

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)

« 22 » 06 2023 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	-

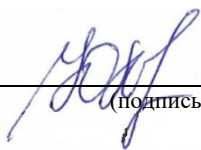
Санкт-Петербург– 2023

Лист согласования рабочей программы дисциплины

Программу составил (а)

доц.,к.э.н.,доц.

(должность, уч. степень,
звание)



(подпись, дата)

Ю.А. Мартынова

(инициалы, фамилия)

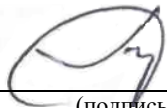
Программа одобрена на заседании кафедры № 82

«18» 05 2023 г, протокол № 10

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)

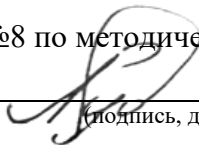
С.В. Дмитриева

(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
--------------------	-------	---------------------------

		№4	№5
1	2	3	4
Общая трудоемкость дисциплины, ЗЕ/ (час)	8/ 288	4/ 144	4/ 144
Из них часов практической подготовки	51	17	34
Аудиторные занятия, всего час.	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
Самостоятельная работа, всего (час)	97	57	40
Вид промежуточной аттестации: 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)
Семестр 4					
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 5					
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 4					
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 5					
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 4, час	Семестр 5, 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.: 60х90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978-5-91134-552-5 http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=420172	
	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	
	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: https://e.lanbook.com/book/161421	
	Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / И.В. Кирьянов, С.Н. Часовников. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 281 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-010427-0 http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=488348	
	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: https://e.lanbook.com/book/113850	

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
https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=9065	Российский экономический журнал
https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=7715	Вопросы экономики
www.businessanalytica.ru	Бизнес Аналитика
http://www.expert.ru/	Журнал «Эксперт»
http://www.gks.ru	Сайт Роскомстата
http://financepro.ru	«Профессионал в сфере финансов»
https://www.rbc.ru/	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"> – 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.
«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.
«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.
«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.

10.3. 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;</p> <p>б) по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды;</p> <p>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) в разделе «Сектор нормативной документации». Текстовые и графические материалы оформляются в соответствии с действующими ГОСТами и требованиями, приведенными на сайте ГУАП (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