

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования

«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
АЭРОКОСМИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ»

Кафедра №85

«УТВЕРЖДАЮ»

Руководитель направления

д.э.н., проф.

(должность, уч. степень, звание)

В.Б. Сироткин

(подпись)

«30» мая 2020 г

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Финансовые рынки и институты»

(Название дисциплины)

| | |
|---|-----------------------|
| Код направления | 38.03.02 |
| Наименование направления/ специальности | Менеджмент |
| Наименование направленности | Финансовый менеджмент |
| Форма обучения | заочная |

Санкт-Петербург 2020г.

Лист согласования рабочей программы дисциплины

Программу составил(а)

доц.,к.э.н.,доц.

должность, уч. степень, звание



подпись, дата

27.04.20

Ю.А. Мартынова

инициалы, фамилия

Программа одобрена на заседании кафедры № 85

«27» апреля 2020 г, протокол № 9

Заведующий кафедрой № 85

д.э.н.,проф.

должность, уч. степень, звание



подпись, дата

27.04.20

В.Б. Сироткин

инициалы, фамилия

Ответственный за ОП 38.03.02(02)

доц.,к.э.н.,доц.

должность, уч. степень, звание



подпись, дата

27.04.20

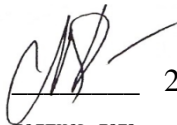
Ю.А. Мартынова

инициалы, фамилия

Заместитель директора института (декана факультета) № 8 по методической работе

доц.,к.э.н.,доц.

должность, уч. степень, звание



подпись, дата

27.04.20

Л.Г. Фетисова

инициалы, фамилия

Аннотация

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» входит в вариативную часть образовательной программы подготовки обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент» направленность «Финансовый менеджмент». Дисциплина реализуется кафедрой №85.

Дисциплина нацелена на формирование у выпускника

общекультурных компетенций:

ОК-6 «способность к самоорганизации и самообразованию»;

профессиональных компетенций:

ПК-4 «умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации»,

ПК-15 «умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании»,

ПК-16 «владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов».

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с фундаментальными основами знаний в области финансовых рынков и закладывает систему практических знаний и профессиональных навыков, которые необходимы студентам в будущей профессиональной деятельности в области финансов и бизнеса.

Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельная работа и курсовая работа.

Программой дисциплины предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости, промежуточная аттестация в форме экзамена.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 7 зачетных единиц, 252 часа.

Язык обучения по дисциплине «русский».

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

1.1. Цели преподавания дисциплины

Целями освоения дисциплины «Финансовые рынки и институты» являются овладение студентами системой знаний основ теории финансов, денежного обращения и кредита, принципов работы финансовых институтов; навыками и приемами практического применения методов анализа финансовых потоков и расчета показателей, используемых в финансово-экономической деятельности.

Целью преподавания дисциплины является также получение студентами практических навыков, необходимых для конкретной работы на управленческих должностях.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП

В результате освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

ОК-6 «способность к самоорганизации и самообразованию»:

знать:

- виды финансово-кредитных институтов и других участников финансовых рынков, их функции и принципы взаимодействия;
- принципы регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- основные положения законодательства в области функционирования финансовых рынков и финансово-кредитных институтов.

уметь:

- оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
- оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании;
- проводить анализ альтернативных финансовых инструментов.

владеть навыками: применения методов анализа и оценки финансовой деятельности компании для разработки и реализации эффективных управленческих решений.

иметь опыт деятельности – самостоятельно анализировать ситуацию на финансовом рынке с использованием основных индикаторов;

ПК-4 «умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации»:

знать:

- методы оценки и анализа активов и инструментов рынков капитала;
- принципы принятия эффективных решений в области управления активами на финансовых рынках.

уметь:

- определять стоимость инструментов на рынках капиталов;
- учитывать влияние факторов на стоимость финансовых инструментов;
- управлять портфелями инвестиций на финансовых рынках.

владеть навыками:

- применения современных технологий управления активами на финансовых рынках;
- применения методов принятия стратегических и оперативных финансовых решений в управлении предприятием

иметь опыт деятельности – определять будущую стоимость финансовых активов на рынке;

ПК-15 «умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании»:

знать:

- цели, инструменты денежно-кредитной политики и последствия их изменения для компаний;
- основные принципы и способы взаимодействия компании и институтов денежно-кредитной системы.

уметь:

- оценивать последствия изменений индикаторов и параметров рынка капиталов для исследуемой компании;
- оценивать причинно-следственные связи и взаимозависимость рыночных индикаторов и условий работы компании;

владеть навыками - конкретной методологией, базовыми методами, позволяющими осуществлять решение широкого класса задач научно-исследовательского и прикладного характера в финансовой деятельности предприятия

иметь опыт деятельности – количественной оценки финансовых рисков;

ПК-16 «владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов»:

знать:

- основные виды финансовых инструментов и их характеристики;
- методы финансового планирования и прогнозирования операций на финансовых рынках;
- основы инвестиционной деятельности предприятия на рынках капиталов.

уметь:

- оценивать состояние финансовых рынков;
- разрабатывать стратегию реагирования предприятия на изменения, возникающие на финансовых рынках;
- оперировать инструментами рынков капитала.

владеть навыками: применения методов анализа, планирования и прогнозирования основных показателей инструментов рынков капиталов в разрезе финансовой и инвестиционной деятельности предприятия

иметь опыт деятельности – прогнозировать результаты реализации инвестиционных решений предприятий на финансовых рынках.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина базируется на знаниях, ранее приобретенных обучающимися при изучении следующих дисциплин:

- Основы менеджмента;
- Финансовый учет;
- Финансовый анализ.

Знания, полученные при изучении материала данной дисциплины, имеют как самостоятельное значение, так и используются при изучении других дисциплин:

- Финансовый менеджмент;
- Стратегический менеджмент;
- Оценка инвестиций
- Бизнес-планирование;
- Риск-менеджмент.

3. Объем дисциплины в ЗЕ/академ. час

Данные об общем объеме дисциплины, трудоемкости отдельных видов учебной работы по дисциплине (и распределение этой трудоемкости по семестрам) представлены в таблице 1

Таблица 1 – Объем и трудоемкость дисциплины

| Вид учебной работы | Всего | Трудоемкость по семестрам | |
|---|------------------|---------------------------|--------|
| | | №7 | №8 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Общая трудоемкость дисциплины, ЗЕ/(час) | 7/ 252 | 3/ 108 | 4/ 144 |
| Аудиторные занятия , всего час., В том числе | 32 | 16 | 16 |
| лекции (Л), (час) | 16 | 8 | 8 |
| Практические/семинарские занятия (ПЗ), (час) | 16 | 8 | 8 |
| лабораторные работы (ЛР), (час) | | | |
| курсовой проект (работа) (КП, КР), (час) | * | | * |
| Экзамен, (час) | 9 | | 9 |
| Самостоятельная работа , всего (час) | 211 | 92 | 119 |
| Вид промежуточного контроля: зачет, дифф. зачет, экзамен (Зачет, Дифф. зач, Экз.) | Дифф. Зач., Экз. | Дифф. Зач. | Экз. |

* - часы , не входящие в аудиторную нагрузку

4. Содержание дисциплины

4.1. Распределение трудоемкости дисциплины по разделам и видам занятий

Разделы и темы дисциплины и их трудоемкость приведены в таблице 2.

