



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

«СОГЛАСОВАНО»
Руководитель ОП

Л.К. Васюкова
(подпись) (Ф.И.О. рук. ОП)
« 18 » 01 2021 г.

«УТВЕРЖДАЮ»
Зав. кафедрой «Финансы и кредит»

Бережнова Е.И.
(подпись) (Ф.И.О. зав. каф.)
« 18 » 01 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Финансовые рынки и финансовые институты
Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
профиль «Финансовые стратегии и технологии банковского института» (совместно с «ПАО Сбербанк»)
Форма подготовки заочная

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 991.

Рабочая программа обсуждена на заседании Департамента финансов протокол от «11» января 2022 г. № 5
Директор Департамента финансов: канд. экон. наук, доцент Е.И. Бережнова
Составитель: канд. экон. наук, доцент А.В. Федоров

Владивосток
2021

Оборотная сторона титульного листа РПД

1. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от «___» _____ 202 г. № _____

2. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от «___» _____ 202 г. № _____

3. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от «___» _____ 202 г. № _____

4. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от «___» _____ 202 г. № _____

5. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от «___» _____ 202 г. № _____

Финансовые рынки и финансовые институты

Учебный курс «Финансовые рынки и финансовые институты» предназначен для студентов направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», образовательная программа «Финансовые стратегии и технологии банковского института».

Дисциплина «Финансовые рынки и финансовые институты» включена в состав вариативной части блока «Дисциплины (модули)».

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётные единицы, 108 часов. Учебным планом предусмотрены лекционные занятия (6 часов), практические занятия (14 часов), самостоятельная работа (88 часов, в том числе 9 часов на подготовку к экзамену). Дисциплина реализуется на 1 курсе магистратуры, во втором семестре, заканчивается сдачей экзамена.

Дисциплина «Финансовые рынки и финансовые институты» основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных в результате изучения дисциплин «Теория финансов, денег и кредита», «Финансы банков» и позволяет подготовить студента к освоению ряда таких дисциплин как «Корпоративные финансы», «Риск-менеджмент», «Финансовый менеджмент», «Управление финансовыми рисками и страхование», «Оценка и управление стоимостью компании», «Оценка стоимости и доходности ценных бумаг»; подготовить к прохождению учебной и производственной практик.

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

1. Общая характеристика финансовых рынков и объектов инвестирования: классификация финансовых рынков и объектов инвестирования, инвестиционные качества основных финансовых активов и инструментов, основные направления анализа финансовых рынков, проведение операций на финансовых рынках.
2. Деятельность финансовых институтов на финансовых рынках: обзор направлений деятельности финансовых институтов на финансовых рынках, межбанковское кредитование и обеспечение корпоративного финансирования через инструменты финансового рынка, посредничество при совершении сделок, инвестиционная деятельность, прочая деятельность.
3. Основы управления рисками в деятельности финансовых институтов на финансовых рынках: понятие, сущность и классификация рисков при операциях на финансовых рынках; основы риск-менеджмента, оценка и методы воздействия на риск.

Цель дисциплины — формирование у студентов комплекса теоретических знаний и практических умений в области операций на финансовых рынках, деятельности финансовых институтов на финансовых рынках, основ управления финансовыми рисками.

Задачи:

1. Рассмотреть основные сегменты финансового рынка и ключевые финансовые активы и инструменты, обращающиеся на них;
2. Сформировать навыки в области оценки инвестиционных качеств и рисков основных финансовых активов и инструментов;
3. Охарактеризовать основные подходы к анализу финансовых рынков, рассмотреть принципы проведения торговых операций;
4. Дать представление о ключевых направлениях деятельности финансовых институтов на финансовых рынках;

5. Рассмотреть финансовые риски, возникающие в деятельности институтов на финансовых рынках;

6. Охарактеризовать основные приёмы в области управления финансовыми рисками.

Для успешного изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» у обучающегося должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

— способность к логическому мышлению, анализу, систематизации, обобщению, критическому осмыслению информации, постановке исследовательских задач и выбору путей их решения;

— способность осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач;

- способность обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований;

- способность обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований и др.

В результате изучения данной дисциплины у обучающихся формируются следующие профессиональные компетенции (элементы компетенций).

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ПК-2 способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов	Знает	Инвестиционные качества основных активов и инструментов, принципы расчёта доходности и оценки их рисков, основные направления анализа финансовых рынков
	Умеет	Провести оценку доходности отдельных активов и инструментов, оценку доходности инвестиционного портфеля
	Владеет	Навыками проведения операций в торговых терминалах с разнообразными активами и инструментами
ПК-4 способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	Знает	Основные подходы к количественным и качественным оценкам риска, приёмы воздействия на риск
	Умеет	Идентифицировать риски, возникающие в процессе операций с разнообразными финансовыми активами и инструментами
	Владеет	Навыками анализа и оценки финансовых рисков, возникающих в деятельности разнообразных финансовых институтов
ПК-7 способность видеть перспективы развития финансово-кредитных отношений и перспективы своей профессиональной деятельности	Знает	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
	Умеет	Определить влияние новых трендов в развитии финансово-кредитных отношений на деятельность финансового института, оценить их риски и возможные выгоды
	Владеет	Навыками оценки финансовых рисков при реализации разнообразных проектов, внедрении

		новых финансовых инструментов и видов деятельности
ПК-13 способность обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	Знает	Принципы функционирования финансовых рынков и ключевые направления деятельности финансовых институтов на них, принципы риск-менеджмента
	Умеет	Организовать процессную деятельность по управлению рисками, сформировать цели деятельности института на финансовых рынках и в области риск-менеджмента
	Владеет	Навыками подбора соответствующих приёмов и методов воздействия на риски, возникающие при реализации тех или иных решений, проектов, ведении деятельности

Для формирования указанных компетенций в рамках дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» применяются следующие методы интерактивного обучения:

- работа с кейсами;
- метод проектов с поэтапным усложнением задачи и её расширением;
- применение тренажёров для заключения сделок на финансовых рынках;
- применение специализированного ПО для проведения анализа финансовых рынков.

