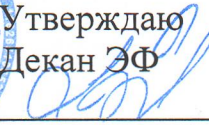


АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»



Утверждаю
Декан ЭФ


Н.В. Снегирева
«20» мая 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Банки, финансовые институты и инструменты (Банки, ФИН)
(наименование дисциплины)

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки Финансовое обеспечение экономической безопасности

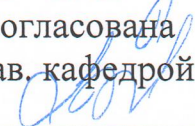
Квалификация выпускника магистр

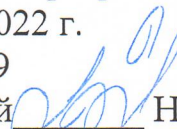
Форма обучения очная, заочная

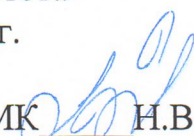
Год начала подготовки – 2022

Разработана
доктор экон. наук, профессор кафедры ФНБУ

О. И. Шаталова

Согласована
зав. кафедрой ФНБУ

Н.В. Снегирева

Рекомендована
на заседании кафедры ФНБУ
от «20» мая 2022 г.
протокол № 9
Зав. кафедрой  Н.В. Снегирева

Одобрена
на заседании учебно-методической
комиссии факультета
от «20» мая 2022 г.
протокол № 9
Председатель УМК  Н.В. Снегирева

Ставрополь, 2022 г.

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
 2. Место дисциплины в структуре ОПОП
 3. Планируемые результаты обучения по дисциплине
 4. Объем дисциплины и виды учебной работы
 5. Содержание и структура дисциплины
 - 5.1. Содержание дисциплины
 - 5.2. Структура дисциплины
 - 5.3. Занятия семинарского типа
 - 5.4. Курсовой проект (курсовая работа, реферат, контрольная работа)
 - 5.5. Самостоятельная работа
 6. Образовательные технологии
 7. Фонд оценочных средств (оценочные материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины
 - 8.1. Основная литература
 - 8.2. Дополнительная литература
 - 8.3. Программное обеспечение
 - 8.4. Профессиональные базы данных
 - 8.5. Информационно-справочные системы
 - 8.6. Интернет-ресурсы
 - 8.7. Методические указания по освоению дисциплины
 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины
 10. Особенности освоения дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья
- Приложение к рабочей программе дисциплины

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели освоения дисциплины - дать системные знания по организации и структуре финансовых институтов и инструментов в современных условиях посредством совершенствования системы с учетом передового мирового опыта.

В соответствии с поставленной целью данный курс решает следующие задачи:

- Изложить в систематизированном виде состав, структуру и механизм функционирования финансовых институтов в современных условиях;
- Ознакомить слушателей с методикой преподавания данной дисциплины;
- Показать взаимосвязь данной дисциплины с другими смежными курсами, изучаемыми по направлению подготовки «Экономика»;

Продемонстрировать спектр обращающихся на рынке финансовых инструментов и показать их возможности для привлечения инвестиций в реальный спектр экономики.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Дисциплина «Банки, финансовые институты и инструменты» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)» ОПОП.

Предшествующие дисциплины (курсы, модули, практики)	Последующие дисциплины (курсы, модули, практики)
Экономическая безопасность в финансовой сфере	Основные экономические школы и их современное развитие
Микроэкономика (продвинутый уровень)	Теория финансов
	Безопасность управления инновационной деятельностью предприятия
	Финансовый механизм бюджетной политики региона
	Глобализация и национальные финансовые интересы
	Организация и финансирование инвестиций
-	Производственная практика (Преддипломная практика)

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции	Код и индикатор (индикаторы) достижения компетенции	Результаты обучения
ПК-1. Способен разрабатывать методики проведения анализа информации в целях противодействия отмывания доходов /финансирования терроризма в организации	ПК-1.2 - Определяет значение финансового рынка в привлечении финансовых ресурсов на предприятия	Знать состав и структуру финансового рынка
		Уметь определять доходность ценных бумаг, исходя из срока их обращения на финансовом рынке
		Владеть навыками выявления факторов, влияющих на цену ценных бумаг

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общий объем дисциплины составляет ,3зач.единицы, 108 академических часов

ОФО

Вид учебной работы	Всего часов	Триместры
		2

Контактная работа (всего)	33,8	33,8
в том числе:		
1) занятия лекционного типа (ЛК)	20	20
из них		
– лекции	20	20
2) занятия семинарского типа (ПЗ)	10	10
из них		
– семинары (С)	2	2
– практические занятия (ПР)	8	8
– лабораторные работы (ЛР)		
3) групповые консультации	2	2
4) индивидуальная работа	1	1
5) промежуточная аттестация	0,8	0,8
Самостоятельная работа (всего) (СР)	74,2	74,2
в том числе:		
Курсовой проект (работа)	30	30
Расчетно-графические работы		
Контрольная работа		
Реферат		
Самоподготовка (самостоятельное изучение разделов, проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)	18	18
Подготовка к аттестации	26,2	26,2
Общий объем, час	108	108
Форма промежуточной аттестации	Курсовая работа, экзамен	Курсовая работа, экзамен