Таблица 2. – Разделы, темы дисциплины и их трудоемкость

| Разделы, темы дисциплины | Лекции (час) | ПЗ (СЗ) (час) | ЛР (час) | КП (час) | СРС (час) |
|---|--------------|---------------|----------|----------|-----------|
| Семестр 7 | | | | | |
| Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике. Тема 1.1. Финансовый рынок. Функции финансового рынка. Тема 1.2. Денежный рынок. Рынок ссудных капиталов: индикаторы и инструменты. Тема 1.3. Валютный рынок. Тема 1.4. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). | 4 | 4 | | | 50 |

| | | | | | |
|---|---|---|--|---|-----|
| Тема 1.5. Финансовая система и финансовый рынок. Тема 1.6. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. Тема 1.7. Процентные ставки и факторы их определяющие. Тема 1.8. Механизмы функционирования финансовых рынков. | | | | | |
| Раздел 2. Инструменты финансовых рынков. Тема 2.1. Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. Тема 2.2. Вексель и вексельное обращение. Тема 2.3. Депозиты. Тема 2.4. Акции. Тема 2.5. Дивиденды. Дивидендная политика. Тема 2.6. Облигации. Тема 2.7. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Тема 2.8. Ипотечные ценные бумаги. Тема 2.9. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. | 4 | 4 | | | 42 |
| Итого в семестре: | 8 | 8 | | | 92 |
| Семестр 8 | | | | | |
| Раздел 3. Финансово-кредитные институты. Тема 3.1. Финансовые посредники. Тема 3.2. Фондовая биржа. Тема 3.3. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. | 2 | 2 | | | 17 |
| Раздел 4. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования. Тема 4.1. Эмиссия ценных бумаг. Тема 4.2. Кассовые и срочные сделки. Тема 4.3. Инвестирование в ценные бумаги. Тема 4.4. Оценка эффективности управления портфелем. Тема 4.5. Анализ финансовых рынков. | 4 | 4 | | | 20 |
| Раздел 5. Регулирование финансовых рынков. Тема 5.1. Государственное регулирование финансового рынка. Тема 5.2. Система органов регулирования финансовых рынков. | 2 | 2 | | | 32 |
| Выполнение курсовой работы | | | | 0 | 50 |
| Итого в семестре: | 8 | 8 | | | 119 |

| | | | | | |
|--------|----|----|---|---|-----|
| Итого: | 16 | 16 | 0 | 0 | 211 |
|--------|----|----|---|---|-----|

4.2. Содержание разделов и тем лекционных занятий

Содержание разделов и тем лекционных занятий приведено в таблице 3.

Таблица 3 - Содержание разделов и тем лекционных занятий

| Номер раздела | Название и содержание разделов и тем лекционных занятий |
|---|--|
| Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике. | <p>Тема 1.1. Финансовый рынок. Функции финансового рынка.</p> <p>Тема 1.2. Денежный рынок. Рынок ссудных капиталов: индикаторы и инструменты.</p> <p>Тема 1.3. Валютный рынок. Индикаторы валютного рынка.</p> <p>Тема 1.4. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Индикаторы рынка ценных бумаг. Рынок производных финансовых инструментов.</p> <p>Тема 1.5. Финансовая система и финансовый рынок. Типы финансовых систем (основанные на банках и основанные на рынках ценных бумаг). Финансово-кредитные институты и рынки. Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов.</p> <p>Тема 1.6. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. Финансовые рынки России и других стран, особенности и отличия.</p> <p>Тема 1.7. Процентные ставки и факторы их определяющие. Механизм формирования процентной ставки на рынке. Виды процентных ставок. Инфляция.</p> <p>Тема 1.8. Механизмы функционирования финансовых рынков.</p> |
| Раздел 2. Инструменты финансовых рынков. | <p>Тема 2.1. Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг.</p> <p>Тема 2.2. Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Коммерческие бумаги.</p> <p>Тема 2.3. Депозиты. Классификация депозитов.</p> <p>Тема 2.4. Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций.</p> <p>Тема 2.5. Дивиденды. Дивидендная политика. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Модели оценки акций и их применение на практике.</p> <p>Тема 2.6. Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпускность и кривизна. Рейтинг облигаций.</p> <p>Тема 2.7. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг.</p> <p>Тема 2.8. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Ипотечные сертификаты участия.</p> <p>Тема 2.9. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта. Фьючерсы. Виды фьючерсов. Технология сделок с фьючерсами. Система биржевых гарантий исполнения фьючерсных сделок. Ценообразование на фьючерсном рынке. Первоначальная и вариационная маржа. Хеджирование фьючерсными контрактами. Опционы. Виды опционов. Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину. Стратегии применения опционов. Свопы. Виды свопов. Экзотические производные финансовые инструменты. Погодные производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, защищающие от кредитного риска.</p> |
| Раздел 3. Финансово- | Тема 3.1. Финансовые посредники. Виды финансовых посредников и их |

| | |
|---|--|
| кредитные институты. | особенности в различных странах и России. Коммерческие банки. Инвестиционные банки. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам). Страховые организации. Имущественные интересы и риски, принимаемые на страхование. Страхование жизни и прочие виды страхования. Комплексная страховая защита субъектов финансового сектора. Пенсионные фонды и их роль в инвестиционном процессе. Инвестиционные фонды и их виды. Схема организации деятельности инвестиционного фонда. Роль управляющей компании и депозитария. Тема 3.2. Фондовая биржа. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Дилерский рынок. Тема 3.3. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы. |
| Раздел 4. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования. | Тема 4.1. Эмиссия ценных бумаг. Этапы эмиссии. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг. Тема 4.2. Кассовые и срочные сделки. Маржинальные сделки. Сделки РЕПО. Тема 4.3. Инвестирование в ценные бумаги. Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель. Управление инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии. Теория Марковица. Модель оценки стоимости активов (САРМ). Модель Моделяни-Миллера. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (АРТ). Тема 4.4. Оценка эффективности управления портфелем. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Оценка риска. Методы управления рисками инвестиционного портфеля. Теория рациональных ожиданий и гипотеза информационной эффективности фондового рынка. Слабая, средняя и сильная формы эффективности. Тема 4.5. Анализ финансовых рынков. Понятие фундаментального анализа. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. Виды финансовых коэффициентов, используемых в фундаментальном анализе. Понятие внутренней (истинной) стоимости акций. Понятие и постулаты технического анализа. Методы технического анализа. |
| Раздел 5. Регулирование финансовых рынков. | Тема 5.1. Государственное регулирование финансового рынка. Основные принципы организации регулирования банков, страховых компаний, пенсионных и инвестиционных фондов. Тема 5.2. Система органов регулирования финансовых рынков. Защита прав и законных интересов инвесторов как важнейшая функция государства на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка. Саморегулируемые организации на основных сегментах финансового рынка. |

4.3. Практические (семинарские) занятия

Темы практических занятий и их трудоемкость приведены в таблице 4.

