

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
"САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
АЭРОКОСМИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ"

Кафедра № 82

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель направления

д.э.н., проф.

(должность, уч. степень, звание)

В.Б. Сироткин

(инициалы, фамилия)



(подпись)

« 16 » 06 2022 г

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Финансовые рынки и институты»  
(Наименование дисциплины)

Код направления подготовки/ специальности	38.03.02
Наименование направления подготовки/ специальности	Менеджмент
Наименование направленности	Управление человеческими ресурсами
Форма обучения	очно-заочная

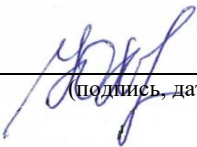
Санкт-Петербург– 2022

Лист согласования рабочей программы дисциплины

Программу составил (а)

доц.,к.э.н.,доц.

(должность, уч. степень, звание)



(подпись, дата)

Ю.А. Мартынова

(инициалы, фамилия)

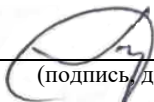
Программа одобрена на заседании кафедры № 82

«16» 06 20   г, протокол № 11

Заведующий кафедрой № 82

д.э.н.,доц.

(уч. степень, звание)



(подпись, дата)

А.С. Будагов

(инициалы, фамилия)

Ответственный за ОП ВО 38.03.02(03)

доц.,к.э.н.

(должность, уч. степень, звание)



(подпись, дата)

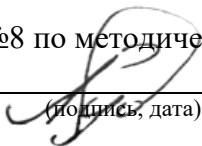
С.В. Дмитриева

(инициалы, фамилия)

Заместитель директора института №8 по методической работе

доц.,к.э.н.,доц.

(должность, уч. степень, звание)



(подпись, дата)

Л.В. Рудакова

(инициалы, фамилия)

## Аннотация

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» входит в образовательную программу высшего образования – программу бакалавриата по направлению подготовки/ специальности 38.03.02 «Менеджмент» направленности «Управление человеческими ресурсами». Дисциплина реализуется кафедрой «№82».

Дисциплина нацелена на формирование у выпускника следующих компетенций:

ПК-5 «Способен проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений и разрабатывать экономически обоснованные мероприятия, направленные на минимизацию негативных последствий»

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 обучающегося, курсовое проектирование.

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

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 8 зачетных единиц, 288 часов.

Язык обучения по дисциплине «русский»

## 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

1.1. Цели преподавания 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.

1.2. Дисциплина входит в состав части, формируемой участниками образовательных отношений, образовательной программы высшего образования (далее – ОП ВО).

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

В результате изучения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями или их частями. Компетенции и индикаторы их достижения приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень компетенций и индикаторов их достижения

Категория (группа) компетенции	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
Профессиональные компетенции	ПК-5 Способен проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений и разрабатывать экономически обоснованные мероприятия, направленные на минимизацию негативных последствий	ПК-5.3.1 знать методы оценки и анализа активов и инструментов финансовых рынков ПК-5.У.1 уметь оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений ПК-5.В.1 владеть навыками оценки последствий изменений индикаторов и параметров финансового рынка и разработки альтернативных решений на основе данной информации

## 2. Место дисциплины в структуре ОП

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

– «Экономика.Макроэкономика».

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

– «Риск-менеджмент»,

– «Управление проектами»,

– «Бизнес-планирование».

## 3. Объем и трудоемкость дисциплины

Данные об общем объеме дисциплины, трудоемкости отдельных видов учебной работы по дисциплине (и распределение этой трудоемкости по семестрам) представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Объем и трудоемкость дисциплины

Вид учебной работы	Всего	Трудоемкость по семестрам
--------------------	-------	---------------------------

		№5	№6
1	2	3	4
<b>Общая трудоемкость дисциплины, ЗЕ/ (час)</b>	8/ 288	4/ 144	4/ 144
<b>Из них часов практической подготовки</b>	51	17	34
<b>Аудиторные занятия, всего час.</b>	119	51	68
в том числе:			
лекции (Л), (час)	68	34	34
практические/семинарские занятия (ПЗ), (час)	34	17	17
лабораторные работы (ЛР), (час)			
курсовой проект (работа) (КП, КР), (час)	17		17
экзамен, (час)	72	36	36
<b>Самостоятельная работа, всего (час)</b>	97	57	40
<b>Вид промежуточной аттестации:</b> зачет, дифф. зачет, экзамен (Зачет, Дифф. зач, Экз.**)	Экз., Экз.	Экз.	Экз.