ЗФО

Вид учебной работы	Всего часов	Триместры
		3
Контактная работа (всего)	7,8	7,8
в том числе:		
1) занятия лекционного типа (ЛК)	2	2
из них		
– лекции	2	2
2) занятия семинарского типа (ПЗ)	4	4
из них		
– семинары (С)	2	2
– практические занятия (ПР)	2	2
– лабораторные работы (ЛР)		
3) групповые консультации		
4) индивидуальная работа	1	1
5) промежуточная аттестация	0,8	0,8
Самостоятельная работа (всего) (СР)	100,2	100,2
в том числе:		
Курсовой проект (работа)	40	40
Расчетно-графические работы		
Контрольная работа		

Реферат		
Самоподготовка (самостоятельное изучение разделов, проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)	52	52
Подготовка к аттестации	8,2	8,2
Общий объем, час	108	108
Форма промежуточной аттестации	Курсовая работа, экзамен	Курсовая работа, экзамен

5. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Содержание дисциплины

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)
Тема 1	Виды и классификация финансовых рынков.	<p>Понятие финансового рынка, его сущность и функции в макроэкономике. Перераспределение денежных ресурсов, риска и информации. Ценные бумаги как товар финансового рынка. Соотношение понятий финансового рынка, рынка капиталов, кредитного и других видов рынков, основанных на перераспределении денежных ресурсов. Финансовый рынок как система (отражение целей и функций рынка в его структуре, основные элементы и их взаимодействие, регулирование и саморегулирование, связь с внешними системами). Состав и структура финансового рынка. Инвесторы, эмитенты, профессиональные участники, рынки, технологии, регулятивная, информационная, регистраторская, депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и их взаимодействие.</p> <p>Фундаментальные свойства финансового рынка (риск, эффективность (ликвидность, информационная прозрачность, отсутствие фрагментарности, справедливость ценообразования и др.).</p> <p>Ключевые факторы, воздействующие на организацию и состояние финансовых рынков. Существующие в международной практике модели финансовых рынков. Российская модель финансового рынка и факторы, ее формирующие.</p> <p>Анализ структуры, динамики и текущего состояния финансового рынка в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития.</p> <p>Виды финансовых рынков. Международный и национальные финансовые рынки. Международная классификация фондовых рынков. Развитые и формирующиеся финансовые рынки. Финансовые рынки «на фронтьере». Региональные сегменты финансового рынка.</p> <p>Классификация финансовых рынков по видам ценных бумаг и эмитентам.</p>

		<p>Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Сравнительная характеристика первичного и вторичного рынков по функциям, структуре и организации деятельности.</p> <p>Организованные и неорганизованные финансовые рынки и их структура. Биржевые и внебиржевые финансовые рынки в российской и международной практике. Переходные формы (альтернативные торговые системы, прибиржевые, «вторые» и «третьи» рынки, автоматизированные системы внебиржевой торговли и т.д.).</p> <p>Классификация рынков по видам применяемых технологий. Прочие классификации финансовых рынков.</p> <p>Виды сделок и операций с ценными бумагами. Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Кассовые, срочные, фьючерсные и опционные сделки. Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами, с использованием конфиденциальной информации). Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.</p>
Тема 2	Мировые финансовые рынки.	<p>Сравнительная характеристика развитых и формирующихся рынков. Динамика и распределение международных потоков капитала.</p> <p>Развитые финансовые рынки. Сравнительная характеристика финансовых рынков США, Японии, Великобритании, Германии, Франции и Италии, развитых рынков Азии: -модели финансовых рынков и схемы их организации; -виды государственных и корпоративных ценных бумаг; -структура эмитентов; -структура собственности на ценные бумаги и особенности частных и институциональных инвесторов; -профессиональные участники и торговые системы; - модель регулирования и саморегулирования; - депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура.</p> <p>Формирование единого финансового рынка Евророзны.</p> <p>Формирующиеся рынки. Сравнительная характеристика рынков России, Китая, Бразилии, Мексики, Чили, Аргентины, Индии, Кореи, Малайзии: -модели финансовых рынков и схемы их организации; -виды государственных и корпоративных ценных бумаг; - структура эмитентов; -структура собственности на ценные бумаги и особенности частных и институциональных инвесторов; -профессиональные участники и торговые системы; - модель регулирования и саморегулирования; - депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура.</p>