Таблица 4 – Практические занятия и их трудоемкость

| № п/п | Темы практических занятий | Формы практических занятий | Трудоемкость, (час) | № раздела дисциплины | |
|-----------|--|---------------------------------------|---------------------|----------------------|--|
| Семестр 7 | | | | | |
| 1 | Анализ индикаторов рынка ссудных капиталов | Решение ситуационных задач, дискуссия | 1 | 1 | |

| | | | | | |
|-----------|--|---------------------------------------|-----|---|--|
| 2 | Анализ индикаторов валютного рынка | Решение ситуационных задач, дискуссия | 1 | 1 | |
| 3 | Анализ индикаторов рынка ценных бумаг | Решение ситуационных задач, дискуссия | 1 | 1 | |
| 4 | Исследование динамики показателей состояния мировых рынков | Дискуссия | 0,5 | 1 | |
| 5 | Процентные, учетные ставки и инфляция в финансовых вычислениях | Решение практических задач | 0,5 | 1 | |
| 6 | Оценка акций | Решение практических задач | 1 | 2 | |
| 7 | Расчет дивидендов | Решение практических задач | 0,5 | 2 | |
| 8 | Доходность облигаций | Решение практических задач | 0,5 | 2 | |
| 9 | Расчет стоимости векселя | Решение практических задач | 1 | 2 | |
| 10 | Анализ и оценка производных финансовых инструментов. | Решение практических задач | 1 | 2 | |
| Семестр 8 | | | | | |
| 11 | Расчеты в страховании и в банковском деле | Решение практических задач | 1 | 3 | |
| 12 | Фундаментальный анализ биржевых цен | Решение практических задач | 1 | 3 | |
| 13 | Расчеты по сделкам с ценными бумагами | Решение практических задач | 1 | 3 | |
| 14 | Анализ инвестиционных портфелей | Решение практических задач | 1 | 4 | |
| 15 | Оценка доходности и риска портфеля | Решение практических задач | 2 | 4 | |
| 16 | Анализ финансовых рисков | Решение практических задач | 1 | 4 | |
| 17 | Регулирование финансовых рынков | Дискуссия | 1 | 4 | |
| Всего: | | | 16 | | |

4.4. Лабораторные занятия

Темы лабораторных занятий и их трудоемкость приведены в таблице 5.

Таблица 5 – Лабораторные занятия и их трудоемкость

| № п/п | Наименование лабораторных работ | Трудоемкость, (час) | № раздела дисциплины |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------|
| Учебным планом не предусмотрено | | | |
| | | | |
| Всего: | | | |

4.5. Курсовое проектирование (работа)

Цель курсовой работы:

Примерные темы заданий на курсовую работу приведены в разделе 10 РПД.

Обязательно указать темы на курсовую работу и выделить для него время в СРС

4.6. Самостоятельная работа обучающихся

Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость приведены в таблице 6.

Таблица 6 Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость

| Вид самостоятельной работы | Всего, час | Семестр 7, час | Семестр 8, час |
|---|------------|----------------|----------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Самостоятельная работа, всего | 211 | 92 | 119 |
| изучение теоретического материала дисциплины (ТО) | | 50 | 27 |
| курсовое проектирование (КП, КР) | | | 50 |
| расчетно-графические задания (РГЗ) | | | |
| выполнение реферата (Р) | | | |
| Подготовка к текущему контролю (ТК) | | 15 | 15 |
| домашнее задание (ДЗ) | | | |
| контрольные работы заочников (КРЗ) | | 27 | 27 |

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся указаны в п.п. 8-10.

6. Перечень основной и дополнительной литературы

6.1. Основная литература

Перечень основной литературы приведен в таблице 7.

Таблица 7 – Перечень основной литературы

| Шифр | Библиографическая ссылка / URL адрес | Количество экземпляров в библиотеке (кроме электронных экземпляров) |
|------|---|---|
| | Финансовые рынки и институты: Учебное пособие / Чижик В.П. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 384 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-00091-174-7 http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538210 | |

| | | |
|--|---|--|
| | Чижик, В. П. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-105858-9. - Текст : электронный. - URL: https://new.znaniy.com/catalog/product/940807 | |
| | Котелкин, С. В. Международные финансы: обзорный курс : учебник. — 2-е изд., перераб. / С. В. Котёлкин. - Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. - 368 с. - ISBN 978-5-16-107903-4. - Текст : электронный. - URL: https://new.znaniy.com/catalog/product/1034345 | |
| | Селищев, А. С. Финансовые рынки и институты Китая : монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 258 с. — (Научная мысль). — www.dx.doi.org/10.12737/14658 . - ISBN 978-5-16-103730-0. - Текст : электронный. - URL: https://new.znaniy.com/catalog/product/1034139 | |
| | Чижик, В. П. Финансовые рынки и институты: Учебное пособие / Чижик В.П. - Москва : Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 384 с. (Высшее образование: Бакалавриат) ISBN 978-5-00091-174-7. - Текст : электронный. - URL: https://new.znaniy.com/catalog/product/538210 | |

6.2. Дополнительная литература

Перечень дополнительной литературы приведен в таблице 8.

Таблица 8 – Перечень дополнительной литературы

| Шифр | Библиографическая ссылка/ URL адрес | Количество экземпляров в библиотеке (кроме электронных экземпляров) |
|------|---|---|
| | Деньги, кредит, банки: Учебник / Е.А. Звонова, М.Ю. Богачева, А.И. Болвачев; Под ред. Е.А. Звоновой. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 592 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005114-7 http://znaniy.com/catalog.php?bookinfo=466417 | |
| | Панова, Н. С. Финансы : учебное пособие для студентов специальности «Экономическая безопасность», специализация «Судебная экономическая экспертиза» / Н. С. Панова, Л. А. Мелихова. - Волгоград : Волгоградский ГАУ, 2016. - 96с. - Текст : электронный. - URL: https://new.znaniy.com/catalog/product/1087923 | |
| | Фридман, А. М. Финансы организаций : учебник / А.М. Фридман. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2019. — 202 с. — (Среднее профессиональное образование). — https://doi.org/10.12737/22225 . - ISBN 978-5-16-102240-5. - Текст : электронный. - URL: https://new.znaniy.com/catalog/product/989896 | |
| | Фридман, А. М. Экономика организации : учебник / А.М. Фридман. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2018. — 239.с. — (Среднее профессиональное образование). — DOI: https://doi.org/10.12737/1705-0 . - ISBN 978-5-16-106086-5. - Текст : электронный. - URL: https://new.znaniy.com/catalog/product/792605 | |

| | | |
|--|---|--|
| | <p>Организации финансового рынка и финансово-правовые механизмы урегулирования их несостоятельности: Монография / Гузнов А.Г., Рождественская Т.Э. - М.:Юр.Норма, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с.: 60х90 1/16 (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-91768-751-3 http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=557810</p> | |
|--|---|--|

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети ИНТЕРНЕТ, необходимых для освоения дисциплины

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети ИНТЕРНЕТ, необходимых для освоения дисциплины приведен в таблице 9.

Таблица 9 – Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети ИНТЕРНЕТ, необходимых для освоения дисциплины

| URL адрес | Наименование |
|---|---|
| http://expert.ru/ | Журнал «Эксперт» |
| https://www.rbc.ru/ | Сайт информационного агентства «РБК» |
| http://www.finman.ru/ | Журнал «Финансовый менеджмент» |
| http://lms.guap.ru/course/view.php?id=1750 | Единая электронная образовательная среда ГУАП |

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

8.1. Перечень программного обеспечения

Перечень используемого программного обеспечения представлен в таблице 10.