I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

Раздел I. Общая характеристика финансовых рынков и объектов инвестирования (2 часа).

Тема 1.1 Классификация финансовых рынков и объектов инвестирования.

Введение в тему. Рынки акций и облигаций. Товарные и валютные рынки. Производные финансовые инструменты. Инструменты рынка коллективных инвестиций. Альтернативные (формирующиеся) рынки (на примере криптовалют и процедуры привлечения капитала через ICO).

Тема 1.2. Инвестиционные качества основных финансовых активов и инструментов.

Определение доходности акций. Инвестиционные качества облигаций. Определение доходности при маржинальных операциях, сделках с деривативами, альтернативными инструментами. Доходность при инвестировании на рынке коллективных инвестиций. Доходность инвестиционного портфеля.

Тема 1.3. Основные направления анализа финансовых рынков.

Классификация направлений в анализе финансовых рынков: количественные методы, фундаментальный анализ, классический технический анализ, подходы на основе BigData. Факторы, влияющие на курсы акций, облигаций, валют. Долгосрочное и краткосрочное влияние факторов на цены. Принципы проведения технического анализа.

Тема 1.4. Проведение операций на финансовых рынках.

Инфраструктура финансового рынка и практические аспекты заключения сделок на финансовых рынках. Организация электронных торгов: торговые терминалы, типология заявок при заключении сделок, новостной поток, представление данных, отчёты.

Раздел II. Деятельность финансовых институтов на финансовых рынках (2 часа)

Тема 2.1. Обзор направлений деятельности финансовых институтов на финансовых рынках

Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг. Классификация видов деятельности по её направленности: обеспечение корпоративного финансирования через инструменты финансового рынка, межбанковское кредитование, посредничество, конверсионные операции, инвестиционные сделки, прочая деятельность.

Тема 2.2. Межбанковское кредитование. Обеспечение корпоративного финансирования через инструменты финансового рынка

Межбанковское кредитование. Обеспечение привлечения финансовыми институтами капитала при выпуске ценных бумаг. Консалтинг. Финансирование сделок по слияниям и поглощениям. Участники, задействованные активы/инструменты, доходность/риск операций, интерес финансового института.

Тема 2.3. Посредничество при совершении сделок на финансовых рынках и конверсионные операции

Брокерское обслуживание, исследования и аналитика. Конверсионные валютные операции. Участники, задействованные активы/инструменты, доходность/риск операций, интерес финансового института.

Тема 2.4. Инвестиционная деятельность

Управление активами: сегменты рынка, география инвестирования. Участники, задействованные активы/инструменты, доходность/риск операций, интерес финансового института.

Тема 2.5. Прочая деятельность финансовых институтов на финансовых рынках

Секьюритизация: сущность, принципы организации. Хеджирование финансовых рисков: сущность, организация. Участники, задействованные активы/инструменты, доходность/риск операций, интерес финансового института.

Раздел III. Основы управления рисками в деятельности финансовых институтов на финансовых рынках (2 часа).

Тема 3.1. Природа возникновения риска. Классификация рисков.

Что такое риск. Риск и доходность. Общая классификация рисков. Финансовые риски. Ценовой риск. Кредитный риск. Процентный риск. Валютный риск. Риск ликвидности. Прочие риски.

Тема 3.2. Понятие и цели риск-менеджмента.

Понятие и цели риск-менеджмента. Принципы целеполагания. Процесс управления риском.

Тема 3.3. Обзор подходов к оценке рисков. Экспертные и качественные оценки, анализ аналогов.

Обзор подходов к оценке рисков. Экспертные оценки. Использование аналогов. Качественные оценки.

Тема 3.4. Количественные методы оценки рисков.

Введение в тему: обзор количественных методов оценки рисков. Наихудший сценарий. Стандартное отклонение. Критика СКО как меры риска. Обзор VAR. Какую меру риска выбрать.

Тема 3.5. Обзор методов воздействия на риск. Передача риска и лимитирование.

Введение в тему: обзор методов воздействия на риск. Передача риска: страхование. Лимитирование. Лимитирование: практический пример.

Тема 3.6. Диверсификация.

Понятие диверсификации. Обзор инструментов современных финансовых рынков для построения диверсифицированного инвестиционного портфеля. Построение портфеля. Демонстрация эффекта диверсификации.

Тема 3.7. Хеджирование риска.

Принципы хеджирования. Варианты действий. Логика проведения хеджирования. Расчёт маржи.

II. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

Практические занятия

(14 час., в том числе 14 час. с использованием методов активного обучения)

Занятие 1. Инструменты и программное обеспечение для технического анализа финансовых рынков (2 часа).

Метод активного / интерактивного обучения — применение специализированного ПО для проведения анализа финансовых рынков (2 часа).

Установка терминала для анализа финансовых рынков. Режим учебных торгов. Основные функции терминала. Инструментарий технического анализа: графический и математический подходы. Проведение технического анализа выбранного инструмента.

Занятие 2. Программное обеспечение для торговли на финансовых рынках (2 часа).