		<p>Рынки Центральной и Восточной Европы (Чехия, Польша, Венгрия в сопоставлении с Россией). Сравнительная характеристика наиболее крупных финансовых рынков стран СНГ (Украина, Казахстан, Беларусь в сопоставлении с Россией).</p> <p>Глобализация финансовых рынков (международные финансовые конгломераты, объединения фондовых бирж, интернациональные инвесторы, международная регулятивная, депозитарная, расчетно-клиринговая и информационная инфраструктура). Международные финансовые центры.</p> <p>Организация и структура международного финансового рынка. Евробумаги. Основные проблемы и тенденции развития финансовых рынков в международной практике:</p> <ul style="list-style-type: none"> - потоки капиталов; - модели финансовых рынков; - виды государственных и корпоративных ценных бумаг; - структура эмитентов; - структура собственности на ценные бумаги и особенности частных и институциональных инвесторов; - профессиональные участники и торговые системы; - модель регулирования и саморегулирования; - депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура.
Тема 3	Риск и доходность на финансовых рынках.	<p>Доходность ценных бумаг, ее составляющие. Виды доходности и методы их определения. Временная (настоящая и будущая) стоимость денег. Ренты и аннуитеты. Доходность и анализ потоков платежей в статистических методах оценки ценных бумаг и портфельных инвестиций.</p> <p>Понятие и виды финансовых рисков. Взаимосвязь риска, доходности и ликвидности ценных бумаг. Статистические представления в анализе и описании рисков. Сравнительная характеристика риска, доходности и ликвидности на различных видах финансовых рынков.</p> <p>Организация управления финансовыми рисками (разработка стратегий и руководств в области управления рисками, создание организационной структуры и системы распределения полномочий и лимитов в области управления рисками, установление порядка учета, оценки и анализа рисков, создание системы мер по их урегулированию).</p> <p>Современные методы оценки, анализа и моделирования отдельных видов финансовых рисков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - кредитный риск; - процентный риск; - риск ликвидности; - рыночный риск; - операционный риск; - валютный риск; - концентрации финансовых рисков. <p>Методы урегулирования отдельных видов финансовых</p>

		<p>рисков и управления ими на открытом рынке (учет рисков в капитале, стратегии реструктурирования активов и обязательств, страхование, хеджирование и другие операции на срочных рынках, финансовый инжиниринг):</p> <ul style="list-style-type: none"> -кредитный риск; -процентный риск; -риск ликвидности; -рыночный риск; -операционный риск; -валютный риск; -концентрации финансовых рисков. <p>Интегрированная система управления рисками.</p>
<p>Тема 4</p>	<p>Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.</p>	<p>Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.</p> <p>Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:</p> <ul style="list-style-type: none"> - брокерская деятельность - дилерская деятельность - деятельность по управлению ценными бумагами - деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг) - депозитарная деятельность - деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг - деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. <p>Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий.</p> <p>Брокерско- дилерские компании: статус, виды операций и продуктов, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения.</p> <p>Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика). Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.</p> <p>Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).</p>

		<p>Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.</p> <p>Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги - объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на фондовом рынке, объем и структура инвестиций в ценные бумаги. Прямые инвесторы в ценные бумаги. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике в сравнении с международной.</p> <p>Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.</p> <p>Общие фонды банковского управления.</p> <p>Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие с федеральным уровнем.</p> <p>Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций в России и в международной практике.</p> <p>Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг. Сравнительная характеристика важнейших</p>
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике.</p> <p>Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические правила, используемые на российском рынке ценных бумаг и в международной практике: сравнительная характеристика.</p> <p>Информационная инфраструктура фондового рынка. Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры. Фондовая биржа. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных фондовых бирж в России и за рубежом. Организационные схемы фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж.</p> <p>Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Структура доходов и расходов биржи. «Коммерциализация» фондовых бирж. Организационные структуры и персонал фондовых бирж.</p> <p>Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями.</p> <p>Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.</p> <p>Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам. Классификация организованных систем внебиржевой торговли ценными бумагами. «Продвижение котировок» и «продвижение ордеров». Альтернативные торговые системы. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных систем внебиржевой торговли в России и за рубежом. Организационные схемы указанных систем. Виды членства и требования, предъявляемые к членам внебиржевых торговых систем. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Структура их доходов и расходов. Организационная структура и персонал. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли. Требования к участникам и функции надзора за их деятельностью. Классификация и анализ методов организации торговли ценными бумагами,</p>
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>используемых в организованных внебиржевых системах. Виды совершаемых через них сделок.</p> <p>Депозитарно-клиринговая инфраструктура: понятие, функции, варианты организационного устройства в российской и международной практике, количественные параметры сети. Регулирование депозитарно-клиринговой деятельности. Депозитарий. Виды депозитариев. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность.</p> <p>Клиринговая организация. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность.</p> <p>Сеть регистраторов: понятие, функции, варианты организационного устройства в российской и международной практике, количественные параметры сети. Регистратор: варианты организационно-правового статуса, специфика и укрупненный перечень выполняемых операций, оборота средств, лицензирования. Ограничения на деятельность.</p>
Тема 5	Анализ финансовых рынков.	<p>Сравнительная характеристика фундаментального и технического анализа финансовых рынков. Соотношение и взаимосвязь фундаментального и технического анализа.</p> <p>Статистическое представление конъюнктуры финансового рынка ценных бумаг.</p> <p>Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамики ее курса.</p> <p>Анализ фундаментальных факторов, воздействующих на рынок ценных бумаг и формирующих его долгосрочную динамику (уровень оцененности активов на финансовом рынке, стадия экономического цикла, структура собственности, монетизация, участие государства в финансовом обороте, состояние платежного баланса, сложившаяся модель финансового рынка и т.п.).</p> <p>Оценка положения и перспектив эмитента на рынке (продукция, конкуренты, наличие рыночной ниши, маркетинговая стратегия, ресурсная база). Структура собственности, информационная открытость, урегулированность конфликтов интересов, уровень управления и качество корпоративного поведения. Характеристика финансово-хозяйственного положения эмитента на основе финансовых коэффициентов и рейтинговых систем. Использование анализа денежных потоков при оценке эмитента. Финансовый и</p>