Таблица 10 – Перечень программного обеспечения

| № п/п | Наименование |
|---|--------------------------------------|
| http://expert.ru/ | Журнал «Эксперт» |
| https://www.rbc.ru/ | Сайт информационного агентства «РБК» |
| http://www.finman.ru/ | Журнал «Финансовый менеджмент» |

8.2. Перечень информационно-справочных систем

Перечень используемых информационно-справочных систем представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Перечень информационно-справочных систем

| № п/п | Наименование |
|-------|---|
| 1 | «КонсультантПлюс» - http://www.consultant.ru/ |
| 1 | ЭБС «ZNANIUM» |
| 2 | ЭБС «ЛАНЬ» |

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Состав материально-технической базы представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Состав материально-технической базы

| № п/п | Наименование составной части материально-технической базы | Номер аудитории (при необходимости) |
|-------|--|-------------------------------------|
| 1 | Учебная аудитории для проведения занятий лекционного типа – Аудитория укомплектована специализированной | |

| | | |
|---|--|--|
| | (учебной) мебелью, набором демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями, обеспечивающими тематические иллюстрации, соответствующие рабочим учебным программам дисциплин (модулей). | |
| 2 | Учебная аудитории для проведения занятий семинарского типа - Аудитория укомплектована специализированной (учебной) мебелью, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации учебной информации большой аудитории. | |
| 3 | Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ) - укомплектована специализированной (учебной) мебелью, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации учебной информации большой аудитории. | |
| 4 | Аудитории общего пользования (для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации) - Аудитория укомплектована специализированной мебелью, техническими средствами обучения, служащими для предоставления учебной информации большой аудитории | |
| 5 | Помещение для самостоятельной работы – Помещения укомплектованы специализированной мебелью, оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду ГУАП | |

10. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

10.1. Состав фонда оценочных средств приведен в таблице 13

Таблица 13 - Состав фонда оценочных средств для промежуточной аттестации

| Вид промежуточной аттестации | Примерный перечень оценочных средств |
|------------------------------|--|
| Экзамен | Список вопросов к экзамену; Экзаменационные билеты; Задачи; Тесты. |
| Дифференцированный зачёт | Список вопросов; Тесты. |
| Выполнение курсовой работы | Экспертная оценка на основе требований к содержанию курсовой работы по дисциплине. |

10.2. Перечень компетенций, относящихся к дисциплине, и этапы их формирования в процессе освоения образовательной программы приведены в таблице 14.

Таблица 14 – Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

| Номер семестра | Этапы формирования компетенций по дисциплинам/практикам в процессе освоения ОП |
|--|--|
| ОК-6 «способность к самоорганизации и самообразованию» | |
| 1 | История управленческой мысли |
| 1 | Иностранный язык |
| 1 | Математика. Аналитическая геометрия и линейная алгебра |
| 1 | История |
| 1 | Математика. Математический анализ |
| 1 | Информатика |
| 1 | Физическая культура |
| 2 | Безопасность жизнедеятельности |
| 2 | Прикладная физическая культура (элективный модуль) |
| 2 | Философия |
| 2 | Информатика |
| 2 | Экономика. Микроэкономика |
| 2 | Иностранный язык |
| 2 | Учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков |
| 2 | Математика. Математический анализ |
| 3 | Экономика организации |
| 3 | Математика. Теория вероятностей и математическая статистика |
| 3 | Правоведение |
| 3 | Экономика. Макроэкономика |
| 3 | Статистика |
| 3 | Иностранный язык |
| 3 | Прикладная физическая культура (элективный модуль) |
| 4 | Прикладная физическая культура (элективный модуль) |
| 4 | Иностранный язык |
| 4 | Институциональная экономика |
| 4 | Психология и педагогика |
| 4 | Организация связей с общественностью |
| 4 | Социально-экономическая статистика |
| 4 | Мировая экономика и международные экономические отношения |
| 4 | Деловая этика |
| 4 | Основы менеджмента |
| 4 | Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности |
| 5 | Социология и политология |
| 5 | Маркетинг |
| 5 | Финансовый учет |

| | |
|----|--|
| 5 | Основы менеджмента |
| 5 | Информационные системы в менеджменте |
| 5 | Мировая экономика и международные экономические отношения |
| 5 | Институциональная экономика |
| 6 | Информационные технологии |
| 6 | Финансовый анализ |
| 6 | Иностранный язык (второй) |
| 6 | Организационное поведение |
| 6 | Деловой иностранный язык |
| 6 | Исследование систем управления |
| 6 | Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности |
| 6 | Теория организации |
| 7 | Управление качеством |
| 7 | Финансовые рынки и институты |
| 7 | Иностранный язык (второй) |
| 7 | Деловой иностранный язык |
| 7 | Моделирование бизнес-процессов |
| 7 | Государственное и муниципальное управление |
| 7 | Методы принятия управленческих решений |
| 7 | Бизнес-планирование |
| 7 | Деловые коммуникации |
| 8 | Финансовые рынки и институты |
| 8 | Основы информационной безопасности |
| 8 | Управленческий учет |
| 8 | Финансовый менеджмент |
| 8 | Управление проектами |
| 8 | Управление человеческими ресурсами |
| 9 | Финансовый менеджмент |
| 9 | Управление вознаграждением персонала |
| 9 | Управление изменениями |
| 9 | Антикризисное управление |
| 9 | Управление развитием персонала |
| 9 | Оценка инвестиций |
| 9 | Управление операциями |
| 9 | Стратегический менеджмент |
| 10 | Риск-менеджмент |
| 10 | Корпоративная социальная ответственность |
| 10 | Стратегический менеджмент |
| 10 | Конфликтология |
| 10 | Управленческое консультирование |
| 10 | Деловое администрирование |
| 10 | Управление изменениями |

| | |
|---|--|
| 10 | Производственная преддипломная практика |
| ПК-4 «умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации» | |
| 4 | Мировая экономика и международные экономические отношения |
| 4 | Институциональная экономика |
| 4 | Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности |
| 5 | Мировая экономика и международные экономические отношения |
| 5 | Институциональная экономика |
| 6 | Финансовый анализ |
| 7 | Финансовые рынки и институты |
| 8 | Финансовый менеджмент |
| 8 | Финансовые рынки и институты |
| 9 | Оценка инвестиций |
| 9 | Финансовый менеджмент |
| 10 | Производственная преддипломная практика |
| ПК-15 «умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании» | |
| 6 | Финансовый анализ |
| 7 | Финансовые рынки и институты |
| 8 | Финансовый менеджмент |
| 8 | Финансовые рынки и институты |
| 9 | Финансовый менеджмент |
| 9 | Оценка инвестиций |
| 10 | Риск-менеджмент |
| 10 | Производственная преддипломная практика |
| ПК-16 «владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов» | |
| 6 | Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности |
| 7 | Финансовые рынки и институты |
| 8 | Финансовый менеджмент |
| 8 | Финансовые рынки и институты |
| 9 | Финансовый менеджмент |
| 10 | Риск-менеджмент |

10.3. В качестве критериев оценки уровня сформированности (освоения) у обучающихся компетенций применяется шкала модульно–рейтинговой системы университета. В таблице 15 представлена 100–балльная и 4–балльная шкалы для оценки сформированности компетенций.