Примечание: \*\* кандидатский экзамен

#### 4. Содержание дисциплины

4.1. Распределение трудоемкости дисциплины по разделам и видам занятий.

Разделы, темы дисциплины и их трудоемкость приведены в таблице 3.

Таблица 3 – Разделы, темы дисциплины, их трудоемкость

Разделы, темы дисциплины	Лекции (час)	ПЗ (СЗ) (час)	ЛР (час)	КП (час)	СРС (час)
<b>Семестр 5</b>					
Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике.					
Тема 1.1. Финансовый рынок. Функции финансового рынка.	2				5
Тема 1.2. Денежный рынок. Рынок ссудных капиталов: индикаторы и инструменты.	2	2			5
Тема 1.3. Валютный рынок.	2	2			5
Тема 1.4. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок).	2	2			5
Тема 1.5. Финансовая система и финансовый рынок.	2				3
Тема 1.6. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.	2	1			4
Тема 1.7. Процентные ставки и факторы их определяющие.	2	3			1
Тема 1.8. Механизмы функционирования финансовых рынков.	2				2

Раздел 2. Инструменты финансовых рынков.					
Тема 2.1. Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг.	2				
Тема 2.2. Вексель и вексельное обращение.	2	2			5
Тема 2.3. Депозиты.	2				5
Тема 2.4. Акции.	2	1			5
Тема 2.5. Дивиденды. Дивидендная политика.	2	1			1
Тема 2.6. Облигации.	2	2			5
Тема 2.7. Государственные и муниципальные ценные бумаги.	2				
Тема 2.8. Ипотечные ценные бумаги.	2				1
Тема 2.9. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов.	2	1			5
Итого в семестре:	34	17			57
Семестр 6					
Раздел 3. Финансово-кредитные институты.					
Тема 3.1. Финансовые посредники.	8	2			4
Тема 3.2. Фондовая биржа.	2	1			4
Тема 3.3. Расчеты по сделкам с ценными бумагами.	2	2			4
Раздел 4. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования.					
Тема 4.1. Эмиссия ценных бумаг.	2				3
Тема 4.2. Кассовые и срочные сделки.	2				2
Тема 4.3. Инвестирование в ценные бумаги.	6	5			8
Тема 4.4. Оценка эффективности управления портфелем.	4	4			8
Тема 4.5. Анализ финансовых рынков.	4	2			2
Раздел 5. Регулирование финансовых рынков.					
Тема 5.1. Государственное регулирование финансового рынка.	2	1			3
Тема 5.2. Система органов регулирования финансовых рынков.	2				2
Выполнение курсовой работы				17	
Итого в семестре:	34	17		17	40
Итого	64	34	0	17	97

Практическая подготовка заключается в непосредственном выполнении обучающимися определенных трудовых функций, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4.2. Содержание разделов и тем лекционных занятий.

Содержание разделов и тем лекционных занятий приведено в таблице 4.

Таблица 4 – Содержание разделов и тем лекционного цикла

Номер раздела	Название и содержание разделов и тем лекционных занятий
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. Индикаторы валютного рынка. Тема 1.4. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Индикаторы рынка ценных бумаг. Рынок производных финансовых

	<p>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>
<p>Раздел 2. Инструменты финансовых рынков.</p>	<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>
<p>Раздел 3. Финансово-кредитные институты.</p>	<p>Тема 3.1. Финансовые посредники. Виды финансовых посредников и их 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</p>

	<p>управляющей компании и депозитария.</p> <p>Тема 3.2. Фондовая биржа. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Дилерский рынок.</p> <p>Тема 3.3. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.</p>
<p>Раздел 4. Операции на финансовых рынках.</p> <p>Принципы инвестирования.</p>	<p>Тема 4.1. Эмиссия ценных бумаг. Этапы эмиссии. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг.</p> <p>Тема 4.2. Кассовые и срочные сделки. Маржинальные сделки. Сделки РЕПО.</p> <p>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 Модельяни-Миллера. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (АРТ).</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
<p>Раздел 5. Регулирование финансовых рынков.</p>	<p>Тема 5.1. Государственное регулирование финансового рынка. Основные принципы организации регулирования банков, страховых компаний, пенсионных и инвестиционных фондов.</p> <p>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.</p>

#### 4.3. Практические (семинарские) занятия

Темы практических занятий и их трудоемкость приведены в таблице 5.