		<p>операционный рычаг. Структура капитала. Прибыльность и дивидендная политика. Ликвидность эмитента. Оценка рисков эмитента. Факторы, формирующие оценку ценной бумаги и динамику ее курса.</p> <p>Технический анализ рынка ценных бумаг. Понятие, цели, исходные предположения и основные инструменты технического анализа. Конъюнктура фондового рынка. Теория Доу. Графические методы технического анализа. Виды графиков. Тенденции. Модели перелома тенденции. Модели продолжения тенденции. Численные индикаторы финансового рынка. Скользящие средние. Волновая теория Эллиота. Осцилляторы. Индикаторы состояния трейдеров.</p>
Тема 6	Виды и классификация финансовых инструментов.	<p>Понятие финансовых инструментов. Фундаментальные свойства ценных бумаг и их классификация:</p> <p>по экономическому содержанию: делевые и долговые;</p> <p>по эмитентам: государственные, муниципальные и корпоративные;</p> <p>по срокам действия: краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные и бессрочные;</p> <p>по форме выпуска: предъявительские, именные и ордерные;</p> <p>по возможности досрочного прекращения действия: безотзывные, отзывные, возвратные;</p> <p>по уровню регулирования: эмиссионные и неэмиссионные;</p> <p>по основаниям предъявления прав на активы: базовые ценные бумаги, вторичные ценные бумаги и производные финансовые инструменты.</p>
Тема 7	Корпоративные и государственные облигации.	<p>Понятие облигации, и ее основные характеристики. Фундаментальные свойства облигаций. Классификация облигаций.</p> <p>Обеспеченные (закладные) облигации. Механизм выпуска закладных облигаций. Виды закладных облигаций: ипотечные, облигации с плавающим залогом, облигации, выпущенные под залог ценных бумаг.</p> <p>Необеспеченные облигации. Условия выпуска и ограничения на выпуск необеспеченных ценных облигаций. Виды компаний, выпускающих необеспеченные облигации. Риски инвесторов по закладным и необеспеченным облигациям.</p> <p>Купонные облигации и их виды: облигации с постоянным, переменным купоном и фиксированным купоном. Методы расчета переменного купона. Индексируемые облигации. Примеры выпуска индексируемых облигаций на российском рынке. Бескупонные (дисконтные) облигации. Особенности выпуска и обращения бескупонных облигаций.</p> <p>Отзывные и возвратные облигации. Выпуск отзывных облигаций как способ хеджирования эмитента от</p>

		<p>процентного риска. Механизм выпуска возвратных облигаций. Безотзывная оферта. Риски эмитента при выпуске возвратных облигаций.</p> <p>Ценообразование облигаций. Методика расчета цен купонных и бескупонных облигаций. Факторы, влияющие на ценообразование облигаций:</p> <ul style="list-style-type: none"> -купонная ставка; -рыночные процентные ставки; -срок до погашения; -накопленный купонный доход; -порядок выплаты купона; -частота купонных выплат. <p>Чувствительность (изменчивость) облигаций. Факторы, влияющие на уровень изменчивости цены облигации.</p> <p>Доходность облигаций: купонная, текущая доходность и доходность к погашению. Методы расчета доходности по бескупонным облигациям.</p> <p>Простая и эффективная доходность. Доходность к погашению по купонным облигациям. Особенности расчета доходности по возвратным облигациям.</p> <p>Рейтинги облигаций. Система построения рейтингов. Надежность (достоверность) рейтинговых систем. Мировые рейтинговые агентства.</p> <p>Государственные ценные бумаги. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг (ГЦБ). Российские ГЦБ. Государственные бескупонные облигации. (ГКО): порядок выпуска и обращения. Проведение аукционов по размещению ГКО, конкурентное и неконкурентное предложение. Цена отсечения и средневзвешенная цена. Определение доходности по ГКО. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ и ОСЗ). Цели их выпуска. Порядок расчета купонного дохода. Облигации внутреннего государственного валютного займа, порядок выпуска и обращения. Реструктуризация ГКО и ОФЗ в процессе кризиса 1998 г. Состояние и развитие рынка ценных бумаг в послекризисный период.</p>
Тема 8	Акции.	<p>Акция, как долевая ценная бумага, ее основные свойства и характеристики. Принципиальные отличия акции от долговых ценных бумаг, по характеру действия, по правам инвесторов, степени надежности, уровню доходности.</p> <p>Виды и классификация акций:</p> <p>Размещенные и объявленные акции. Принятие решения акционерным обществом о числе объявленных и размещенных акций. Этапы подготовки компании к размещению акций. Органы, принимающие решения о размещении акций методом закрытой подписки и методом публичного размещения. Процедуры принятия решения о размещении акций. Проспект эмиссии и условия выпуска. Порядок разработки проспекта эмиссии. Содержание основных разделов проспекта</p>