Таблица 15 –Критерии оценки уровня сформированности компетенций

| Оценка компетенции | | Характеристика сформированных компетенций |
|----------------------|---------------------------------------|---|
| 100-балльная шкала | 4-балльная шкала | |
| $85 \leq K \leq 100$ | «отлично» «зачтено» | <ul style="list-style-type: none"> - обучающийся глубоко и всесторонне усвоил программный материал; - уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает; - опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью направления; - умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи; - делает выводы и обобщения; - свободно владеет системой специализированных понятий. |
| $70 \leq K \leq 84$ | «хорошо» «зачтено» | <ul style="list-style-type: none"> - обучающийся твердо усвоил программный материал, грамотно и по существу излагает его, опираясь на знания основной литературы; - не допускает существенных неточностей; - увязывает усвоенные знания с практической деятельностью направления; - аргументирует научные положения; - делает выводы и обобщения; - владеет системой специализированных понятий. |
| $55 \leq K \leq 69$ | «удовлетворительно» «зачтено» | <ul style="list-style-type: none"> - обучающийся усвоил только основной программный материал, по существу излагает его, опираясь на знания только основной литературы; - допускает несущественные ошибки и неточности; - испытывает затруднения в практическом применении знаний направления; - слабо аргументирует научные положения; - затрудняется в формулировании выводов и обобщений; - частично владеет системой специализированных понятий. |
| $K \leq 54$ | «неудовлетворительно» «не зачтено» | <ul style="list-style-type: none"> - обучающийся не усвоил значительной части программного материала; - допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении проблем в конкретном направлении; - испытывает трудности в практическом применении знаний; - не может аргументировать научные положения; - не формулирует выводов и обобщений. |

10.4. Типовые контрольные задания или иные материалы:

1. Вопросы (задачи) для экзамена (таблица 16)

Таблица 16 – Вопросы (задачи) для экзамена

| № п/п | Перечень вопросов (задач) для экзамена |
|-------|--|
| 1 | Финансовый рынок. Функции финансового рынка. |
| 2 | Денежный рынок. Рынок ссудных капиталов: индикаторы и инструменты. |
| 3 | Валютный рынок: инструменты и индикаторы. |
| 4 | Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). |
| 5 | Финансовая система и финансовый рынок. |
| 6 | Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. |
| 7 | Процентные ставки и факторы их определяющие. |

| | |
|----|--|
| 8 | Инфляция. |
| 9 | Учетные ставки. |
| 10 | Механизмы функционирования финансовых рынков. |
| 11 | Инструменты финансовых рынков. |
| 12 | Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. |
| 13 | Вексель: его виды оценка. Вексельное законодательство. |
| 14 | Простой вексель и его обращение. |
| 15 | Переводной вексель и его обращение. |
| 16 | Акции. |
| 17 | Оценка акций |
| 18 | Дивиденды. Дивидендная политика. |
| 19 | Облигации их виды. |
| 20 | Оценка облигаций. |
| 21 | Государственные и муниципальные ценные бумаги. |
| 22 | Дисконтирование векселей. |
| 23 | Ипотечные ценные бумаги. |
| 24 | Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. |
| 25 | Финансовые посредники. |
| 26 | Форвардные контракты. |
| 27 | Фьючерсы. |
| 28 | Опционы. |
| 29 | Расчеты по сделкам с ценными бумагами. |
| 30 | Эмиссия ценных бумаг. |
| 31 | Кассовые и срочные сделки. |
| 32 | Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования. |
| 33 | Финансовые посредники. |
| 34 | Коммерческие банки и инвестиционные банки. |
| 35 | Андеррайтинг на рынке ценных бумаг. |
| 36 | Брокерско-дилерские компании. |
| 37 | Страховые организации. |
| 38 | Пенсионные фонды и их роль в инвестиционном процессе. Инвестиционные фонды и их виды и схема организации деятельности. |
| 39 | Фондовая биржа и механизм биржевой торговли. |
| 40 | Виды биржевых аукционов. |
| 41 | Дилерский рынок. |
| 42 | Инвестирование в ценные бумаги. |
| 43 | Инвестиционный портфель. |
| 44 | Теория Марковица. |
| 45 | Модель оценки стоимости активов (CAPM). Модель Модельяни-Миллера. |
| 46 | Модель Шарпа. |
| 47 | Теория арбитражного ценообразования (АРТ). |
| 48 | Оценка эффективности управления портфелем. |
| 49 | Ожидаемая доходность и риск портфеля. |
| 50 | Оценка риска портфеля. |
| 51 | Методы управления рисками инвестиционного портфеля. |
| 52 | Теория рациональных ожиданий и гипотеза информационной эффективности фондового рынка. |
| 53 | Анализ финансовых рынков. |
| 54 | Фундаментальный анализ финансовых рынков. |
| 55 | Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. |
| 56 | Технический анализ финансовых рынков. |
| 57 | Технический анализ финансовых рынков. |
| 58 | Регулирование финансовых рынков. |

| | |
|----|--|
| 59 | Государственное регулирование финансового рынка. |
| 60 | Система органов регулирования финансовых рынков. Саморегулирование финансового рынка. |

2. Вопросы (задачи) для зачета / дифференцированного зачета (таблица 17)

Таблица 17 – Вопросы (задачи) для зачета / дифф. зачета

| № п/п | Перечень вопросов (задач) для зачета / дифференцированного зачета |
|-------|---|
| 1 | Финансовая система. |
| 2 | Функции финансов. |
| 3 | Измерители денег, насыщенность экономики деньгами. |
| 4 | Функции рынков капиталов. |
| 5 | Инструменты рынка ссудных капиталов. |
| 6 | Индикаторы рынка ссудных капиталов. |
| 7 | Простой вексель и его обращение. |
| 8 | Платежный баланс. |
| 9 | Виды инфляции и её последствия. |
| 10 | Инструменты валютного рынка. |
| 11 | Валютные курсы. |
| 12 | Валютные системы. |
| 13 | Акции. |
| 14 | Облигации. |
| 15 | Фьючерсы и опционы. |
| 16 | Девальвация валюты и ее последствия. |
| 17 | Индикаторы фондового рынка. |
| 18 | Центральный банк и его функции. |
| 19 | Банковская система. |
| 20 | Операции коммерческих банков. |
| 21 | Специфические операции банков: факторинг, форфейтинг. |
| 22 | Дисконтирование денежных сумм. |
| 23 | Переводной вексель и его обращение. |
| 24 | Критерии выбора инвестиционных проектов. |
| 25 | Наращение денежных сумм. |
| 26 | Эффективные и эквивалентные ставки процентов. |

3. Темы и задание для выполнения курсовой работы / выполнения курсового проекта (таблица 18)

Таблица 18 – Примерный перечень тем для выполнения курсовой работы / выполнения курсового проекта

| № п/п | Примерный перечень тем для выполнения курсовой работы / выполнения курсового проекта |
|-------|---|
| | В работе предусмотрено 100 индивидуальных вариантов курсовой работы на тему «Обоснование проектов инвестиций» |

4. Вопросы для проведения промежуточной аттестации при тестировании (таблица 19)