Таблица 5 – Практические занятия и их трудоемкость

№ п/п	Темы практических занятий	Формы практических занятий	Трудоемкость, (час)	Из них практической подготовки, (час)	№ раздела дисциплины
Семестр 5					
1	Анализ индикаторов рынка ссудных капиталов	Решение практических задач, дискуссия	2	1	1
2	Анализ индикаторов валютного рынка	Решение практических задач, дискуссия	1	1	1



3	Анализ индикаторов рынка ценных бумаг	Решение практических задач, дискуссия	2	1	1
4	Исследование динамики показателей состояния мировых рынков	Дискуссия	1	1	1
5	Процентные, учетные ставки и инфляция в финансовых вычислениях	Решение практических задач	1	1	1
6	Оценка акций	Решение практических задач	2	2	2
7	Расчет дивидендов	Решение практических задач	2	2	2
8	Доходность облигаций	Решение практических задач	2	2	2
9	Расчет стоимости векселя	Решение практических задач	2	2	2
10	Анализ и оценка производных финансовых инструментов.	Решение практических задач	2	2	2
Семестр 6					
11	Расчеты в страховании и в банковском деле	Решение практических задач	2	3	3
12	Фундаментальный анализ биржевых цен	Решение практических задач	1	3	3
13	Расчеты по сделкам с ценными бумагами	Решение практических задач	1	3	3
14	Анализ инвестиционных портфелей	Решение практических задач	5	4	4
15	Оценка доходности и риска портфеля	Решение практических задач	4	4	4
16	Анализ финансовых рисков	Решение практических задач	2	4	4
17	Регулирование финансовых рынков	Дискуссия	2	4	4
Всего			34		

#### 4.4. Лабораторные занятия

Темы лабораторных занятий и их трудоемкость приведены в таблице 6.

Таблица 6 – Лабораторные занятия и их трудоемкость

№ п/п	Наименование лабораторных работ	Трудоемкость, (час)	Из них практической подготовки, (час)	№ раздела дисциплины
Учебным планом не предусмотрено				

	Всего		

#### 4.5. Курсовое проектирование/ выполнение курсовой работы

Цель курсовой работы: заключается в освоении студентами:

- методики обоснования проектов инвестиций;
- прогнозирования критериев оценки эффективности инвестиций и их составляющих;
- прогнозирования инвестиционного и операционного бюджетов проекта;
- совмещения инвестиционных и финансовых решений;
- анализа характеристик инвестиционных проектов;
- анализа чувствительности инвестиционных проектов.

Часов практической подготовки:

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

#### 4.6. Самостоятельная работа обучающихся

Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость приведены в таблице 7.

Таблица 7 – Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость

Вид самостоятельной работы	Всего, час	Семестр 5, час	Семестр 6, час
1	2	3	4
Изучение теоретического материала дисциплины (ТО)	77	47	30
Курсовое проектирование (КП, КР)			
Расчетно-графические задания (РГЗ)			
Выполнение реферата (Р)			
Подготовка к текущему контролю успеваемости (ТКУ)	20	10	10
Домашнее задание (ДЗ)			
Контрольные работы заочников (КРЗ)			
Подготовка к промежуточной аттестации (ПА)			
Всего:	97	57	40

#### 5. Перечень учебно-методического обеспечения

для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся указаны в п.п. 7-11.

#### 6. Перечень печатных и электронных учебных изданий

Перечень печатных и электронных учебных изданий приведен в таблице 8.

Таблица 8– Перечень печатных и электронных учебных изданий

Шифр/ URL адрес	Библиографическая ссылка	Количество экземпляров в библиотеке (кроме
--------------------	--------------------------	--