		<p>эмиссии. Порядок размещения акций. Взаимодействие эмитента с организатором выпуска, андеррайтером и платежным агентом.</p> <p>Андеррайтинг, его виды и характеристика. Андеррайтинг на основе фирменного предложения (полный андеррайтинг). Частичный андеррайтинг. Андеррайтинг на основе максимума усилий. Функции андеррайтера. Крупнейшие российские андеррайтеры.</p> <p>Привилегированные и обыкновенные акции. Свойства привилегированных акций. Права владельцев привилегированных акций. Условия и порядок начисления и выплаты дивидендов по привилегированным акциям. Право голоса по привилегированным акциям. Порядок определения ликвидационной стоимости привилегированных акций и удовлетворения имущественных требований при ликвидации компании. Виды привилегированных акций:</p> <ul style="list-style-type: none"> - кумулятивные и некумулятивные; - конвертируемые и неконвертируемые; - с фиксированным и плавающим дивидендом; - акции с участием. <p>Обыкновенные акции и их принципиальные отличия от привилегированных акций. Виды обыкновенных акций, встречающиеся в российской и зарубежной практике:</p> <ul style="list-style-type: none"> - учредительские акции - обыкновенные неголосующие акции - отсроченные акции <p>Стоимостная оценка акций. Номинальная, бухгалтерская и рыночная стоимость акций. Цена размещения акций. Соотношение между бухгалтерской и рыночной оценкой акций.</p> <p>Капитализация компании. Сопоставление капитализации российских и зарубежных компаний. Факторы, сдерживающие капитализацию российских корпораций.</p> <p>Доходность операций с акциями. Дивидендная доходность, порядок ее определения. Виды дивидендных выплат: промежуточные и годовые дивиденды. Принятие решения о выплате дивидендов. Полная доходность акций. Методика определения полной доходности. Соотношение между дивидендной доходностью и доходностью от прироста курсовой стоимости.</p> <p>Приобретение и выкуп акций.</p> <p>Порядок принятия решения о приобретении акций. Цели, преследуемые акционерным обществом при приобретении акций:</p> <ul style="list-style-type: none"> - поддержание котировок; - увеличение дивидендных выплат; - уменьшение числа голосующих акций; - противодействие враждебному поглощению; <p>Последовательность операций по приобретению акций. Ограничения по приобретению акций.</p>
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>Выкуп акций. Характеристика и права акционеров, требующих выкупа акций. Обязанности акционерного общества по выкупу акций у акционеров. Порядок выкупа акций. Ограничения на выкуп акций. Удовлетворения требований акционеров, если объем требований превысил 10% стоимости чистых активов компании.</p>
Тема 9	Конвертируемые ценные бумаги.	<p>Сущность конвертируемых ценных бумаг. Конвертируемые привилегированные акции и конвертируемые облигации. Цели выпуска конвертируемых ценных бумаг. Параметры выпуска конвертируемых облигаций. Коэффициент конвертации, цена конвертации и конвертационная премия. Факторы, влияющие на размер конвертационной премии.</p> <p>Ценообразование конвертируемых облигаций. Внутренняя (облигационная) стоимость конвертируемых ценных бумаг. Конверсионная стоимость конвертируемых облигаций и конверсионная премия.</p> <p>Методы стимулирования конвертации:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ступенчатые цены конвертации; - установление повышенных дивидендов по обыкновенным акциям; - введение права компании на досрочное погашение конвертируемых облигаций. <p>Последствия конвертации для эмитентов и инвесторов: размывание акционерного капитала, изменения структуры баланса эмитента, влияние на рыночные котировки акций. Механизм реализации инвесторами своих прав на конвертацию. Резервирование акций под конвертацию облигаций.</p>
Тема 10	Векселя и система вексельного обращения.	<p>Вексель как ценная бумага. Его правовой статус и условия выпуска. Система вексельного обращения. Женевская конвенция и англосаксонская система вексельного обращения. Требования к форме векселя и составу обязательных реквизитов.</p> <p>Виды векселей и их классификация:</p> <ul style="list-style-type: none"> - простой и переводной вексель; - процентный и дисконтный вексель; - товарный, финансовый, дружеский и бронзовый вексель. <p>Механизм обращения векселей. Акцепт векселя: полный и частичный акцепт. Индоссамент по векселю. Полный, частичный и банковский индоссаменты. Обратный и безоборотный индоссамент. Препоручительный индоссамент. Авелирование векселей.</p> <p>Формы и способы указания сроков платежей по векселям. Учет векселей. Расчет стоимости векселя при его учете. Особенности определения стоимости дисконтного и процентного векселя. Протест по векселю.</p>
Тема 11	Права, варранты, депозитарные	<p>Преимущественные права, их сущность и целесообразность введения. Преимущественные права</p>