Таблица 19 – Примерный перечень вопросов для тестов

| № п/п | Примерный перечень вопросов для тестов |
|-------|--|
| | <p>1. Чистый экспорт (х') характеризует:</p> <p>а)совокупную рыночную стоимость ВВП, направленную на экспорт, за вычетом чистых налогов;</p> <p>б)объем иностранных кредитов;</p> <p>в)интегрированность национальной экономики в мировую систему;</p> <p>г)конкурентные преимущества страны, производящей данный вид товаров;</p> <p>д)уровень экономической весомости страны в конъюнктуре мировых рынков.</p> <p>2. Агрегат М2 не включает в себя:</p> <p>а)вклады до востребования;</p> <p>б)вклады на сберегательных счетах;</p> <p>в)крупные срочные вклады;</p> <p>г)расчетные счета;</p> <p>д)наличные деньги в обращении.</p> <p>3. Передаточная надпись на векселе называется?</p> <p>а)соло;</p> <p>б)акцепт;</p> <p>в)тратта;</p> <p>г)индоссамент;</p> <p>д) авизо.</p> <p>4. Золотой стандарт-это:</p> <p>а)национальная система валютных курсов;</p> <p>б)региональная система валютных курсов;</p> <p>в)международная система валютных курсов;</p> <p>г)местная система валютных курсов;</p> <p>д)нет правильного ответа.</p> <p>5. От кого, прежде всего, исходит спрос на иностранную валюту?</p> <p>а)от экспортеров;</p> <p>б)от импортеров, отечественных резидентов;</p> <p>в)иностранных резидентов, импортеров;</p> <p>г)экспортеров, отечественных резидентов;</p> <p>д)импортеров.</p> <p>6. Закон единой цены (паритета покупательской способности) говорит о том, что:</p> <p>а)форвардный и «спот» курсы всегда равны;</p> <p>б)ожидаемое соотношение темпов инфляции будет равно ожидаемому изменению курса «спот»;</p> <p>в)«спот» курс всегда больше форвардного курса;;</p> <p>г)«спот» курс равен средней процентной ставке;</p> <p>д)нет правильного ответа.</p> <p>7. Валютный курс СПОТ это:</p> <p>а)цена с поставкой на определенный срок;</p> <p>б)цена немедленной поставки валют в течение двух дней;</p> <p>в)валютный курс, который не контролируется, а следовательно, может повышаться или понижаться и который определяется спросом на иностранную валюту и ее предложением;</p> <p>г)отрицательно установленное соотношение между национальными валютами, основанное на определенных в законодательном порядке валютных паритетах;</p> <p>д)нет правильного ответа.</p> <p>8. Какие акции имеют наибольшую значимость в индексах, исчисленных как средневзвешенная величина?</p> <p>а)акции мелких корпораций;</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>б)акции мелких и средних корпораций; в)акции средних и крупных корпораций; г)акции крупных корпораций; д)«дорогие» акции.</p> <p>9. Какой контракт гарантирует поставку товара в определенном количестве к определенному сроку в обмен на определенное количество другого товара: а)форвардный; б)фьючерсный; в)опцион; г)своп; д)все вышеперечисленные.</p> <p>10. Как называется кредитование под залог неоплаченных документов об отгрузке товара (счет-фактура)? а)факторинг; б)форфейтинг; в)лизинг; г)венчурное финансирование; д)нет правильного ответа.</p> <p>11. Какой индикатор используется для оценки уровня инфляции? а)ВВП; б)ВНП; в)индекс потребительских цен; г)индекс дефляции; д)национальный доход.</p> <p>12. Под чистым национальным продуктом подразумевается: а)национальный доход, из которого исключены косвенные налоги; б)совокупность созданной за год в национальной экономике продукции за вычетом расходов на зар. плату, ренту, проценты, налоги, амортизацию; в)объем созданной за год продукции в рыночных ценах; г)ВНП, из которого вычли амортизацию; д)ВВП за вычетом всех налогов.</p> <p>13. Какая из ставок является средней фактической ставкой по межбанковским кредитам? а)MIBID; б)MIBOR; в)MIACR; г)INSTAR; д)нет правильного ответа.</p> <p>14. Благоприятный торговый баланс означает: а)равновесие экспорта и импорта; б)превышение импорта над экспортом; в)превышение экспорта над импортом; г)равновесие кредитовых и дебетовых статей баланса; д)нет правильного ответа.</p> <p>15. Какую функцию не вправе выполнять ЦБР: а)разрабатывать и проводить совместно с правительством единую государственную денежно-кредитную политику; б)монопольно осуществлять эмиссию наличных денег и организовывать их обращение; в)предоставлять кредиты правительству для финансирования бюджетного дефицита; г)устанавливать правила осуществления расчетов, банковских операций, бухгалтерского учета;</p> |
|--|---|

| | |
|--|---|
| | <p>д)проводить анализ и прогноз состояния экономики в стране.</p> <p>16. На основании чего прогнозируется вероятное направление движения курса акцийпредставителями школы технического анализа?</p> <p>а)изменения объемов продаж акций;</p> <p>б)изменения биржевого индекса;</p> <p>в)определения завышена или занижена стоимость акций компании по сравнению с реальной стоимостью ее активов;</p> <p>г)общих тенденций рынка;</p> <p>д)анализа спроса и предложения на базе операций купли-продажи ценных бумаг и движения их курсов</p> <p>17. Какие категории клиентов осуществляют сделки с фьючерсами?</p> <p>а)страховщики;</p> <p>б)спекулянты;</p> <p>в)страхующиеся и спекулянты;</p> <p>г)страховщики и спекулянты;</p> <p>д) нет правильного ответа.</p> <p>18. С помощью какого коэффициента оценивают насыщенность экономики деньгами:</p> <p>а)агрегации ВВП;</p> <p>б)МЗ;</p> <p>в)монетаризации ВВП;</p> <p>г)платежеспособности;</p> <p>д)нет правильного ответа.</p> <p>19. Как называется плательщик по векселю?</p> <p>а)индоссант;</p> <p>б)трассант;</p> <p>в)ремитент;</p> <p>г)трассат;</p> <p>д) нет правильного ответа.</p> <p>20. При международной Бреттон-Вудской системе валютных курсов фиксированные валютные курсы:</p> <p>а)были привязаны к золоту через евро;</p> <p>б)были привязаны к золоту через доллар США;</p> <p>в)были привязаны к золоту через любую иностранную валюту;</p> <p>г)имели определенное золотое содержание;</p> <p>д)нет правильного ответа.</p> |
|--|---|

5. Контрольные и практические задачи / задания по дисциплине (таблица 20)

Таблица 20 – Примерный перечень контрольных и практических задач / заданий

| № п/п | Примерный перечень контрольных и практических задач / заданий |
|-------|---|
| 1 | Фирма приобрела в банке вексель, по которому через год должна получить 66,0 тыс. руб. (номинальная стоимость). В момент приобретения цена векселя составила 60 тыс. руб. Определить доходность этой сделки. |
| 2 | Банк выдал районной администрации ссуду в размере 4 млн. руб. сроком на 2 года по ставке сложных процентов, равной 25 % годовых. Определить проценты и сумму накопленного долга. |
| 3 | Банк выдал кредит 18 января в размере 500 тыс. руб. Срок возврата кредита 3-е |