Метод активного / интерактивного обучения — применение тренажёров для заключения сделок на финансовых рынках (2 часа).

Типовые функции и компоненты торговых терминалов для заключения сделок. Проведение операций в режиме учебных торгов. Инструментарий для разработки торговых алгоритмов и исторического тестирования торговых стратегий. Формирование инвестиционного портфеля по выбранным инструментам.

Занятие 3. Оценка доходности и риска при инвестировании в акции (2 часа).

Метод активного / интерактивного обучения — работа с кейсами (2 часа).

Введение и описание кейса. Выбор инструментов инвестирования. Оценка риска по наихудшему сценарию. Оценка риска через СКО. Сопоставление оценок.

Занятие 4. Оценка валютного риска (2 часа).

Метод активного / интерактивного обучения — работа с кейсами (2 часа).

Введение и описание кейса. Получение данных об обменном курсе USDRUR. Обработка метаданных. Расчёт риска по наихудшему сценарию и СКО. Прогнозирование диапазона изменения курса с определённым уровнем достоверности на заданном временном интервале.

Занятие 5. Оценка риска и принятие решений при инвестировании в паевые инвестиционные фонды (2 часа).

Метод активного / интерактивного обучения — метод проектов с поэтапным усложнением задачи и её расширением (2 часа).

Введение и описание кейса. ПИФы: краткий обзор и показатели деятельности. Оценка доходности и рисков инвестиций в ПИФы. СКО и риск наихудшего сценария. Карта доходности и рисков. Выбор оптимального варианта.

Занятие 6. Хеджирование валютного риска (2 часа).

Метод активного / интерактивного обучения — работа с кейсами, применение тренажёров для заключения сделок на финансовых рынках (2 часа).

Введение и описание кейса. Предварительные расчёты при проведении хеджирования. Выбор инструмента хеджирования. Расчёт объёма хеджирования. Проведение операций хеджирования в торговых терминалах. Оценка результатов.

Занятие 7. Лимитирование и диверсификация на практике (2 часа).

Метод активного / интерактивного обучения — работа с кейсами, применение тренажёров для заключения сделок на финансовых рынках (2 часа).

Торговые терминалы для осуществления инвестиций на финансовых рынках. Принципы работы терминалов. Ключевые виды заявок. Открытие позиций. Выставление лимитов на риск в торговом терминале. Формирование инвестиционного портфеля из инструментов разных рынков в торговом терминале.

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» представлено в приложении 1 и включает в себя:

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

IV. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций	Оценочные средства		
			текущий контроль	промежуточная аттестация*	
1	Раздел I. Общая характеристика финансовых рынков и объектов инвестирования.	ПК-2	Знает	УО-2 (раздел I)	Т: 1-8, 15-50
			Умеет	ПР-12,13	З: 1,3,6,9
			Владеет	ПР-12,13, ТС-1	З: 8,9,10
2	Раздел III. Основы управления рисками в деятельности финансовых институтов на финансовых рынках	ПК-4	Знает	УО-2 (раздел II)	Т: 15-50
			Умеет	ПР-12,13	З: 1,2,4,5,6,7,9
			Владеет	ПР-12,13, ТС-1	З: 1,6,7
3	Раздел II. Деятельность финансовых институтов на финансовых рынках Раздел III. Основы управления рисками в деятельности финансовых институтов на финансовых рынках	ПК-7	Знает	УО-2 (разделы II и III)	Т: 9-14
			Умеет	ПР-4,12,13	З: 2
			Владеет	ПР-12,13, ТС-1	З: 2,4,5

4	Раздел I. Общая характеристика финансовых рынков и объектов инвестирования. Раздел III. Основы управления рисками в деятельности финансовых институтов на финансовых рынках	ПК-13	Знает	УО-2 (разделы I и III)	T: 1-50
			Умеет	ПР-12,13	3: 2,4,5
			Владеет	ПР-12,13, ТС-1	3: 8,9,10

*Примечание: Т — см. примеры тестовых вопросов на знание материала из ФОС дисциплины (приложение 2). 3 — см. примеры расчётных задач, кейсов и практических заданий на выявление навыков из ФОС дисциплины (приложение 2).

Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 2.

V. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

1. Иванов, В.В. [Современные финансовые рынки](#) / под ред. В. В. Иванова. М.: Проспект, 2016. - 571 с.
2. Пакова О.Н. [Финансовые рынки и финансово-кредитные институты](#) [Электронный ресурс]: практикум/ Пакова О.Н., Коноплева Ю.А — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016.— 105 с.
3. Пробин, П.С. [Финансовые рынки](#): учебное пособие для вузов / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 175 с.
4. Рыбин, В.Н. [Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации](#) [Электронный ресурс]: учебное пособие / Рыбин В.Н., Рыбин А.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2018.— 73 с.
5. Чижик, В.П. [Финансовые рынки и институты](#): Учебное пособие / В.П. Чижик - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 384 с

Дополнительная литература

1. Сахарова, Л.А. [Финансовые рынки и институты](#). Учебное пособие / Л.А. Сахарова. — М: Русайнс, 2015. — 171 с.
2. Селищев, А.С. [Финансовые рынки и институты Китая](#): Монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. — 258 с.
3. [Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие для бакалавров и магистров](#) / [Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая, Л. В. Гудовская и др.] ; под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. — Санкт-Петербург: Питер, 2013. — 379 с.
4. Сребник, Б.В. [Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг](#): учебное пособие / Б. В. Сребник, Т. Б. Вилкова. - М.: Инфра-М, 2015. - 365 с.
5. Школик, О.А. [Финансовые рынки и финансово-кредитные институты](#) [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Школик О.А.— Электрон. текстовые данные.— Екатеринбург: Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2014.— 288 с.