	расписки.	<p>как инструмент защиты владельцев акций от размывания их доли. Механизм реализации преимущественных прав при новых эмиссиях акций. Наиболее значимые пакеты акций, дающих определенные права (1%, 2%, 10%, 25% + 1 акция, 50%+ 1 акция).</p> <p>Ценообразование преимущественных прав. Модели определения стоимости преимущественного права на стадиях «акция с правами», и «акция без прав». Механизм реализации владельцами акций преимущественных прав. Мировой опыт и российская практика выпуска и реализации преимущественных прав.</p> <p>Варранты на ценные бумаги, их экономическая сущность и условия выпуска. Порядок выпуска и размещения варрантов. Права владельцев варрантов</p> <p>Ценообразование варрантов: внутренняя (скрытая) цена, временная цена и полная цена варрантов. Методика расчета доходности по операциям с варрантами. Спекулятивный характер варрантов.</p> <p>Депозитарные расписки. Правовой статус депозитарных расписок. Цели выпуска депозитарных расписок. Выход российских компаний на зарубежные рынки капитала через механизм выпуска депозитарных расписок. Этапы работ по выпуску депозитарных расписок на акции зарубежных компаний.</p> <p>Виды депозитарных расписок:</p> <ul style="list-style-type: none"> - глобальные и американские депозитарные расписки; - спонсируемые и неспонсируемые депозитарные расписки; - публичные и ограниченные депозитарные расписки. <p>Уровни американских депозитарных расписок. Особенности выпуска и обращения депозитарных расписок различного уровня.</p> <p>Права владельцев депозитарных расписок (право голоса на собрании акционеров, право на получение дивидендов и т.п.) Механизм реализации прав и ограничение прав владельцев депозитарных расписок. Порядок конвертации депозитарных расписок в акции. Опыт российских компаний по выпуску депозитарных расписок</p>
--	-----------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

5.2. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы)	Количество часов			
		Всего	ЛК	С	СР
Тема 1	Виды и классификация финансовых рынков.	7	2	-	5
Тема 2	Мировые финансовые рынки.	7	2	2	3
Тема 3	Риск и доходность на финансовых рынках.	7	2	2	3
Тема 4	Профессиональные участники,	7	2	-	5

	эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.				
Тема 5	Анализ финансовых рынков.	7	2	2	3
Тема 6	Виды и классификация финансовых инструментов.	7	2	-	5
Тема 7	Корпоративные и государственные облигации.	7	2	2	3
Тема 8	Акции.	5	2	-	3
Тема 9	Конвертируемые ценные бумаги.	7		-	7
Тема 10	Векселя и система вексельного обращения.	7	2	2	3
Тема 11	Права, варранты, депозитарные расписки.	10	2	-	8
	Консультации	2	-	-	
	Аттестация	27	-	-	-
	Индивидуальная работа	1	-	-	-
	Общий объем	108	20	10	48

Заочная форма обучения

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы)	Количество часов			
		Всего	ЛК	С	СР
Тема 1	Виды и классификация финансовых рынков.	9	2	-	7
Тема 2	Мировые финансовые рынки.	9	-	-	9
Тема 3	Риск и доходность на финансовых рынках.	9	-	2	7
Тема 4	Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.	9	-	-	9
Тема 5	Анализ финансовых рынков.	9	-	-	9
Тема 6	Виды и классификация финансовых инструментов.	9	-	2	7
Тема 7	Корпоративные и государственные облигации.	9			9
Тема 8	Акции.	8			8
Тема 9	Конвертируемые ценные бумаги.	9			9
Тема 10	Векселя и система вексельного обращения.	8			8
Тема 11	Права, варранты, депозитарные расписки.	10			10
	Аттестация	9	-	-	-
	Индивидуальная работа	1			
	Общий объем	108	2	4	92