		электронных экземпляров)
336.7(075) С 40	Сироткин В.Б. Финансы и кредит: рынки капиталов, денежно-кредитная система: Учебное пособие/СПбГУАП. СПб., 2000, 152 с.	80
	Сироткин, В.Б. Финансовые рынки и денежно-кредитная политика: индикаторы, инструменты и институты: учеб.пособие / В.Б. Сироткин, Ю.А, Мартынова . – СПб.: ГУАП, 2021. – 360 с.	50
81-1 Ф59	Финансы и кредит : Обоснование и выбор проектов инвестиций [Текст] : методические указания к выполнению курсовой работы / С.-Петерб. гос. ун-т. аэрокосм. приборостроения ; Сост. В. Б. Сироткин. - СПб. : Изд-во ГУАП, 2003. - 49 с.	160
330 С 40	Сироткин, Владислав Борисович (зав. каф.). Методы и инструменты финансово-экономических расчетов [Текст] : учебное пособие / В. Б. Сироткин, В. А. Семенова, Ю. А. Козлова ; С.-Петербург. гос. ун-т аэрокосм. приборостроения. - СПб. : Изд-во ГУАП, 2010. – 90 с.	77
	Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / В.А. Галанов. - 2-е изд. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 416 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978-5-91134-552-5 <a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=420172">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=420172</a>	
	Организации финансового рынка и финансово-правовые механизмы урегулирования их несостоятельности: Монография / Гузнов А.Г., Рождественская Т.Э. - М.:Юр.Норма, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с.: 60x90 1/16 (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-91768-751-3 <a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=557810">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=557810</a>	
	Рогалева, Н. Л. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / Н. Л. Рогалева. — Владивосток : ВГУЭС, 2017. — 148 с. — ISBN 978-5-9736-0492-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <a href="https://e.lanbook.com/book/161421">https://e.lanbook.com/book/161421</a>	
	Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / И.В. Кирьянов, С.Н. Часовников. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 281 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-010427-0 <a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=488348">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=488348</a>	
	Завьялова, Л. В. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки: оценка стоимости финансовых институтов : учебник / Л. В. Завьялова, И. М. Реутова. — Омск : ОмГУ, 2018. — 168 с. — ISBN 978-5-7779-2261-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <a href="https://e.lanbook.com/book/113850">https://e.lanbook.com/book/113850</a>	

7. Перечень электронных образовательных ресурсов  
информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень электронных образовательных ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины приведен в таблице 9.

Таблица 9 – Перечень электронных образовательных ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

URL адрес	Наименование
<a href="https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=9065">https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=9065</a>	<a href="#">Российский экономический журнал</a>
<a href="https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=7715">https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=7715</a>	<a href="#">Вопросы экономики</a>
<a href="http://www.businessanalytica.ru">www.businessanalytica.ru</a>	Бизнес Аналитика
<a href="http://www.expert.ru/">http://www.expert.ru/</a>	Журнал «Эксперт»
<a href="http://www.gks.ru">http://www.gks.ru</a>	Сайт Роскомстата
<a href="http://financepro.ru">http://financepro.ru</a>	«Профессионал в сфере финансов»
<a href="https://www.rbc.ru/">https://www.rbc.ru/</a>	Сайт информационного агентства «РБК»

8. Перечень информационных технологий

8.1. Перечень программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине.

Перечень используемого программного обеспечения представлен в таблице 10.

Таблица 10– Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование
1	Microsoft Office

8.2. Перечень информационно-справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень используемых информационно-справочных систем представлен в таблице 11.

Таблица 11– Перечень информационно-справочных систем

№ п/п	Наименование
1	ЭБС «ZNANIUM»
2	ЭБС «ЛАНЬ»

9. Материально-техническая база

Состав материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине, представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Состав материально-технической базы

№ п/п	Наименование составной части материально-технической базы	Номер аудитории (при необходимости)
1	Лекционная аудитория	
2	Мультимедийная лекционная аудитория	

10. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

10.1. Состав оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине приведен в таблице 13.

Таблица 13 – Состав оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Вид промежуточной аттестации	Перечень оценочных средств
Экзамен	Список вопросов к экзамену; Задачи.
Выполнение курсовой работы	Экспертная оценка на основе требований к содержанию курсовой работы по дисциплине.

10.2. В качестве критериев оценки уровня сформированности (освоения) компетенций обучающимися применяется 5-балльная шкала оценки сформированности компетенций, которая приведена в таблице 14. В течение семестра может использоваться 100-балльная шкала модульно-рейтинговой системы Университета, правила использования которой, установлены соответствующим локальным нормативным актом ГУАП.