6. Suetin, A.A. [International Financial Markets](#): Textbook / A. A. Suetin, D. A. Sokolova. — Vladivostok : Far Eastern Federal University Press, 2013. — 490 p.

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. ЦБ РФ: www.cbr.ru
2. Агентство по страхованию вкладов: www.asv.org.ru
3. Пенсионный фонд России: www.pfrf.ru/
4. Московская биржа: www.moex.com
5. Сайт по инструментам коллективных инвестиций и финансовым инструментам: <http://investfunds.ru/>
6. Сайт по облигационным рынкам: www.cbonds.ru

Перечень информационных технологий и программного обеспечения

1. MS Office (Word, Excel, PowerPoint) или его аналог.
2. Программы-тренажёры в открытом доступе для заключения сделок на финансовых рынках и проведения анализа рынка: Quick, MetaTrader и т.п.
3. Доступ студентов к дистанционной версии курса в LMS BlackBoard ДВФУ (идентификатор курса FU50002-080100.62-UFR-01). Курс содержит около 100 видеосюжетов (лекции, практикумы, кейсы), серию тестов и задания для подготовки письменных работ.

VI. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

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

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

Промежуточной аттестацией по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» является экзамен, который проводится в виде тестирования и решения практических задач.

В течение учебного семестра обучающимся нужно:

- Выполнить тестовые задания (50 баллов);
- Выполнить письменные (расчётные) работы (30 баллов);
- Подготовить реферат (20 баллов).

Студент считается аттестованным по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

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

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

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

где: $W = \sum_{i=1}^n k_i^n$ для текущего рейтинга;

$W = \sum_{i=1}^m k_i^n$ для итогового рейтинга;

$P(n)$ – рейтинг студента;

m – общее количество контрольных мероприятий;

n – количество проведённых контрольных мероприятий;

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

O_i^{max} – максимально возможный балл студента по i -му контрольному мероприятию;

k_i – весовой коэффициент i -го контрольного мероприятия;

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

Рекомендации по планированию и организации времени, отведённого на изучение дисциплины

Освоение курса рекомендуется осуществлять последовательно, в соответствии с графиком учебных занятий. Руководствуясь рабочей программой учебной дисциплины необходимо заранее определить ключевые временные вехи в прохождении курса. При этом рекомендуется составить план-график освоения учебного материала и сдачи контрольных заданий с учётом расписания занятий и применяемой формы прохождения курса (очно, с применением дистанционных технологий, комбинировано).

Для ведения формы могут применяться любые технические средства, удобные студенту. Например, персональные планировщики на базе специализированного ПО — органайзеры на смартфонах, облачные планировщики (Trello, GoogleКалендарь и т.п.). Основная задача — фиксация контрольных дат, содержания этапа работ, отметка о выполнении.

Для соответствия графику необходимо регулярно выполнять предусмотренные учебной программой работы. Рекомендуется совместить выполнение самостоятельных заданий с графиком лекционных/практических занятий, выполняя задания до или сразу после них.

Алгоритм изучения дисциплины

В процессе освоения дисциплины студентам рекомендуется:

— ознакомиться в рабочей программой дисциплины, структурой курса, типологией заданий, критериями оценивания.

— до очной лекции или практического занятия ознакомиться с материалом, размещённом в дистанционной версии курса в LMS Blackboard ДВФУ (около 100 видеолекций, практикумов, кейсы и т.п.). Структура дистанционной версии курса повторяет структуру курса для очного проведения. Это позволит студентам подготовиться к лекции, предварительно осмыслить материал, сформировать вопросы.

— алгоритм решения типовых расчётных заданий (представленных в фонде оценочных средств, см. приложение 2) последовательно разбирается преподавателем в серии видеопрактикумов в дистанционной версии курса в LMS Blackboard ДВФУ. До выполнения подобных заданий студентам рекомендуется обратиться к дистанционным материалам (в которых также представлены шаблоны расчётных файлов для выполнения ряда заданий).

— в течение семестра студенты могут пройти типовые тесты и выполнить письменные задания в LMS Blackboard ДВФУ. Тесты и задания размещены после соответствующих тем (разделов) курса.

Рекомендации по работе с литературой

При работе с литературой рекомендуется последовательная проработка материала с учётом логики тем в учебной программе. Для формирования более широкого круга на изучаемые вопросы необходимо работать одновременно с несколькими источниками.

Вся основная литература, представленная в программе, содержится в библиотечном фонде ДВФУ.

До очередного лекционного/практического занятия рекомендуется:

- проработать соответствующую тему самостоятельно на основе представленных источников;
- сделать краткие тезисные пометки по ключевым вопросам, определениям, дискуссионным моментам;
- определить перечень вопросов, ответы на которые не представлены в литературе и которые необходимо обсудить с преподавателем курса.

Рекомендации по подготовке к экзамену

Для выявления уровня знаний в процессе экзамена применяются вопросы и (или) тесты. Для выявления умений — практические/расчётные задачи, анализ конкретных ситуаций (кейсы).

Вопросы по теоретической части на экзамене, а также практические/расчётные задачи, кейсы по своей сути соответствуют примерам, которые разбираются в рамках курса.

Основой подготовки к экзамену является последовательное прохождение студентом материала курса, выполнение всех практических работ, активная самостоятельная работа.

Перед экзаменом рекомендуется повторить ключевые теоретические положения курса и ещё раз просмотреть выполненные практические работы и комментарии преподавателя к ним.