5.3. Занятия семинарского типа

№ п/п	№ раздела (темы)	Вид занятия	Наименование	Количество часов	
				ОФО	ЗФО

1	Тема 2	ПР	Мировые финансовые рынки.	2	
2	Тема 3	С	Риск и доходность на финансовых рынках.	2	2
3	Тема 5	ПР	Анализ финансовых рынков.	2	
4	Тема 6	ПР	Виды и классификация финансовых инструментов.		2
5	Тема 7	ПР	Корпоративные и государственные облигации.	2	
6	Тема 10	ПР	Конвертируемые ценные бумаги.	2	

5.4. Курсовой проект (курсовая работа, реферат, контрольная работа)

Задание на выполнение курсовой работы выдается студентам во 2-ом триместре ОФО (3-ем триместре ЗФО) на 2-ой неделе. Защита курсовой работы проводится на последней неделе теоретического обучения во 2-ом триместре ОФО (3-ем триместре ЗФО) согласно расписания.

Типовые темы курсовой работы:

1. Андеррайтинг, его виды и характеристика.
2. Банки развития и особенности их деятельности в России.
3. Банкротство кредитных организаций как необходимый элемент стабилизации банковской системы.
4. Брокерско-дилерские компании.
5. Валютная политика в Российской Федерации. Внешнеэкономическая деятельность банков.
6. Институт Центрального банка страны, его особенности в ряде стран с развитой рыночной экономикой. Центральный банк России.
7. Интеграция банковского и промышленного капитала.
8. История возникновения, становления, современное состояние и тенденции развития инвестиционных коммерческих банков в мире: оценка перспектив для России.
9. Классификация финансовых рынков по видам ценных бумаг и эмитентам.
10. Коммерческие банки, их виды и основные направления деятельности.
11. Конкурентные преимущества финансовых инструментов банка по сравнению с кредитными инструментами в условиях развитого финансового рынка.
12. Кредитование российскими коммерческими банками малого бизнеса.
13. Купонные облигации и их виды.
14. Макроэкономические факторы, способствующие развитию долгосрочного кредитования в России.
15. Методы стимулирования конвертации.
16. Небанковские кредитные организации и их роль в денежно - кредитной системе страны.
17. Нормативы деятельности небанковских кредитных учреждений, их значение и характеристика.
18. Обязательное страхование вкладов – проблемы и перспективы.
19. Обязательный резерв коммерческих банков в России и действия денежного мультипликатора.
20. Организационная и управленческая ситуации коммерческих банков в России.
21. Особенности развития коммерческих банков и их кредитные операции на современном этапе.
22. Пассивные и активные операции Центрального банка России. Формирование его баланса.
23. Понятие и виды финансовых рисков.
24. Понятие кредитной организации и ее видов.
25. Понятие финансовых инструментов.
26. Проблемы и перспективы развития инвестиционных банков в России.
27. Проблемы независимости центральных банков.
28. Проблемы стабилизации и повышения надежности банковской системы России.

29. Проблемы формирования и управления коммерческих банков своими портфелями ценных бумаг.
30. Проблемы эффективности в банковской деятельности.
31. Проектное и венчурное финансирование: мировой опыт и перспективы развития в России.
32. Развитые финансовые рынки.
33. Разработка новых финансовых услуг: причины появления новых услуг (лизинг, факторинг, трастовые услуги, инвестиционное банковское дело, услуги по управлению денежной наличностью, дисконтные брокерские услуги, изменения в сфере операций с недвижимостью, финансовые консультации), процесс разработки.
34. Реклама от RtbSape
35. Роль Сберегательного банка в обслуживании населения.
36. Роль специализированных банков в общей структуре кредитно-банковской системы в отдельных странах. Специализированные небанковские институты, их характеристика.
37. Современное состояние инвестиционной банковской деятельности: достижения, проблемы, перспективы и тенденции ее развития в России.
38. Соотношение кредитной, финансовой и банковской систем.
39. Специализированные кредитные организации в банковской системе России.
40. Становление и развитие кредитной системы России.
41. Технический анализ рынка ценных бумаг.
42. Управление активами, пассивами и ликвидностью коммерческого банка.
43. Участие коммерческих банков в различных формах инвестиционной деятельности и проблема банковских рисков.
44. Участие России в деятельности международных финансовых и кредитных институтов и ее регулирование.
45. Финансовый рынок как система.
46. Функции, операции и услуги коммерческих банков, их баланс и прибыль.
47. Характеристика основных показателей современного финансового состояния коммерческих банков в России.