Таблица 14 – Критерии оценки уровня сформированности компетенций

Оценка компетенции 5-балльная шкала	Характеристика сформированных компетенций
«отлично» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>– обучающийся глубоко и всесторонне усвоил программный материал;</li> <li>– уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает;</li> <li>– опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью направления;</li> <li>– умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи;</li> <li>– делает выводы и обобщения;</li> <li>– свободно владеет системой специализированных понятий.</li> </ul>
«хорошо» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>– обучающийся твердо усвоил программный материал, грамотно и по существу излагает его, опираясь на знания основной литературы;</li> <li>– не допускает существенных неточностей;</li> <li>– увязывает усвоенные знания с практической деятельностью направления;</li> <li>– аргументирует научные положения;</li> <li>– делает выводы и обобщения;</li> <li>– владеет системой специализированных понятий.</li> </ul>
«удовлетворительно» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>– обучающийся усвоил только основной программный материал, по существу излагает его, опираясь на знания только основной литературы;</li> <li>– допускает несущественные ошибки и неточности;</li> <li>– испытывает затруднения в практическом применении знаний направления;</li> <li>– слабо аргументирует научные положения;</li> <li>– затрудняется в формулировании выводов и обобщений;</li> <li>– частично владеет системой специализированных понятий.</li> </ul>
«неудовлетворительно» «не зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>– обучающийся не усвоил значительной части программного материала;</li> <li>– допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении проблем в конкретном направлении;</li> <li>– испытывает трудности в практическом применении знаний;</li> <li>– не может аргументировать научные положения;</li> <li>– не формулирует выводов и обобщений.</li> </ul>

10.3. Типовые контрольные задания или иные материалы.

Вопросы (задачи) для экзамена представлены в таблице 15.

Таблица 15 – Вопросы (задачи) для экзамена

№ п/п	Перечень вопросов (задач) для экзамена	Код индикатора
1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31 32 33 34 35 36 37 38 39 40 41 42 43 44	<p>Финансовый рынок. Функции финансового рынка.</p> <p>Денежный рынок. Рынок ссудных капиталов: индикаторы и инструменты.</p> <p>Валютный рынок: инструменты и индикаторы.</p> <p>Рынок ценных бумаг (фондовый рынок).</p> <p>Финансовая система и финансовый рынок.</p> <p>Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.</p> <p>Процентные ставки и факторы их определяющие.</p> <p>Инфляция.</p> <p>Учетные ставки.</p> <p>Механизмы функционирования финансовых рынков.</p> <p>Инструменты финансовых рынков.</p> <p>Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг.</p> <p>Вексель: его виды оценка. Вексельное законодательство.</p> <p>Простой вексель и его обращение.</p> <p>Переводной вексель и его обращение.</p> <p>Акции.</p> <p>Оценка акций</p> <p>Дивиденды. Дивидендная политика.</p> <p>Облигации их виды.</p> <p>Оценка облигаций.</p> <p>Государственные и муниципальные ценные бумаги.</p> <p>Дисконтирование векселей.</p> <p>Ипотечные ценные бумаги.</p> <p>Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов.</p> <p>Финансовые посредники.</p> <p>Форвардные контракты.</p> <p>Фьючерсы.</p> <p>Опционы.</p> <p>Расчеты по сделкам с ценными бумагами.</p> <p>Эмиссия ценных бумаг.</p> <p>Кассовые и срочные сделки.</p> <p>Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования.</p> <p>Финансовые посредники.</p> <p>Коммерческие банки и инвестиционные банки.</p> <p>Андеррайтинг на рынке ценных бумаг.</p> <p>Брокерско-дилерские компании.</p> <p>Страховые организации.</p> <p>Пенсионные фонды и их роль в инвестиционном процессе.</p> <p>Инвестиционные фонды и их виды и схема организации деятельности.</p> <p>Фондовая биржа и механизм биржевой торговли.</p> <p>Виды биржевых аукционов.</p> <p>Дилерский рынок.</p> <p>Инвестирование в ценные бумаги.</p> <p>Инвестиционный портфель.</p> <p>Теория Марковица.</p>	ПК-5.3.1

45	Модель оценки стоимости активов (САРМ). 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	Регулирование финансовых рынков.	
58	Государственное регулирование финансового рынка.	
59	Система органов регулирования финансовых рынков.	
60	Саморегулирование финансового рынка.	
	<p>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.</p> <p>Банк выдал кредит 18 января в размере 500 тыс. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка установлена 20 % годовых (простые проценты). Год невисокосный. Определить наращенную сумму:</p> <p>а) по точным процентам с точным числом дней ссуды;  б) по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды;  в) по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды.</p> <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> <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> <p>Вкладчик внес в банк 5000 руб. под сложные проценты 12 % годовых. Определить наращенную сумму через 2 года.</p> <p>На депозит в размере 16000 у.е. начисляются непрерывно по ставке 15% годовых. Определить наращенную сумму за 2 года.</p>	ПК-5.У.1