Разъяснения по работе с электронным учебным курсом

Электронная версия курса размещена в системе дистанционного обучения [ДВФУ BlackBoard](#) (идентификатор курса FU50002-080100.62-UFR-01).

Для авторизации в системе необходимо вводить "Логин IDM (Имя пользователя Единой учетной записи ДВФУ)" и "Пароль" такие же как в системе Единой учетной записи ДВФУ (личный кабинет <https://idm.dvfu.ru/>). Если у студента нет Логина и Пароля, то его можно получить, активировав Единую Учетную Запись ДВФУ по электронному адресу <https://idm.dvfu.ru/>.

После авторизации в BlackBoard найдите курс «Финансовые рынки и финансовые институты» через поиск и выполните самостоятельное зачисление в него.

Курс содержит общие разделы (О курсе, Рабочая программа, Форум курса и т.п.) и учебные материалы, в т.ч. задания для самостоятельной работы. Учебный материал структурирован на модули, а модули — на темы. Темы содержат видео-материалы (всего около 100) с лекциями, практикумами, примерами заданий, а также тесты и задания для выполнения письменных/расчётных работ, реферата.

Тесты проверяются автоматически, письменные/расчётные работы, рефераты — преподавателем. Срок проверки составляет, как правило, 5 рабочих дней.

Для коммуникаций с сокурсниками и преподавателями в курсе есть форум. Он предназначен для общих вопросов, связанных с учебным материалом, организацией обучения на курсе и т.п. Для личных коммуникаций используется связь через электронную почту.

Контрольные мероприятия в дистанционном курсе.

В курсе 12 тестов (которые в сумме дают максимум 50 баллов), 3 письменных работы (в сумме максимум 30 баллов) и один реферат (максимум 20 баллов). Итого максимальное число баллов по курсу — 100.

Оценка	Число баллов
Отлично	86 — 100
Хорошо	76 — 85
Удовлетворительно	61 — 75
Неудовлетворительно	60 и менее

Работы рекомендуется выполнять последовательно после прохождения соответствующей темы (модуля).

Структура дистанционного курса: модули, темы, контрольные мероприятия:

Программа курса «Финансовые рынки и финансовые институты» в BlackBoard ДВФУ:

Общая информация

О курсе: вступительное видео о курсе от автора
Преподаватель курса
Форум курса
Список литературы
Рабочая программа

Видео-лекции, практикумы, кейсы, тесты и задания

МОДУЛЬ 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ И ОБЪЕКТОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ.

Тема 1.1 Классификация финансовых рынков и объектов инвестирования.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 1.1.1. Понятие и виды финансовых рынков (9:49)
- 1.1.2. Классификация финансовых активов и инструментов (4:06)
- 1.1.3. Акции (11:17)
- 1.1.4. Облигации, часть 1 (8:26)
- 1.1.4. Облигации, часть 2 (8:49)
- 1.1.4. Облигации, часть 3 (12:51)
- 1.1.5. ПИФы (7:35)
- 1.1.6. Инструменты валютного рынка (11:43)
- 1.1.7. Фьючерсы, часть 1 (7:58)
- 1.1.7. Фьючерсы, часть 2 (11:14)
- 1.1.7. Фьючерсы, часть 3 (10:29)
- 1.1.7. Фьючерсы, часть 4 (6:52)

- 1.1.7. Фьючерсы, часть 5 (6:35)
- 1.1.8. CFD (9:03)
- 1.1.9. Криптовалюты, ICO, часть 1 (7:53)
- 1.1.9. Криптовалюты, ICO, часть 2 (13:22)
- **Контрольные вопросы по теме (Тест 1.1).**
- **Тема 1.2. Инвестиционные качества основных финансовых активов и инструментов**

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 1.2.1. Определение доходности от операций с акциями (2:35)
- 1.2.2. Инвестиционные качества облигаций (1:58)
- 1.2.3. Расчёт доходности при операциях с фьючерсами (4:56)
- 1.2.4. Расчёт доходности при маржинальных операциях с иностранной валютой (4:50)
- 1.2.5. Расчёт доходности при операциях на рынке коллективных инвестиций (1:24)
- 1.2.6. Расчёт доходности инвестиционного портфеля (3:17)
- **Контрольные вопросы по теме (Тест 2.1).**

Тема 1.3. Анализ финансовых рынков.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 1.3.1. Обзор направлений анализа финансовых рынков (10:51)
- 1.3.2. Введение в технический анализ (15:30)
- 1.3.3. Представление данных, часть 1 (5:07)
- 1.3.3. Представление данных, часть 2 (6:50)
- 1.3.4. Инструментарий технического анализа (11:22)
- 1.3.5. Введение в фундаментальный анализ (4:40)
- 1.3.6. Фундаментальный анализ акций (9:02)
- 1.3.7. Фундаментальный анализ облигаций (9:43)
- 1.3.8. Фундаментальный анализ валютного рынка (17:01)
- 1.3.9. Фундаментальный анализ товарных рынков (5:39)
- 1.3.10. Анализ на основе BigData (12:47)

Письменная/видео работа 1.3. Проведение технического анализа выбранного финансового инструмента.

Тема 1.4. Проведение операций на финансовых рынках.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 1.4.1. Инфраструктура рынка, торговые терминалы (4:17)
- 1.4.2. Пример типологии приказов (3:10)
- 1.4.3. Пример заключения сделки (15:08)
- 1.4.4. Пример заявок на фьючерсном рынке (6:57)
- **Письменная/видео работа 1.4. Заключение сделки в торговом терминале в режиме тренировочных торгов, установка ограничений на риск.**

МОДУЛЬ 2. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 2.1. Обзор направлений деятельности финансовых институтов на финансовых рынках (3:03)
- 2.2. Межбанковское кредитование (8:07)
- 2.3. Обеспечение корпоративного финансирования через инструменты финансового рынка (5:13)
- 2.4. Посредничество при заключении сделок на финансовых рынках (13:51)
- 2.5. Инвестиционные сделки, часть 1 (8:45)
- 2.5. Инвестиционные сделки, часть 2 (9:10)

- 2.5. Инвестиционные сделки, часть 3 (8:41)
- 2.6. Прочая деятельность: секьюритизация (13:32)
- 2.7. Прочая деятельность: хеджирование (4:41)
- **Письменная работа (реферат) 2.2. Инвестиционно-банковская деятельность в России: история, текущее состояние, тенденции**
- **Тест по модулю 2.**

МОДУЛЬ 3. ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ И КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ ПРИ ОПЕРАЦИЯХ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ.

Тема 3.1. Природа возникновения риска. Риск и доходность.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 3.1.1. Что такое риск? (7:46)
- 3.1.2. Риск и доходность, часть 1 (10:22)
- 3.1.3. Риск и доходность, часть 2 (3:39)
- 3.1.4. Риск и доходность, часть 3 (8:28)
- 3.1.5. Итоги темы (2:23)

- **Контрольные вопросы по теме (тест 3.1)**

Тема 3.2. Классификация рисков. Финансовые риски.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 3.2.1. Введение в тему (11:18)
- 3.2.2. Финансовые риски (2:13)
- 3.2.3. Ценовой риск (6:11)
- 3.2.4. Кредитный риск (4:23)
- 3.2.5. Процентный риск (5:38)
- 3.2.6. Валютный риск (5:42)
- 3.2.7. Риск ликвидности (12:37)
- 3.2.8. Прочие риски (9:35)
- 3.2.9. Итоги темы (0:54)

- **Контрольные вопросы по теме (тест 3.2)**

Тема 3.3. Задание - идентификация рисков.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 3.3.1. Задание (3:10)
- **Письменный ответ на задание (3.3).**

МОДУЛЬ 4. ОСНОВЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА.

Тема 4.1. Понятие и цели риск-менеджмента.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 4.1.1. Понятие и цели риск-менеджмента (21:25)
- 4.1.2. Принципы целеполагания (5:52)
- 4.1.3. Процесс управления риском (7:10)

- **Контрольные вопросы по теме (тест 4.1)**

Тема 4.2. Задание — Формулирование цели при управлении риском.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 4.2.1. Формулирование цели при управлении риском (1:45)
- **Письменный ответ на задание (4.2)**

МОДУЛЬ 5. ОЦЕНКА РИСКОВ.

Тема 5.1. Обзор подходов к оценке рисков. Экспертные и качественные оценки, анализ аналогов.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 5.1.1. Введение в тему (4:39).
- 5.1.2. Экспертные оценки (9:07).
- 5.1.3. Использование аналогов (6:00).
- 5.1.4. Качественные оценки (19:33).
- **Контрольные вопросы по теме (тест 5.1)**

Тема 5.2. Количественные методы оценки рисков.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 5.2.1. Введение в тему (1:53).
- 5.2.2. Наихудший сценарий (16:14).
- 5.2.3. Стандартное отклонение (12:05).
- 5.2.4. Пример: оценка валютного риска по паре USDRUR (8:48).
- 5.2.5. Пример: оценка ценового риска по акциям компании Apple Inc. (9:05).
- 5.2.6. Критика СКО как меры риска (4:36).
- 5.2.7. Обзор VAR (2:25).
- 5.2.8. Какую меру риска выбрать? (1:54).
- **Контрольные вопросы по теме (тест 5.2)**

• Данные к примеру по расчёту валютного риска (USDRUR)

Тема 5.3. Практический кейс: оценка риска и принятие решений.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 5.3.1. Введение и описание кейса (12:21).
- 5.3.2. ПИФы: краткий обзор и показатели деятельности (16:32).
- 5.3.3. Оценка доходности и рисков инвестиций в ПИФы (5:13).
- 5.3.4. СКО и риск наихудшего сценария (2:59).
- 5.3.5. Карта доходности и рисков. Выбор оптимального варианта. (9:00).
- **Контрольные вопросы по теме (тест 5.3)**
- Файл с расчётами по кейсу с ПИФами

Тема 5.4. Задание — Оценка доходности и рисков инвестиций в ПИФы.

- 5.4.1. Задание по теме (1:09).

Письменный ответ на задание (5.4)

МОДУЛЬ 6. МЕТОДЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ НА РИСК.

Тема 6.1. Обзор методов воздействия на риск. Передача риска и лимитирование.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 6.1.1. Введение в тему (2:03).
- 6.1.2. Передача риска: страхование (3:11).
- 6.1.3. Лимитирование (8:17).
- 6.1.4. Лимитирование: практический пример (11:26).
- **Контрольные вопросы по теме (тест 6.1)**

Тема 6.2. Диверсификация.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 6.2.1. Введение (7:52).
- 6.2.2. Обзор инструментов (9:29).
- 6.2.3. Построение портфеля (4:23).
- 6.2.4. Демонстрация эффекта (10:09).
- **Контрольные вопросы по теме (тест 6.2)**

Тема 6.3. Практический кейс: хеджирование валютного риска.

Список видео-сюжетов темы и их продолжительность:

- 6.3.1. Введение и описание кейса (2:47).
- 6.3.2. Варианты действий (7:12).
- 6.3.3. Логика проведения хеджирования (13:25).
- 6.3.4. Расчёт маржи (11:49).
- 6.3.5. Итоги (2:56).
- 6.3.6. Реализация хеджа на практике (11:16).
- **Контрольные вопросы по теме (тест 6.3)**

Заключение

Рекомендации по выполнению домашних заданий

Домашние задания по курсу выполняются в процессе/после освоения соответствующих тем. В зависимости от формата прохождения курса, его организации и прочих аспектов предоставление работ может осуществляться лично, на e-мейл преподавателя или через систему оценивания BlackBoard ДВФУ.

Курс содержит несколько типов домашних заданий:

1. Задания с автоматической проверкой результата (тесты), проведение — в BlackBoard ДВФУ.
2. Задания, которые проверяются преподавателем — творческие задания, которые не предполагают единственно верный ответ. Оценивается способность студента работать с источниками, находить и анализировать информацию, выполнять определённые расчёты, грамотно и аргументировано представлять свою точку зрения и т.п.

В каждом задании есть конкретные требования по представлению результатов, их оформлению.

При выполнении домашних заданий необходимо:

— внимательно ознакомиться с заданием, методическими рекомендациями по его выполнению, примерами подобных работ (если они предусмотрены);

— если задание предполагает следование определённой логике анализа, расчётов, необходимо в первую очередь использовать её. Прочие подходы также могут быть представлены, но после требуемого формата представления ответа;

— творческие задания в первую очередь означают авторский взгляд студента на вопрос. Неприемлемо использование чужих работ, цитирование без указания авторства, прочие формы плагиата;

— постоянно контролируйте соответствие содержания работы заявленной теме. Материал должен соответствовать названию, в нём должны быть отражены все его аспекты;

— если задание предусматривает определённый срок сдачи, не оставляйте его выполнение на последний момент. Нехватка времени может сказаться на качестве работы;

— если у вас есть вопросы, проконсультируйтесь с преподавателем.

VII. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» необходимы:

- Для проведения лекционных занятий: компьютер, подключённый к сети интернет, проектор.
- Для проведения некоторых практических занятий: компьютеры, подключённые к сети интернет, MS Office.

План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине

№ п/п	Дата/сроки выполнения	Вид самостоятельной работы	Примерные нормы времени на выполнение	Форма контроля
1	В течение семестра (согласно программе курса)	Предварительная подготовка к лекционным и практическим занятиям на основе самостоятельного изучения дистанционной версии курса в LMS BlackBoard ДВФУ	59 часов	Контрольные опросы во время лекций и практических занятий
2	В течение семестра (согласно программе курса)	Самостоятельный практикум в торговых терминалах (технический анализ, совершение сделок)	24 часа	Проверка письменной/видео работы преподавателем.
3	Не менее чем за неделю до начала аттестации	Подготовка реферата по темам, вынесенным для самостоятельного изучения	32 часа	Проверка реферата преподавателем.
4		Подготовка к экзамену	9 часов	экзамен
	Итого		124 часа	

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

Самостоятельная работа студентов (СРС) является важной частью освоения дисциплины. Рекомендуется:

— спланировать время на СРС до очередного лекционного/практического занятия, проработать предстоящую тему сперва самостоятельно (посредством материалов в дистанционном курсе, работе с литературой, выполняя домашние задания — см. соответствующие методические рекомендации по этим видам работ);

— обеспечить достаточно времени на текущую СРС при выполнении обязательных заданий, контрольных работ, подготовке к экзамену и т.п.;

— внести СРС в собственный график освоения курса.

Рекомендации по работе с литературой

При работе с литературой рекомендуется последовательная проработка материала с учётом логики тем в учебной программе. Для формирования более широкого круга на изучаемые вопросы необходимо работать одновременно с несколькими источниками.

Вся основная литература, представленная в программе, содержится в библиотечном фонде ДВФУ.

До очередного лекционного/практического занятия рекомендуется:

- проработать соответствующую тему самостоятельно на основе представленных источников;
- сделать краткие тезисные пометки по ключевым вопросам, определениям, дискуссионным моментам;
- определить перечень вопросов, ответы на которые не представлены в литературе и которые необходимо обсудить с преподавателем курса.

I. Характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению

Методические указания по предварительной подготовке к лекционным и практическим занятиям

Структура дистанционной версии курса повторяет структуру очного курса. Перед очередным лекционным или практическим занятием необходимо:

1. самостоятельно изучить соответствующую тему в дистанционной форме и поработать. Для этого автором курса подготовлено около 100 видеосюжетов с лекционным и практическим материалом, комментариями к заданиям, тестам, эссе, письменным работам.
2. проработать рекомендуемые источники (с учётом методических рекомендаций по работе с ними).

По итогам самостоятельной работы рекомендуется:

1. Составить краткий тезисный план темы.
2. Определить ключевые понятия, определения, положения темы. Тезисно зафиксировать эти моменты в конспекте.
3. Определить перечень вопросов, ответы на которые не представлены в литературе и которые необходимо обсудить с преподавателем курса.

Формат оценивания: опрос, собеседование по теме.

Критерии оценки (устный ответ)

✓ 100-85 баллов - если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 85-76 - баллов - ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.

✓ 75-61 - балл - оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений,

процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 60-50 баллов - ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.