| | |
|----|---|
| | <p>марта. Процентная ставка установлена 20 % годовых (простые проценты). Год невисокосный. Определить наращенную сумму:</p> <p>а) по точным процентам с точным числом дней ссуды;</p> <p>б) по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды;</p> <p>в) по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды.</p> |
| 4 | <p>Банк предлагает вкладчика следующие условия по срочному годовому депозиту: первое полугодие процентная ставка (простая) 20% годовых, каждый следующий квартал ставка возрастает на 3%. Проценты начисляются только на первоначальную сумму вклада, которая составляет 400 у. е. Определить наращенную сумму.</p> |
| 5 | <p>Клиент обратился в банк за кредитом в сумме 800 тыс. руб. на срок 270 дней, всего год – 360 дней. Банк согласен предоставить кредит на следующих условиях: простые проценты (20 % годовых) должны быть начислены и выплачены из суммы предоставленного кредита в момент его выдачи. Определить сумму полученного кредита.</p> |
| 6 | <p>Вкладчик внес в банк 5000 руб. под сложные проценты 12 % годовых. Определить наращенную сумму через 2 года.</p> |
| 7 | <p>Владелец долгового обязательства равного 0,6 млн. руб. со сроком погашения через 2 года сразу же после заключения этого контракта учел его в банке по сложной учетной ставке 9 % годовых. Определить сумму, полученную владельцем обязательства.</p> |
| 8 | <p>Кредит в сумме 400 тыс. у. е. выдан на 3 года под 16% годовых. Определить:</p> <p>а) доходность операции при замене кредита на вексель и его номинальную стоимость если он погашается через 5 лет;</p> <p>б) реальную доходность кредита и векселя, если уровень инфляции составляет 5% в год.</p> |
| 9 | <p>На депозит в размере 16000 у.е. начисляются непрерывно по ставке 15% годовых. Определить наращенную сумму за 2 года.</p> |
| 10 | <p>Кредит в сумме 50000 у. е. выдан на 10 лет по переменной ставке процентов:</p> <p>1-4 года – 20% годовых;</p> <p>5-6 года – 17% годовых;</p> <p>7-10 года – 15% годовых.</p> <p>Определить наращенную сумму точным способом и на основе средней ставки.</p> |
| 11 | <p>Долг необходимо вернуть двумя суммами: 450 тыс.руб. через 7 месяцев и 350 тыс.руб. через 11 месяцев. Условия договора изменились. Необходимо вернуть 500 тыс.руб. через 6 месяцев и 250 тыс.руб. через 9 месяцев. Определить ставку простых процентов, при которой первоначальные и новые условия окажутся тождественными.</p> |
| 12 | <p>Создается фонд в размере 5,0 млн.руб. за 3 года, Определить величину годового платежа, если платежи будут осуществляться поквартально, а проценты по ставке 15% годовых будут начисляться по полугодиям.</p> |
| 13 | <p>Должник обратился к своему кредитору (владельцу векселей) с просьбой объединения двух векселей в один с одновременным продлением срока оплаты.</p> |

| | |
|--|--|
| | Первый вексель выдан на сумму 200 тыс.руб. со сроком уплаты 31.03; второй – на сумму 250 тыс.руб. со сроком уплаты 01.06. Владелец векселей согласился на пролонгацию до 01.10, применив простую учетную ставку 10%. Найти сумму нового векселя. |
|--|--|

10.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и / или опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, содержатся в Положениях «О текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов ГУАП, обучающихся по программам высшего образования» и «О модульно-рейтинговой системе оценки качества учебной работы студентов в ГУАП».

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Целью дисциплины является – получение студентами необходимых знаний, умений и навыков в области деятельности на финансовых рынках, профессионально оперируя инструментами рынков капитала при принятии управленческих решений

Методические указания для обучающихся по освоению лекционного материала

Основное назначение лекционного материала – логически стройное, системное, глубокое и ясное изложение учебного материала. Назначение современной лекции в рамках дисциплины не в том, чтобы получить всю информацию по теме, а в освоении фундаментальных проблем дисциплины, методов научного познания, новейших достижений научной мысли. В учебном процессе лекция выполняет методологическую, организационную и информационную функции. Лекция раскрывает понятийный аппарат конкретной области знания, её проблемы, дает цельное представление о дисциплине, показывает взаимосвязь с другими дисциплинами.

Планируемые результаты при освоении обучающимся лекционного материала:

- получение современных, целостных, взаимосвязанных знаний, уровень которых определяется целевой установкой к каждой конкретной теме;
- получение опыта творческой работы совместно с преподавателем;
- развитие профессионально–деловых качеств, любви к предмету и самостоятельного творческого мышления.
- появление необходимого интереса, необходимого для самостоятельной работы;
- получение знаний о современном уровне развития науки и техники и о прогнозе их развития на ближайшие годы;
- научиться методически обрабатывать материал (выделять главные мысли и положения, приходить к конкретным выводам, повторять их в различных формулировках);
- получение точного понимания всех необходимых терминов и понятий.

Лекционный материал может сопровождаться демонстрацией слайдов и использованием раздаточного материала при проведении коротких дискуссий об особенностях применения отдельных тематик по дисциплине.

Структура предоставления лекционного материала:

- изложение основных теоретических вопросов в рамках рассматриваемой темы;
- описание методов/инструментов (моделей) в рамках рассматриваемой темы с использованием примеров;
- ответы на вопросы студентов по пониманию границ описания/ трактовки ключевых терминов инструментов в рамках рассматриваемой темы, либо по аспектам применения инструментов;
- обсуждение сложных для немедленного восприятия методов/инструментов (моделей) финансовой деятельности, используя интерактивные формы обучения;

- выводы и обобщение изложенного материала;
- ответы на возникающие вопросы по теме лекции.

Методические указания для обучающихся по прохождению практических занятий

Практическое занятие является одной из основных форм организации учебного процесса, заключающейся в выполнении обучающимися под руководством преподавателя комплекса учебных заданий с целью усвоения научно-теоретических основ учебной дисциплины, приобретения умений и навыков, опыта творческой деятельности.

Целью практического занятия для обучающегося является привитие обучающемуся умений и навыков практической деятельности по изучаемой дисциплине.

Планируемые результаты при освоении обучающимся практических занятий:

- закрепление, углубление, расширение и детализация знаний при решении конкретных задач;
- развитие познавательных способностей, самостоятельности мышления, творческой активности;
- овладение новыми методами и методиками изучения конкретной учебной дисциплины;
- выработка способности логического осмысления полученных знаний для выполнения заданий;
- обеспечение рационального сочетания коллективной и индивидуальной форм обучения.

Функции практических занятий:

- познавательная;
- развивающая;
- воспитательная.

По характеру выполняемых обучающимся заданий по практическим занятиям подразделяются на:

- ознакомительные, проводимые с целью закрепления и конкретизации изученного теоретического материала;
- аналитические, ставящие своей целью получение новой информации на основе формализованных методов;
- творческие, связанные с получением новой информации путем самостоятельно выбранных подходов к решению задач.

Формы организации практических занятий определяются в соответствии со специфическими особенностями учебной дисциплины и целями обучения. Они могут проводиться:

- в интерактивной форме (решение ситуационных задач, занятия по моделированию реальных условий, деловые игры, игровое проектирование, имитационные занятия, выездные занятия в организации (предприятия), деловая учебная игра, ролевая игра, психологический тренинг, кейс, мозговой штурм, групповые дискуссии);
- в не интерактивной форме (выполнение упражнений, решение типовых задач, решение ситуационных задач и другое).

Методика проведения практического занятия может быть различной, при этом важно достижение общей цели дисциплины.

Требования к проведению практических занятий

Формы организации практических занятий определяются в соответствии с целями обучения и специфическими особенностями данной дисциплины, поэтому практические занятия проводятся:

- в не интерактивной форме (выполнение упражнений – действия по сценарию задания, решение управленческих задач);
- в интерактивной форме (решение ситуационных задач на основе анализа учебной ситуации; применение техник групповой работы; анализ учебной ситуации; занятия по моделированию ситуации – реальных условий для принятия управленческих решений).

Практические занятия направлены на изучение управленческого опыта, поэтому ориентированы на работу студентов с управленческими задачами или на работу с управленческой проблемой.

Образовательные технологии, применяемые при освоении материала дисциплины, реализуются в следующих активных и интерактивных формах:

- проведение дискуссии по результатам выполнения задания;
- применение техник групповой работы (деление на малые группы, круговой сбор идей, мозговой штурм (мозговая атака), групповые дискуссии);
- обсуждение вариантов решения рассматриваемой управленческой проблемы в учебной ситуации, предложенной преподавателем.
- обсуждение отчетов по результатам выполнения заданий на практических занятиях с заслушиванием предложений по разрешению проблемы от обучающихся.