	<p>Кредит в сумме 50000 у. е. выдан на 10 лет по переменной ставке процентов:  1-4 года – 20% годовых;  5-6 года – 17% годовых;  7-10 года – 15% годовых.  Определить наращенную сумму точным способом и на основе средней ставки.</p> <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> <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> <p>Кредит в сумме 400 тыс. у. е. выдан на 3 года под 16% годовых. Определить:  а) доходность операции при замене кредита на вексель и его номинальную стоимость если он погашается через 5 лет;  б) реальную доходность кредита и векселя, если уровень инфляции составляет 5% в год.</p>	
	<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> <p>Должник обратился к своему кредитору (владельцу векселей) с просьбой объединения двух векселей в один с одновременным продлением срока оплаты. 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.</p> <p>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.</p>	ПК-5.В.1

Вопросы (задачи) для зачета / дифф. зачета представлены в таблице 16.  
Таблица 16 – Вопросы (задачи) для зачета / дифф. зачета

№ п/п	Перечень вопросов (задач) для зачета / дифф. зачета	Код индикатора
	Учебным планом не предусмотрено	



Перечень тем для курсового проектирования/выполнения курсовой работы представлены в таблице 17.

Таблица 17 – Перечень тем для курсового проектирования/выполнения курсовой работы

№ п/п	Примерный перечень тем для курсового проектирования/выполнения курсовой работы
1	В курсе предусмотрено 100 индивидуальных расчетных вариантов курсовой работы на тему «Обоснование проектов инвестиций»

Вопросы для проведения промежуточной аттестации в виде тестирования представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Примерный перечень вопросов для тестов

№ п/п	Примерный перечень вопросов для тестов	Код индикатора
	Не предусмотрено	

Перечень тем контрольных работ по дисциплине обучающихся заочной формы обучения, представлены в таблице 19.

Таблица 19 – Перечень контрольных работ

№ п/п	Перечень контрольных работ
	Не предусмотрено

10.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания индикаторов, характеризующих этапы формирования компетенций, содержатся в локальных нормативных актах ГУАП, регламентирующих порядок и процедуру проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ГУАП.

## 11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

11.1. 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 обучающимися 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.

#### 11.2. Методические указания для обучающихся по прохождению практических занятий

Практическое занятие является одной из основных форм организации учебного процесса, заключающаяся 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 обучающимся 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.

#### 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.

11.3. Методические указания для обучающихся по прохождению курсового проектирования/выполнения курсовой 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/ 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 курсового проекта/ работы

- Титульный лист
- Введение (актуальность применения теоретического метода / модели / инструмента в деятельности менеджера, объект исследования – организация / подразделение, предмет исследования).
- Основная часть.
- 1. Исходные данные;
- 2. Расчетная часть;
- 3. Аналитическая часть

- 4. Разработка рекомендаций по улучшению управленческой деятельности в организации / подразделении.
- Заключение (полученные результаты работы, выводы об особенностях применения теоретического метода / модели / инструмента в деятельности менеджеров, практическая ценность работы).
- Список использованных источников.
- Приложения (организационная структура организации / подразделения)

#### Требования к оформлению пояснительной записки курсового проекта/ работы

- По каждой курсовой работе выполняется отдельный отчет на листах формата А4 с титульным листом. При групповом выполнении представляется один экземпляр работы, на титульном листе которой должны быть указаны фамилии всех авторов.
- Титульный лист оформляется в соответствии с шаблоном (образцом) приведенным на сайте ГУАП ([www.guap.ru](http://www.guap.ru)) в разделе «Сектор нормативной документации». Текстовые и графические материалы оформляются в соответствии с действующими ГОСТами и требованиями, приведенными на сайте ГУАП ([www.guap.ru](http://www.guap.ru)) в разделе «Сектор нормативной документации».

#### 11.4. 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).

#### 11.5. Методические указания для обучающихся по прохождению текущего контроля успеваемости.

Текущий контроль успеваемости предусматривает контроль качества знаний обучающихся, осуществляемого в течение семестра с целью оценивания хода освоения дисциплины.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в форме оценивания выполнения контрольных работ на практических занятиях. Результаты текущего контроля успеваемости учитываются при проведении промежуточной аттестации в качестве части оценки необходимого уровня умений и навыков обучающихся.

#### 11.6. 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».

Литература для подготовки к зачету рекомендуется преподавателем. Для полноты учебной информации и ее сравнения лучше использовать не менее двух учебников (учебных пособий). Следует точно запоминать термины и категории, поскольку в их определениях содержатся признаки, позволяющие уяснить их сущность и отличить эти понятия от других. Для более эффективного понимания программного материала полезно общаться с преподавателем на групповых и индивидуальных консультациях.

Система оценок при проведении промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с требованиями Положений «О текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов ГУАП, обучающихся по программы 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