Методические указания по самостоятельному практикуму в торговых терминалах (технический анализ, совершение сделок)

Студенты самостоятельно должны выбрать брокерскую компанию, предлагающую учебные счета и работающую с физическими лицами, установить торговый терминал или использовать веб-версию, зарегистрировать тренировочный (учебный) счёт, провести технический анализ какого-либо инструмента, совершить сделку в режиме тренировочных торгов и установить по ней ограничение рисков.

Ответ предоставляется в виде письменной работы (скриншоты экрана, текстовые комментарии) либо в формате записанного видео рабочего стола с голосовым сопровождением.

Работы должны быть представлены не менее чем за неделю до аттестации по курсу.

Задание 1. Практикум по проведению технического анализа финансовых рынков.

Рекомендации по выполнению задания:

1. Выберите программу для проведения технического анализа финансовых рынков, которые находятся в открытом доступе (Quick, MetaTrader, LibertEx, Rumus и т.п.).
2. Выберите какой-либо актив и таймфрейм его представления.
3. Проведите технический анализ актива на основе графического или математического инструментария. Выбор инструментария — на усмотрение студента. Выбор должен быть аргументирован.
4. Подготовьте заключение по итогам анализа и практический план действий (целесообразность заключения сделки, целевые ориентиры, уровни стоп-лосс).

Критерии оценивания

№	Критерий	Баллы
1	Готовность работы в срок	10
2	Применение графического или математического инструментария	20
3	Наличие выводов по итогам анализа на основе общепринятой практики применения инструментария	30
4	Наличие плана действий на основе выводов	20
5	Наглядное представление ответа с скриншотами, разметкой графика и (или) записанное виде	20
	Итого	100

Задание 2. Практикум по совершению сделок в торговых терминалах.

Рекомендации по выполнению задания:

1. Выберите программу для заключения сделок на финансовых рынках, которые находятся в открытом доступе (Quick, MetaTrader, LibertEx, Rumus и т.п.).
2. Выберите какой-либо актив, проведите технический анализ этого актива, подготовьте заключение по итогам анализа и практический план действий (параметры заключения сделки, целевые ориентиры, уровни стоп-лосс).
3. Заключите сделку (выставьте ордера) по этому активу на основе результатов анализа. Необходимо не только заключить сделку (или выставить отложенный ордер на её заключение), но и установить ограничения типа стоп-лосс (тейк-профит — опционально).

Критерии оценивания

№	Критерий	Баллы
1	Готовность работы в срок	10
2	Проведён предварительный анализ актива, сформирован и описан план действий	20
3	Заключена сделка, выставлены ордера	50
4	Наглядное представление ответа с скриншотами, разметкой графика и (или) записанное в виде	20
	Итого	100

Методические рекомендации по подготовке реферата по теме, вынесенной на самостоятельное изучение

Для самостоятельного изучения по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» выделены следующие темы:

- Инвестиционно-банковская деятельность в России: история, текущее состояние, тенденции.
- Рынок межбанковского кредитования в России: история, текущее состояние, тенденции.
- Технический анализ: основные инструменты и приёмы.
- Деятельность Центрального банка РФ.
- Функционирование пенсионного фонда России.
- Роль агентства по страхованию вкладов в обеспечении стабильности рынка банковских услуг.
- Микрофинансовые организации и их роли в финансовой системе.
- Рынок НПФ: история, тенденции развития, перспективы.

Студентам может предлагаться одна тема или набор тем (в зависимости от числа обучающихся) для подготовки реферата. Реферат предоставляется не менее чем за неделю до аттестации по курсу.

Рекомендации по выполнению задания:

1. Внимательно ознакомьтесь с темой реферата, определите её ключевые составляющие. Например, для темы «Инвестиционно-банковская деятельность в России: история, текущее состояние, тенденции» предварительно необходимо разобраться со следующими вопросами:
 - что понимается под инвестиционно-банковскими операциями?
 - какие операции банков относятся к инвестиционно-банковским?
 - какие показатели могут охарактеризовать эту деятельность (объёмы сделок, число сделок, объёмы привлечения капитала и т.п.)?

2. Подберите источники по теме исследования: учебники, пособия, периодику, сайты в сети интернет. Осуществите предварительную проработку источников.
3. Спланируйте структуру реферата. Увяжите названия пунктов с темой работы. Например, структура основной части реферата для примерной темы (см. п.1) может быть следующей:
 - 1. Понятие и виды инвестиционно-банковских операций.
 - 2. История становления и развития инвестиционно-банковской деятельности в России.
 - 3. Текущее состояние и перспективы развития инвестиционно-банковских операций.
4. Тезисно опишите структуру каждого пункта. Тезисы — краткое представление того, что вы собираетесь рассматривать в рамках каждого пункта. Это поможет логически выстроить последовательность материала.
5. Подготовьте материал реферата с опорой на разработанные тезисы.

Критерии оценивания

✓ 100-86 баллов выставляется студенту, если студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно

✓ 85-76 - баллов - работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы

✓ 75-61 балл - студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы/

✓ 60-50 баллов - если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

Общие требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы

Форма оформления письменных работ свободная — текстовый ответ в LMS BlackBoard и (или) приложенные к ответу файлы в Word, Excel. В качестве ответа допускается ссылка на файл, размещённый на внешних файлообменных ресурсах (GoogleДиск, DropBox, облако Mail.ru и т.п.).

Видео-работа предоставляется в виде ссылки на файл, размещённый на внешних файлообменных ресурсах.

Реферат предоставляется в печатной или электронной форме на e-мейл преподавателя. Требования к оформлению аналогичны требованиям к оформлению курсовых (выпускных) работ. Объём реферата — не менее 15 листов. При подготовке должно быть задействовано не менее 5 источников.