Логическая схема проведения практического занятия

1. Вводная часть

Преподаватель предлагает студентам обсудить соответствующую теоретическую модель (инструмент). Далее проводится обсуждение теоретической модели, ее назначения, условий и особенностей ее применения; вопросы-ответы студентов в формате дискуссии.

2. Решение управленческой задачи / работа над учебной ситуацией в малых группах (подгруппах).

3. Презентация и обсуждение результатов работы.

Методические указания для обучающихся по прохождению курсового проектирования/ работы

Курсовой проект/ работа проводится с целью формирования у обучающихся опыта комплексного решения конкретных задач профессиональной деятельности.

Курсовой проект/ работа позволяет обучающемуся:

- систематизировать и закрепить полученные теоретические знания и практические умения по профессиональным учебным дисциплинам и модулям в соответствии с требованиями к уровню подготовки, установленными программой учебной дисциплины, программой подготовки специалиста соответствующего уровня, квалификации;
- применить полученные знания, умения и практический опыт при решении комплексных задач, в соответствии с основными видами профессиональной деятельности по направлению/ специальности/ программе;

- углубить теоретические знания в соответствии с заданной темой;
- сформировать умения применять теоретические знания при решении нестандартных задач;
- приобрести опыт аналитической, расчётной, конструкторской работы и сформировать соответствующие умения;
- сформировать умения работы со специальной литературой, справочной, нормативной и правовой документацией и иными информационными источниками;
- сформировать умения формулировать логически обоснованные выводы, предложения и рекомендации по результатам выполнения работы;
- развить профессиональную письменную и устную речь обучающегося;
- развить системное мышление, творческую инициативу, самостоятельность, организованность и ответственность за принимаемые решения;
- сформировать навыки планомерной регулярной работы над решением поставленных задач.

Структура пояснительной записки курсовой работы / проекта

Пояснительная записка по курсовой работе должна включать: титульный лист, содержание, бланк задания, четыре раздела, заключение и список используемой литературы.

В первом разделе «Прогнозирование чистой приведенной стоимости проекта» студент в соответствии с полученным заданием рассчитывает: а) по данным табл. 16 капитальный бюджет проекта; б) по данным табл. 17, 18 прогнозирует бюджет производства, бюджет прямых материальных затрат, бюджет прямых затрат на труд, бюджет производственных накладных расходов, бюджет сбытовых и бюджет административных расходов. На этом этапе в соответствии с вариантами задания формируются варианты проектов А и Б в виде комбинации капитального бюджета, бюджета продаж и операционного бюджета, указанных в задании.

Расчеты проводят для двух вариантов проекта А и Б, характеристики которых студент формирует в соответствии с вариантами, указанными в задании.

По каждому сформированному проекту инвестиций рассчитываются в форме таблиц перечисленные бюджеты и прогнозируется операционная прибыль в форме табл. 10, чистая приведенная стоимость проекта NPV по форме табл. 11. Рекомендуется рассчитывать и прогнозировать каждый вид бюджета для сравниваемых вариантов проекта, что позволяет в процессе расчетов оценивать отличительные особенности проектов по видам затрат.

Остаточная стоимость проекта за пределами периода прогноза рассчитывается вторым методом.

По каждому проекту рассчитывается IRR, IR и срок окупаемости ТОК, которые сводятся в таблицу для их сопоставления по вариантам проекта. Следует определить срок окупаемости с учетом дисконтирования (интервал NPV = 0). Раздел завершается выводами о сопоставлении операционных бюджетов и критериев эффективности по сравниваемым вариантам проекта.

Во втором разделе «Совмещение инвестиционных и финансовых решений» в соответствии с вариантом значений D/E, указанным в задании, по каждому варианту проекта определяют чистую приведенную стоимость решений по финансированию (NPVф) и скорректированную чистую приведенную стоимость проекта (APV). Выводы по разделу должны отражать сравнение вариантов проекта по NPVф и APV.

Третий раздел «Анализ характеристик инвестиционных проектов» включает анализ безубыточности проекта в форме табл. 12, прогнозирование финансовых коэффициентов по двум вариантам проекта и их сравнение.

Выводы по разделу должны отражать результаты сравнения проектов по показателям безубыточности и финансовым коэффициентам.

Четвертый раздел «Анализ чувствительности проекта» посвящен прогнозам NPV для условий оптимистической, умеренно-пессимистической и оптимистической гипотез будущего.

Прогнозы рыночной стоимости проекта сводят по форме (табл. 15).

Выводы по разделу должны раскрывать динамику стоимости проекта для принятых условий среды его окружения.

Заключение должно содержать основные выводы о проделанной курсовой работе.

Требования к оформлению пояснительной записки курсовой работы / проекта

Пояснительная записка должна содержать: титульный лист, на котором указаны (наименование учебного заведения, фамилия, инициалы студента, номер учебной группы, номер кафедры, руководящей курсовым проектированием, фамилия и инициалы преподавателя, наименование курсовой работы, подпись студента и дата); бланк задания, подписанный преподавателем, с датой выдачи задания по принятой форме; сквозную нумерацию; рубрикацию глав пояснительной записки; в начале каждой главы перечень рассмотренных в ней вопросов; в заключение каждой главы выводы, основанные на цифровых расчетах, перечень предложений (мероприятий, требований; общие выводы и предложения по курсовой работе в целом; все расчеты и выводы должны быть обоснованы в тексте принятыми допущениями или промежуточными расчетами; весь необходимый материал, по которому у проверяющего могут возникнуть вопросы.

Методические указания для обучающихся по прохождению самостоятельной работы

В ходе выполнения самостоятельной работы, обучающийся выполняет работу по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Для обучающихся по заочной форме обучения, самостоятельная работа может включать в себя контрольную работу.

В процессе выполнения самостоятельной работы, у обучающегося формируется целесообразное планирование рабочего времени, которое позволяет им развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивает высокий уровень успеваемости в период обучения, помогает получить навыки повышения профессионального уровня.

Методическими материалами, направляющими самостоятельную работу обучающихся являются:

- учебно-методический материал по дисциплине;
- методические указания по выполнению контрольных работ (для обучающихся по заочной форме обучения).

Методические указания для обучающихся по прохождению промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация обучающихся предусматривает оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине. Она включает в себя:

- экзамен – форма оценки знаний, полученных обучающимся в процессе изучения всей дисциплины или ее части, навыков самостоятельной работы, способности применять их

для решения практических задач. Экзамен, как правило, проводится в период экзаменационной сессии и завершается аттестационной оценкой «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

– зачет – это форма оценки знаний, полученных обучающимся в ходе изучения учебной дисциплины в целом или промежуточная (по окончании семестра) оценка знаний обучающимся по отдельным разделам дисциплины с аттестационной оценкой «зачтено» или «не зачтено».

– дифференцированный зачет – это форма оценки знаний, полученных обучающимся при изучении дисциплины, при выполнении курсовых проектов, курсовых работ, научно-исследовательских работ и прохождении практик с аттестационной оценкой «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Система оценок при проведении промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с требованиями Положений «О текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов ГУАП, обучающихся по программам высшего образования» и «О модульно-рейтинговой системе оценки качества учебной работы студентов в ГУАП».

Лист внесения изменений в рабочую программу дисциплины

| Дата внесения изменений и дополнений. Подпись внесшего изменения | Содержание изменений и дополнений | Дата и № протокола заседания кафедры | Подпись зав. кафедрой |
|--|-----------------------------------|---|-----------------------------|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |