеторговой деятельности. Процитировал отечественных и зарубежных ученых-экономистов. Продемонстрировал накопленные знания и навыки самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; показал умение использовать методы и приемы анализа теоретических и практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Работа оформлена правильно.

60-56 баллов выставляются, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения. Допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся фактические данные, а также мнения и суждения отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы;

55-51 балл выставляются, если студент проводит полностью или частично самостоятельный анализ главных смысловых составляющих проблемы. Понимает базовые основы выбранной темы и умеет аргументированно обосновать ее актуальность. Привлекает множество авторитетных источников для более полного изложения темы эссе. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, а также в оформлении работы;

50-40 баллов выставляются, если эссе представляет собой полностью переписанный исходный текст, без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

**Задание 4 для самостоятельной работы - выполнение проекта (38 час)**

**Методические рекомендации по выполнению задания.**

Ведущий преподаватель формулирует цель учебного исследовательского проекта. Одной из возможных целей проекта может быть: «Исследование компаний г. Владивостока по выявлению источников финансирования их развития».

*Примечание.* Цели исследовательского проекта могут быть разными. Они могут быть сформулированы по предложению самих магистрантов.

Для реализации проекта преподаватель разделяет студентов на 3 группы, каждая из которых должна выполнять разные функции:

- менеджеры группы управления проектом;
- аналитики;
- интервьюеры.

*Задачи для менеджеров группы управления:*

- разработать программу исследования;
- разработать инструментарий для сбора данных ( анкеты для опроса руководителей и менеджеров компаний, формы для сбора данных и проч.);
- разработать инструкцию для интервьюеров, маршруты;
- провести инструктаж интервьюеров, принять у них экзамен;
- выдать задание каждой рабочей группе для каждого этапа исследования;
- контролировать ход выполнения всех заданий аналитиками и интервьюерами (разработать график контроля, составить отчет о проведении контроля);
- организовать проведение мозговых штурмов для обсуждения проблем исследования;
- сделать выводы по результатам исследования;
- подготовить презентацию отчета по проекту.

Работа группы начинается с выбора лидера, который должен организовать работу групп менеджеров, аналитиков и интервьюеров. Лидер должен также мотивировать менеджеров на разработку интересной и эффективной программы исследований. Суметь защитить разработанную программу. Одновременно с лидером выбира-

ется оппонент, его задача — дать оценку программы, помочь выявить и затем исправить ее слабые моменты и недостатки.

При выборе лидера очень важно соблюдение демократичности: в лидеры должны выдвигаться кандидатуры, предложенные самими студентами, без вмешательства преподавателя.

#### *Задачи для группы аналитиков:*

- проведение необходимых расчетов (генеральной совокупности, объемов выборки, квот и т.д.);
- обработка оперативных данных для подготовки итоговой информации;
- проведение кабинетных исследований и подготовка отчета по ним
- участие в разработке форм для сбора данных;
- составление макета базы данных для обработки информации в Excel;
- подготовка отчета;
- участие в подготовке презентации отчета.

#### *Задачи для группы интервьюеров:*

- получение инструктажа и сдача экзамена на знание листов наблюдения и анкет;
- проведение опросов руководителей и менеджеров компаний;
- соблюдение графика проведения наблюдений и опросов;
- проведение опросов и наблюдений в обозначенных местах;
- своевременная сдача анкет и листов наблюдений.

#### Презентация результатов проекта.

По завершению самостоятельной работы над учебным исследовательским проектом и после написания отчета студенческая группа защищает его на общей конференции. На конференции могут выступить несколько студентов от лица

группы или один студент – лидер проекта. Доклады должны быть построены следующим образом:

1. Дать краткий анализ поставленной проблемы;
2. Защитить программу исследования;
3. Обосновать применяемый инструментарий;
4. Изложить выработанные предложения;
5. Доказать практическую значимость предложений и возможность

их реализации.

Каждое выступление должно сопровождаться презентацией в виде слайдов, на которых в графической форме отражаются результаты проведенного исследования.

### **Требования к оформлению отчета по проекту.**

Отчет должен содержать титульный лист, аналитическую записку, основную часть и список использованных источников, оформленный согласно принятому ГОСТу.

В основной части должна быть сформулирована и обозначена ЦЕЛЬ учебного проекта. Перечислены ЗАДАЧИ исследования. Охарактеризован разработанный инструментарий исследования, аргументированно обоснована необходимость использования разработанного инструментария.

Отдельно должны быть представлены цели, задачи, выбранные методы и рабочие гипотезы полевого исследования (интервью с руководителями и менеджерами компаний). Показаны расчеты объемов выборки, результаты анкетных опросов, место и время проведения опросов.

Охарактеризованы результаты обработки данных, полученных в ходе опросов руководителей и менеджеров компаний. Сделаны выводы. Сформулированы рекомендации для будущих исследователей.

### **Критерии оценки работы над проектом.**

Оценка менеджеров группы управления.

100-86 балл выставляются за высокий уровень организации работы исследовательской группы, соответствие структуры, содержания и оформления отчета

требованиям, должный и оперативный контроль над группой интервьюеров и аналитиков, высокое качество презентации, умение разрешать конфликты в группе.

85-76 баллов выставляются за хороший уровень организации работы исследовательской группы, соответствие структуры, содержания и оформления отчета необходимым требованиям, организацию оперативного контроля, хорошее качество презентации, умение разрешать конфликты в группе. Но при этом отчет содержит незначительные погрешности. Например: отсутствуют ссылки на источники; ссылки не соответствуют списку использованных источников. В отчете присутствуют незначительные отклонения от требований по оформлению, некоторые выводы не имеют доказательной базы.

75-61 балл выставляются за удовлетворительный уровень организации работы исследовательской группы, за соответствие структуры и содержания отчета требованиям, хорошее качество презентации. Но при этом отчет выполнен с погрешностями, содержит незначительные отклонения от требований по оформлению работы, выводы не имеют доказательной базы.

60 -50 баллов выставляются, если отчет не имеет целостной структуры, содержит недостоверную информацию, выводы не имеют доказательной базы, оформление не соответствует требованиям.

Оценка группы аналитиков.

100-86 баллов выставляются, если работы выполнялись в соответствии с графиком; обработка собранной вторичной информации характеризовалась высоким качеством; отчет по кабинетным исследованиям соответствовал требованиям по оформлению; макет базы данных позволял быстро перерабатывать информацию; результаты исследования были представлены в наглядной форме, их оформление соответствовало установленным требованиям.

85-76 баллов выставляются, если выполнение работы осуществлялось в соответствии с графиком; собранная вторичная информация характеризовалась такими качествами, как достоверность и современность; отчет по кабинетным исследованиям соответствовал требованиям по оформлению; качество макета базы данных позволяло быстро перерабатывать информацию; результаты исследования были нагляд-

ны, их оформление соответствовало установленным требованиям. При этом есть погрешности следующего характера: отклонение от графика 1 день, незначительные недочеты в оформлении и структуре отчета.

75-61 балл выставляются, если выполнение работы производилось в соответствии с графиком; собранная вторичная информация характеризуется достоверностью, современностью; отчет по кабинетным исследованиям соответствует требованиям по оформлению; качество макета базы данных позволяет быстро перерабатывать информацию; результаты исследования наглядны, их оформление соответствует требованиям. При этом есть погрешности следующего характера: отклонение от графика 2 дня, незначительные недочеты в оформлении и структуре отчета.

60-50 баллов выставляются, если информация, представленная в отчете, не соответствует реальной действительности в компаниях. Имеются нарушения по структуре отчета, значительные недочеты в его оформлении; зафиксированы отклонения по предоставлению отчета от графика более 2 дней.

#### Оценка группы интервьюеров.

100-86 баллов выставляются, если студент провел наблюдение и опрос в указанных местах, в установленные сроки. При обработке предоставленных данных нет бракованных анкет, листов наблюдения. Экзамен по инструктажу сдан на «отлично».

85-76 баллов выставляются, если студент провел исследования в указанных местах, но при этом допустил одну из ошибок: 1 раз нарушил график выполнения работы; число бракованных анкет и листов наблюдения составляет до 5%; экзамен сдан на «отлично» или «хорошо».

75-61 балл выставляются, если студент провел исследования в указанных местах, но при этом допустил 2 ошибки: 1 раз нарушил график выполнения работы, число бракованных анкет и листов наблюдения составляет свыше 5%; экзамен сдан на «хорошо» или «удовлетворительно».

60-50 баллов выставляются, если студентом нарушался график проведения исследований; число бракованных анкет и листов наблюдения составляет около 10%; экзамен сдан на «неудовлетворительно».

**Задание 5 для самостоятельной работы - подготовка к коллоквиуму (2 часа).**

**Методические рекомендации по выполнению задания.**

При подготовке к зачету (коллоквиуму) студенту следует повторить каждую из тем практических занятий пройденной дисциплины, построить логические связи теоретического материала с практическими ситуациями, которые рассматривались на практических занятиях и в ходе выполнения всех видов самостоятельной работы. Рекомендуется при подготовке к коллоквиуму использовать список основной литературы, профильные журналы по теории финансов и практике организации финансов в сфере внешнеторговой деятельности. Если при подготовке к коллоквиуму у студента возникают вопросы, на которые он не может ответить, то обязательно следует посетить консультацию ведущего преподавателя и выяснить эти вопросы.

**Вопросы к зачету (коллоквиуму):**

1. Какие решения приходится принимать финансовой службе финансово-кредитных институтов для обеспечения платежеспособности организации.
2. Перечислите направления использования прибыли, остающейся в распоряжении организации.
3. Назовите последствия современного мирового валютно-финансового кризиса для российских финансовых рынков.
4. Перечислите виды финансовых рынков.
5. Участие финансово-кредитных институтов в деятельности МВФ.
6. Доллары США и их роль в системе международных расчетов на финансовых рынках.
7. Перечислите задачи и функции финансовой службы финансово-кредитных институтов.
8. Назовите нормативные акты Российской Федерации, регулирующие сферу деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках.

9. Международный кредитный рынок, как источник ресурсов для российского финансового рынка и российских финансово-кредитных институтов.
9. Европейская валютная система: история, проблемы и противоречия.
10. Особенности современной сферы деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках.
11. Валютные курсы и их влияние на платежеспособность финансово-кредитных институтов.
12. Способы формирования и увеличения уставного капитала финансово-кредитных институтов.
13. Валютная политика России: история и современная практика.
14. Состав оборотных средств финансово-кредитных институтов.
15. Показатели ликвидности и платежеспособности финансово-кредитных институтов.
16. Источники финансирования инвестиций.
17. Назовите основные типы решений, которые приходится принимать финансовым службам финансово-кредитным институтам.
18. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотных средств.
19. Хеджирование валютных рисков: сущность и способы.
20. Оценка показателей оборачиваемости дебиторской задолженности.
21. Резервные валюты в системе расчетов.
22. Критерии для оценки платежеспособности.
23. Инструменты хеджирования рисков изменения валютных курсов.
24. Синдицированные кредиты как инструменты привлечения денег.
25. Фьючерсы и опционы как инструменты хеджирования рисков изменения валютных курсов.
26. Последствия глобализации сферы финансовых рынков.
27. Причины и следствия либерализации сферы финансовых рынков.
28. Доллары США как основное средство в международных расчетах.
29. Причины потери платежеспособности.
30. Формы и инструменты международного кредита.

31. Процентные ставки международного финансового рынка.
32. Что такое капитал?
33. Система международных расчетов СВИФТ (SWIFT): появление, статус, условия расчетов.
34. Цель создания амортизационного фонда.
35. Структура собственных средств финансово-кредитных институтов.
36. Инструменты формирования собственных средств.
37. Расчет показателей ликвидности.
38. Способы оценки финансовой устойчивости.
39. Причины появления и история функционирования МВФ.
40. Приведите формулу расчета нормы амортизации.
41. Перечислите формы международных расчетов.
42. Понятие и виды свободно конвертируемых валют.
43. Источники формирования добавочного капитала.
44. Перечислите цели создания и использования резервного капитала (фонда).
45. Причины колебаний валютных курсов.
46. Понятие волатильности валютного курса.
47. Способы защиты от риска изменчивости валютных курсов.
48. Экономический смысл хеджирования.
49. Понятие бюджетирования денежных потоков экономического субъекта.
50. Оценка эффективности использования оборотных средств.
51. Источники финансирования инвестиций.
52. Факторы влияния на величину валютного курса.
53. Понятие IPO: причины и технологии проведения.
54. Использование переводного векселя в международных расчетах.
55. Аккредитив как форма расчетов.
56. Функции учредителей в формировании капитала.

57. В каких организационно-правовых формах могут быть зарегистрированы финансово-кредитные институты.
58. Почему акционеров часто называют остаточными собственниками.
59. Понятие и виды свопов как инструментов хеджирования валютных рисков.
60. Назовите примеры особых прав учредителей.
61. Этапы осуществления процедуры IPO.
62. Назовите источники финансирования инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов.

**Критерии оценки ответов на вопросы к зачету (коллоквиуму):**

*100-86 баллов* выставляются, если студент показывает прочные знания по изучаемой дисциплине, его ответ отличается глубиной и полнотой раскрытия темы. Студент демонстрирует владение терминологическим аппаратом, умение объяснять сущность явлений, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободно владеть монологической речью. Его ответ отличается логичностью и последовательностью.

*85-76 баллов* выставляются, если ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы. Студент владеет терминологическим аппаратом; показывает умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободно владеет монологической речью. Однако допускается одна - две неточности в ответе.

*75-61 балл* получает ответ, свидетельствующий о фрагментарном знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы и основных вопросов теории. Студент показывает слабо сформированные навыки анализа явлений, процессов; недостаточное умение давать аргументированные ответы и приводить примеры. Плохо владеет свободой монологической речи, логичностью и последовательностью ответа. Допускает несколько ошибок в содержании ответа; показывает неумение уловить связи с другими аспектами изучаемой области.

*60-50 баллов* получает ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы. Студент показывает поверхностное знакомство с основными вопросами теории, несформированные навыки анализа явлений, процессов; неумение давать аргументированные ответы, слабое владение монологической речью, отсутствие логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; демонстрируется незнание современной проблематики изучаемой области.



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

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

«СОГЛАСОВАНО»  
Руководитель ОП

«УТВЕРЖДАЮ»  
Заведующая кафедрой  
«Финансы и кредит»

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ (Л. Г. Кузнецова)  
20...г.

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ (Ж.И.Лялина.)  
20...г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»**  
**Направление подготовки 38.05.01 «Экономическая безопасность»**  
**Специализации: «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»,**  
**«Экономика и организация производства на режимных объектах»**  
Форма подготовки очная

Владивосток

2018

**ПАСПОРТ**  
**ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-**  
**КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»**

В результате изучения дисциплины у магистрантов формируются следующие общекультурные (ОК) и профессиональные (ПК) компетенции:

<b>Код и формулировка компетенции</b>	<b>Этапы формирования компетенции</b>	
ОК-3 – Способность ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах	<i>Знает</i>	Тенденции и особенности проявления разнообразных ситуаций в современных политических, социальных и экономических процессах на финансовых рынках
	<i>Умеет</i>	Применять основные принципы и методы анализа разнообразных процессов финансового рынка и деятельности финансово-кредитных институтов
	<i>Владеет</i>	Навыками, способами и умениями правильно ориентироваться в современных процессах функционирования финансового рынка и финансово-кредитных институтов
ПК-2 Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<i>Знает</i>	Типовые методики и действующую нормативно-правовую базу, используемую для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитных институтов на финансовом рынке
	<i>Умеет</i>	Применять типовые методики и нормативно-правовую базу для расчета показателей, характеризующих финансово-кредитные институты, действующие на финансовых рынках
	<i>Владеет</i>	Инструментами расчета экономических и социально-экономических показателей, применяемых для характеристики финансово-кредитных институтов финансового рынка

**КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА**

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства	
				текущий контроль по видам СРС	промежуточная аттестация
1	<b>Тема 1.</b> Функционировани	ОК–3	<b>знает:</b> основные понятия, закономерно-	Эссе (ПР-3) Коллоквиум	Вопросы к зачету №№ 5,6,7,8

	е финансовых рынков и финансово-кредитных институтов		сти современных политических, социальных и экономических процессов	(УО-2)	
	<b>Тема 2.</b> Финансово-кредитные институты, особенности функционирования на современных финансовых рынках		<b>умеет:</b> применять научные категории, систематизировать информацию, делать выводы	Майнд-карта (ПР-11) Практические ситуации (ПР-10)	Вопросы к зачету №№ 37,45
			<b>владеет:</b> методами научного мышления, анализа, обобщения	Кейс-задача (ПР-11)	Вопросы к зачету №№ 50,52
2	<b>Тема 3.</b> Формирование и использование капитала финансово-кредитными институтами	ПК-2	<b>знает:</b> специфику целей, задач выбора методик расчета экономических показателей		Вопросы к зачету №№ 1,23,24,25, 27,29,34,35
	<b>Тема 4.</b> Оборотные средства финансово-кредитных институтов		<b>умеет:</b> осуществлять выбор методик расчета экономических показателей	Практическая ситуация (ПР-10) Кейс-задача (ПР-11)	Вопросы к зачету №№ 10,11,13,15, 19,21,22,26,28, 30,32,34,36,38, 40,42
	<b>Тема 5.</b> Управление денежными потоками финансово-кредитными институтами		<b>владеет:</b> методами, инструментами обоснования сделанного выбора при расчете экономических показателей	Деловая игра (ПР-10)	Вопросы к зачету №№ 9,17,31,33,39, 41
3	<b>Тема 6.</b> Отношения с бюджетом субъектов финансового рынка	ОК-3	<b>знает:</b> виды, способы ориентации в политических, социальных и экономических процессах на финансовых рынках	Дискуссия (УО-4)	Вопросы к зачету №№ 51,53,55
	<b>Тема 7.</b> Инвестиции финансово-кредитных институтов на финансовых рынках		<b>умеет:</b> использовать инструменты эффективной ориентации в разнообразных процессах финансового рынка	Творческое задание (ПР-13)	Вопросы к зачету №№ 12,14,16,18,20
			<b>владеет:</b> навыками ориентации в полити-	Майнд-карта (ПР-11)	Вопросы к зачету №№ 54

			ческих, социальных, экономических процессах		
4	<b>Тема 8.</b> Риски финансово-кредитных институтов на финансовых рынках	ПК–2	<b>знает:</b> подходы к обоснованию выбранных методик расчета экономических показателей	Проектная работа (УО-4)	Вопросы к зачету №№ 44,46
			<b>умеет:</b> рассчитывать экономические показатели согласно выбранным методикам	Кейс-задача (ПР-11)	Вопросы к зачету № 2,43,47,48
	<b>Тема 9.</b> Хеджирование валютных и процентных рисков		<b>владеет:</b> навыками эффективного выбора нужных методик для расчета экономических показателей		Вопросы к зачету №№ 49-58

### Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	Критерии оценивания сформированных компетенций	Показатели уровня сформированности компетенций
ОК-3 – Способность ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах	<p><b>Знает</b> тенденции и особенности проявления разнообразных ситуаций в современных политических, социальных и экономических процессах на финансовых рынках</p> <p><b>Умеет</b> применять основные принципы и методы анализа разнообразных процессов финансового рынка и деятельности финансово-кредитных институтов</p>	<p><b>Знание</b> тенденций и особенностей проявления разнообразных ситуаций в современных политических, социальных и экономических процессах на финансовых рынках</p> <p><b>Умение</b> применять принципы и методы анализа различных процессов финансового рынка и деятель-</p>	<p><b>Способность знать</b> тенденции и особенности проявления разнообразных ситуаций в современных политических, социальных и экономических процессах на финансовых рынках</p> <p><b>Способность и умение</b> применять основные принципы и методы анализа разнообразных процессов финансового рынка и деятельности финансово-кредитных</p>

		ности финансовых институтов	институтов
	<b>Владеет</b> навыками, способами и умениями правильно ориентироваться в современных процессах функционирования финансового рынка и финансово-кредитных институтов	<b>Владение</b> навыками, способами и умениями правильно ориентироваться в современных процессах функционирования финансового рынка и финансово-кредитных институтов	<b>Способность владеть</b> навыками, способами и умениями правильно ориентироваться в современных процессах функционирования финансового рынка и финансово-кредитных институтов
ПК-2 Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<b>Знает</b> типовые методики и действующую нормативно-правовую базу, используемую для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитных институтов на финансовом рынке  <b>Умеет</b> применять типовые методики и нормативно-правовую базу для расчета показателей, характеризующих финансово-кредитные институты, действующие на финансовых рынках  <b>Владеет</b> инструментами расчета экономических и социально-экономических показателей, применяемых	<b>Знание</b> типовых методик и действующей нормативно-правовой базы, используемой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитных институтов на финансовом рынке  <b>Умение</b> применять типовые методики и нормативно-правовую базу для расчета показателей, характеризующих финансово-кредитные институты, действующие на финансовых рынках  <b>Владение</b> инструментами расчета экономических и	<b>Способность</b> знать типовые методики и действующую нормативно-правовую базу, используемую для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитных институтов на финансовом рынке  Способность применять типовые методики и нормативно-правовую базу для расчета показателей, характеризующих финансово-кредитные институты, действующие на финансовых рынках  Способность владеть инструментами расчета экономических и социально-

	для характеристики финансово-кредитных институтов финансового рынка	социально-экономических показателей, применяемых для характеристики финансово-кредитных институтов финансового рынка	экономических показателей, применяемых для характеристики финансово-кредитных институтов финансового рынка
--	---	--	--

--	--	--	--

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной. Текущая аттестация проводится в форме контрольных мероприятий (защиты расчетно-графических работ, деловых игр, кейс заданий, майнд-карты; написания рецензий и эссе; коллоквиумы) по оцениванию фактических результатов обучения студентов. Осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на практических занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость занятий);
- степень самостоятельного усвоения теоретических знаний (коллоквиумы, семинары-дискуссии, эссе, рецензии);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (решение кейс задач, деловых игр, творческих заданий и практических ситуаций);
- результаты самостоятельной работы (написание рецензий на статьи, подготовка майнд-карты, эссе, проектная работа).

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной. По данной дисциплине во 6-м семестре предусмотрен такой вид промежуточной аттестации как зачет в виде устного опроса в форме собеседования (коллоквиум).

Кроме того, по дисциплине предусмотрена также рейтинговая оценка знаний студентов согласно Положению о рейтинговой системе оценки освоения дисциплин студентами ДВФУ, утвержденному приказом ректора от 28.10.2014 №12-13-1718. Если студент по итогам текущего контроля (аттестации) во 2-м семестре набирает 61 балл, то зачет проставляется автоматически. Если набранные баллы не превышают 61, то только в этом случае студенту необходимо будет сдать зачет в форме устного собеседования согласно расписанию экзаменационной сессии. Перечень вопросов к зачету (коллоквиуму) и критерии оценки ответов на вопросы приводятся в Приложении I Рабочей программы данной учебной дисциплины в задании 5 самостоятельной работы обучающихся.

### **Перечень дискуссионных тем**

#### **по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»**

1. Причины и следствия современного мирового валютно-финансового кризиса.
2. Всемирные организации и их роль в регулировании системы финансовых рынков.
3. Субъекты финансовых рынков России: функционирование в новых геополитических условиях.
4. Китайский юань как новая международная расчетная единица.
5. Международный финансовый рынок: новые условия функционирования.
6. Роль Федеральной резервной системы США в глобальной экономической системе.
7. Бреттон-Вудская система: жизнь после смерти.
8. Изменчивость валютных курсов и её влияние на финансовые рынки.
9. Механизмы хеджирования изменчивости валютных курсов.

## 10. Хеджирование процентных ставок международного финансового рынка.

### **Критерии оценки выступлений на дискуссионных круглых столах.**

*100-85 баллов* выставляются, если выступление показывает прочные знания по обозначенной теме дискуссии, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы. Студент демонстрирует владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры. На основе выступления можно сделать вывод, что студент владеет свободой монологической речи, логичностью и последовательностью ответов.

*85-76 баллов* получает выступление, обнаруживающее прочные знания по обозначенной теме дискуссии, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы. В выступлении студент демонстрирует владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; показывает свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако в выступлении допускается одна – две неточности.

*75-61 балл* выставляются за выступление, свидетельствующее о знании основных моментов обозначенной темы дискуссии, однако отличающееся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия дискуссионной темы. Выступление показывает, что студент недостаточно знаком с вопросами теории; слабо информирован о методах анализа явлений, процессов. Не имеет навыков аргументированно отвечать на возникающие в ходе дискуссии вопросы, приводить примеры; недостаточно свободно владеет монологической речью, логичностью и последовательностью ответов. В выступлении были отмечены несколько ошибок в содержании дискутируемой темы; продемонстрировано неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

*60-50 баллов* получает студент, чье выступление обнаруживает неглубокое знание обозначенной темы дискуссии, поверхностное знакомство с вопросами теории, плохо сформированные навыки анализа явлений, процессов; неумение давать аргументированные ответы, слабое владение монологической речью, отсутствие логичности и

последовательности выступления. Студент допускает серьезные ошибки в содержании выступления; незнание современной проблематики изучаемой области.

### **Индивидуальные творческие задания по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»**

#### **1. Составление майнд карты.**

Перечень тем для составления майнд карты:

- А. Исследование фундаментальных факторов влияния на риски изменчивости валютных курсов в условиях глобальной турбулентности;
- Б. Процентные ставки российского финансового рынка: соотношение национальных интересов и реальности глобального макроокружения;
- В. Лидерство доллара США: pro и contra.
- Г. Исследование источников инвестиционных ресурсов на российском финансовом рынке в условиях геополитического противостояния с Западом.

#### **Критерии оценки составления майнд-карты.**

*100-86 баллов* выставляются, если студент смог выделить все направления, связанные с обозначенной темой, аргументированно и точно определив содержание и составляющие темы. В ходе презентации выделенных направлений были приведены данные статистических источников, мнения зарубежных и отечественных представителей экономической теории и практики бизнеса. Общее количество литературных и эмпирических источников превышало 120. Была продемонстрирована глубина знания и владение навыком самостоятельной исследовательской работы по выбранной теме, знакомство с методами и приемами контент-анализа. Фактических ошибок, связанных с пониманием темы, нет.

*85-76 баллов* выставляются, если работа студента характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся литературные источники зарубежных и отечественных авторов в количестве от 80-119. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием темы, нет.

*75-61 балл* выставляются за работу, в которой был проведен самостоятельный анализ основных направлений и смысловых составляющих темы; продемонстрировано понимание базовых теоретических основ проблематики, связанной с выбранной темой, обоснована актуальность темы. Привлечены литературные источники зарубежных и отечественных авторов по рассматриваемой теме в количестве от 60-79 источников. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании темы.

*60-50 баллов* выставляются, если работа по составлению майнд карты основана на контент-анализе менее 60 источников. Допущены принципиальные ошибки в выделении направлений исследования выбранной темы. Имеются три или более трех ошибок смыслового содержания в составленной майнд карте.

## **2. Выполнение заданий расчетно-графической работы**

Задания для выполнения  
расчётно-графической работы.

**Задание 1.** Обоснуйте или опровергните утверждение: платежеспособность юридического лица определяется его возможностями рассчитываться по своим обязательствам, не уменьшая величину капитала. Для обоснования выводов можно использовать данные бухгалтерского баланса.

**Задание 2.** На сайте Московской биржи найдите данные, характеризующие изменение курса по валютной паре «доллар США – российский рубль» за последний месяц. На основе данных рассчитайте показатель волатильности указанной валютной пары.

**Задание 3.** Предположим, на валютном счете финансово-кредитного института хранится 340 000 долларов США, помещенных туда под 3% годовых. В это же время организация имеет долг в 190 000 долл., по которому начисляются годовой процент, равный 17. Что в этих условиях может предпринять финансовая служба организации?

Определите финансовый результат действий организации.

**Задание 4.** Экспортер открыл на бирже короткую позицию по долларовому фьючерсу, чтобы защитить стоимость своей будущей валютной выручки от возможного снижения курса доллара. Цена фьючерса на момент открытия позиции составляла 33 000 руб. за 1 фьючерс. Через 5 дней цена фьючерса изменилась до 36 700 руб.

Определите финансовый результат биржевой фьючерсной сделки для экспортера.

**Задание 5.** Импортер открыл на бирже длинную позицию по долларовому фьючерсу, чтобы снизить свои возможные убытки от покупки в будущем необходимой суммы долларов для оплаты импортного контракта. Цена фьючерса на момент открытия позиции составляла 33 000 руб. за 1 фьючерс. Через 5 дней цена фьючерса изменилась до 36 700 руб.

Определите финансовый результат биржевой фьючерсной сделки для импортера.

**Задание 6.**

Рентабельность реализации на предприятии рассчитывается как отношение прибыли от реализации продукции к полученной сумме выручки.

На предприятии выручка от реализации продукции за прошлый период составляла 84 860 тыс. руб. Себестоимость проданной продукции была равна 79 795 тыс. руб. Рассчитайте рентабельность реализации в прошлом периоде и сравните ее с рентабельностью отчетного года, равной 0,11. Сделайте выводы.

**Задание 7.** На конец отчетного периода величина нераспределенной прибыли организации финансового рынка составляла 508,6 млн. руб. Согласно принятым при эмиссии акций обязательствам из этой суммы организация должна выплатить дивиденды по привилегированным акциям в сумме 220 млн. руб. В обращении находилось 100 тыс. штук обыкновенных акций.

Рассчитайте величину дивиденда, который будет выплачен на 1 обыкновенную акцию.

**Задание 8.** Участник финансового рынка купил опцион пут в целях хеджирования результатов продажи своей будущей валютной выручки в долларах США, которая должна поступить на его банковский счет через 6 месяцев. В опционе была зафиксирована цена продажи долларов по курсу 80 руб. за 1 доллар.

При наступлении срока исполнения опциона пут валютный курс на рынке по долларам США установился на уровне 73,8 руб. за 1 доллар. Подумайте и аргументируйте ответ на вопрос: будет ли организация требовать исполнение опциона?

**Задание 9.** Участник финансового рынка купил опцион колл, чтобы захеджировать свою будущую покупку долларов США. В опционе была зафиксирована цена покупки долларов через 6 месяцев по курсу 80 руб. за 1 доллар.

При наступлении срока исполнения опциона валютный курс на рынке установился на уровне 73,8 руб. за 1 доллар. Будет ли при сложившихся условиях исполнен опцион?

**Задание 10.** Проанализируйте исходные данные табл.1:

Таблица 1.

Отрасль	Компании	Текущая доходность акций, %	P/E
Нефтегазовая	Лукойл	1,29	11,7
	Еххон Mobil	2,07	10,5
Пищевая	Балтика	2,76	26,5
	Соса-Cola	3,02	19,8

Ответьте на вопросы:

11. Сравните текущую доходность акций отечественных и аналогичных им зарубежных компаний. Какой можно сделать вывод о проводимой российскими предприятиями дивидендной политике?

12. Вспомните, как рассчитывается показатель «кратное прибыли» P/E.

Сравните значения этого показателя для российских компаний и их зарубежных аналогов. Сделайте вывод: являются российские компании недооцененными или переоцененными?

**Задание 11.** Коэффициент автономии является показателем, характеризующим финансовую устойчивость финансово-кредитных институтов. Рассчитывается как отношение суммы собственного капитала к сумме всего имущества (величина валюты баланса). В мировой практике принято, что значение данного коэффициента должно быть больше или равно 0,5.

На конец отчетного периода собственный капитал организации составлял величину, равную 16 960 тыс. руб.; валюта баланса – 19 370 тыс. руб. Рассчитайте коэффициент автономии и сравните его значение с началом отчетного периода, когда коэффициент был равен 0,79. Сделайте выводы о финансовой устойчивости организации, о взаимоотношениях организации с банками.

**Задание 13.** Выручка от реализации импортной продукции организации-импортера в прошлом периоде составляла 187 214 тыс. руб. Себестоимость импорта была равна 172 234 тыс. руб. Рассчитайте рентабельность реализации в прошлом периоде и сравните ее с рентабельностью отчетного года, равной -0,11. Сделайте выводы.

**Задача 14.** Банковская ставка по депозиту составляет 17% годовых. Оцените целесообразность открытия депозитного счета в банке на 10 месяцев, если среднемесячный уровень инфляции равен 1,5%.

**Задание 15.** Облигации номинальной стоимостью 1 тыс. руб., с купоном 11% годовых и сроком обращения 2 года продаются с дисконтом, равным 14% годовых. Купон выплачивается 1 раз в год. Определите финансовый результат от покупки этой облигации при уровне инфляции в 12%.

**Задание 16.** Американский производитель продает во Франции свои изделия по цене 60 евро за 1 штуку. Обменный курс составляет 1,25 евро/долл.

Что случится, если курс евро против доллара повысится на 8%; выиграет от этого изменения курса американский экспортер или проиграет; какую величину выигрыша/проигрыша на каждую единицу проданного во Франции изделия он получит?

**Задание 17.** Сделайте график изменения ставки рефинансирования Банка России за последние 10 лет. Проинтерпретируйте график и сравните российские процентные ставки с процентными ставками LIBOR.

**Задание 18.** Стоимость производства Тойоты в Японии для производителя составляет 12 млн. иен. Львиную долю своих автомобилей Тойота продает на рынке США за 14 млн. иен (цифры условные).

За последние месяцы обменный курс изменился со 100 иен/долл. до 89,72 иены/долл.

Определите:

- выгодно ли для японского экспортера автомобилей такое укрепление иены против американского доллара;
- уменьшится или увеличится стоимость японской Тойоты на американском рынке;
- вырастет или упадет спрос американцев на эти автомобили;
- вырастет или уменьшится объем продаж Тойоты в США.

Сделайте расчет возможной выгоды/потерь производителя автомобилей в результате указанного изменения валютного курса.

**Задание 19.** Найдите и проанализируйте цифровые данные об изменчивости обменных курсов по следующим валютным парам:

- российский рубль против евро;
- евро против доллара США;
- китайский юань против доллара США.

Динамику изменчивости валютных курсов представьте на графике. Проинтерпретируйте график. Ответьте на вопрос, по какой валютной паре изменчивость курса была более высокой. Назовите причины.

**Задание 20.** Правильно прочитайте и объясните смысл записей валютных курсов:

$$\text{EUR/USD} = 1,2645/59;$$

$$\text{USD/JPY} = 79,21/94$$

$$\text{GBP/USD} = 1,4809/18.$$

**Задание 21.** В вашем распоряжении имеется 600 000 фунтов стерлингов. Котировка по валютной паре «доллар США – фунт стерлингов» следующая:

$$\text{USD/GBP} = 0,6389/97.$$

По какому курсу вы можете продать английские фунты и купить американские доллары? Сколько долларов вы получите?

**Задание 22.** Поясните смысл утверждений представителей технического анализа ценовых графиков:

- а) не спорьте с ценовой лентой;
- б) не работайте против тренда;
- в) трейдеры были «быками» в декабре и «медведями» в июне;
- г) мы все будем двигаться вместе с трендом, беспокоиться придется только о том, как с него соскочить, когда тренд развернется;
- д) последняя точка поддержки.

**Задание 23.** Участник финансового рынка прогнозирует падение цены золота. Какую позицию – длинную или короткую – он откроет на бирже по фьючерсам на золото?

**Задание 24.** На Московской бирже цена долларového фьючерса менялась следующим образом (руб. за 1 фьючерсный контракт):

63 369

61 980

60 125

63 519

64 005.

Сделайте расчет и ответьте на вопрос: кто из участников фьючерсного торга в результате указанного изменения цены фьючерса получил доход и кто получил убыток? Определите сумму дохода/убытка.

Помните, что на бирже выделяют двух участников торга: один из них открывает длинную позицию, другой – короткую.

**Задание 25.** Российский экспортер заключает контракт на поставку за рубеж пшеницы, согласно которому через 3 месяца после осуществления поставки он должен будет получить 1 260 000 евро. Будет ли он хеджировать риск неблагоприятного для него изменения валютного курса «евро-рубли»? Какое изменение валютного курса будет для него неблагоприятным? Какую позицию на фьючерсной бирже он откроет в целях хеджирования валютного курса – длинную или короткую?

**Задание 26.** Оцените финансовую устойчивость участника финансового рынка на основании следующих данных.

На начало отчетного периода собственный капитал организации составлял 398,8 млн. руб.; сумма всего имущества согласно балансу была равна 692 млн. руб.

**Задание 27.** Согласно отчету о прибылях и убытках нераспределенная прибыль финансово-кредитного института составила 1 130 млн. руб. Из этой суммы должны быть выплачены дивиденды по привилегированным акциям в сумме 310 млн. руб.

Определите, какую сумму дивидендов получат собственники организации на каждую обыкновенную акцию, учитывая, что в обращении находится 100 тыс. таких акций.

### **Критерии оценки расчётно-графической работы**

*100-86 баллов (отлично)* выставляется студенту, если он правильно решил задачу, ход решения соответствует методике решения задач определённого типа, оформление задачи выполнено в соответствии с требованиями, предъявляемыми к оформлению расчётного и графического материала, изложенными в Методических указаниях для студентов ШЭМ по выполнению и оформлению ВКР и курсовых работ. Ответ проиллюстрирован графическими материалами. Приведены формулы, этапы решения соответствуют выбранной методике.

*85-76 баллов (хорошо):* задача в целом решена в соответствии с методикой решения задач определённого типа, есть неточности в оформлении, допущены ошибки вычислительного характера.

*75-61 балл (удовлетворительно)* выставляются, если в решении есть методические ошибки. Полученный ответ недостаточно обоснован. Есть ошибки вычислительного характера. В оформлении решения задания допущены ошибки.

*60 и менее баллов (неудовлетворительно)* получает студент, если он не смог выполнить задание.