5.5. Самостоятельная работа

№ раздела (темы)	Виды самостоятельной работы	Количество часов	
		ОФО	ЗФО
Тема 1-11	Самостоятельное изучение отдельных вопросов, проблем темы с последующим выполнением задания: предоставлением рефератов, комментариев или устного ответа. Моделирование содержания темы: составление структурно-логических схем, таблиц, создание графиков, рисунков и т.п. Решение типовых задач, составление собственных задач и заданий. Анализ и оценка конкретных ситуаций. Подготовка к лекциям, практическим занятиям, изучение учебных пособий	4	10
Тема 1-11	Изучение учебных пособий	4	10
Тема 1-11	Изучение в рамках программы курса тем и проблем, не выносимых на лекции и семинарские занятия	4	10
Тема 8	Изучение в рамках программы курса тем и проблем, не выносимых на лекции и семинарские занятия	4	10

Тема 1-11	Подготовка к лекциям, практическим занятиям	2	12
Тема 1-11	Написание и защита курсовой работы	30	40
	Подготовка к экзамену и защите курсовой работы	26,2	8,2
	Общий объем	74,2	100,2

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

- сбор, хранение, систематизация и выдача учебной и научной информации;
- обработка текстовой, графической и эмпирической информации;
- подготовка, конструирование и презентация итогов исследовательской и аналитической деятельности;
- самостоятельный поиск дополнительного учебного и научного материала, с использованием поисковых систем и сайтов сети Интернет, электронных энциклопедий и баз данных;
- использование электронной почты преподавателей и обучающихся для рассылки, переписки и обсуждения возникших учебных проблем.
- использование дистанционных технологий в рамках ЭИОС.

Интерактивные и активные образовательные технологии

№ раздела (темы)	Вид занятия (ЛК, ПР, С, ЛР)	Используемые интерактивные и активные образовательные технологии	Количество часов	
			ОФО	ЗФО
Тема 3	С	Метод мозгового штурма	2	2
Тема 5	ПР	Метод мозгового штурма	2	
Тема 6	ПР	дискуссионный анализ конкретных ситуаций		2
Тема 7	ПР	дискуссионный анализ конкретных ситуаций	2	
Тема 10	ПР	интерактивная лекция (лекция с элементами дискуссии, постановкой проблем)	2	

Практическая подготовка обучающихся

№ раздела (темы)	Вид занятия	Виды работ	Количество часов	Количество часов
			ОФО	ОЗФО
Тема 10	ПР	Определите конвертируемость ценных бумаг, размещенных на МВБ	2	-
-	-	-	-	-

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Фонд оценочных средств (оценочные материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по дисциплине приведен в приложении к рабочей программе.

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

8.1. Основная литература

1. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/457041>

2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450817>

3. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», Сибирская академия финансов и банковского дела, 2018. — 248 с. — ISBN 978-5-7014-0880-5, 978-5-88748-141-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>

4. Масленченков, Ю. С. Финансовый менеджмент банка : учебное пособие для вузов / Ю. С. Масленченков. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 399 с. — ISBN 5-238-00576-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71207.html>



8.2. Дополнительная литература

1. Банки и банковские операции : учебник и практикум для вузов / В. В. Иванов [и др.]; под редакцией Б. И. Соколова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00095-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451036>

2. Кудряшов, В. В. Международное финансовое право. Суверенные финансовые институты : учебное пособие для вузов / В. В. Кудряшов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 268 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06910-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/455106>

8.3. Программное обеспечение

1. Пакет программ MicrosoftOffice (лицензионное)
2. Microsoft Windows (лицензионное)
3. 7zip (свободно распространяемое, отечественное)
4. Антивирус (лицензионное, отечественное)

8.4. Профессиональные базы данных

1. База данных «Корпоративный менеджмент. Библиотека управления» www.cfin.ru
2. «Стратегическое управление и планирование», <http://stplan.ru/>
3. База данных [финансового состояния предприятия](http://afdanalyse.ru/), <http://afdanalyse.ru/>
4. База данных банковских, страховых, телекоммуникационных и инвестиционных рынков, <http://www.banki.ru/>
5. База данных «Инвестиционный проект», <https://kudainvestiruem.ru/>

8.5. Информационные справочные системы.

1. Информационно-правовая система «Консультант Плюс», <http://www.consultant.ru/>
2. Справочно-правовая система «Законодательство России» http://pravo.gov.ru/proxy/ips/?start_search&fattrib=1

8.6. Интернет-ресурсы

1. Портал «Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит» <https://www.audit-it.ru/>
2. Информационный ресурс «Projectimo.ru» <http://projectimo.ru/>
3. Информационный ресурс «Экономика и финансы» <http://www.finansy.ru/>
4. Портал по налогообложению и бухгалтерскому учету «Главбух» <https://www.glavbukh.ru/>

Периодические издания:

1. International Journal of Advanced Studies (Международный журнал перспективных исследований) . – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71537.html>
2. Прикладные экономические исследования. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/74836.html>
3. Финансовые исследования. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/62035.html>

8.7. Методические указания по освоению дисциплины

Методические указания для подготовки к лекции

Аудиторные занятия планируются в рамках такой образовательной технологии, как проблемно-ориентированный подход с учетом профессиональных и личностных особенностей обучающихся. Это позволяет учитывать исходный уровень знаний обучающихся, а также существующие технические возможности обучения.

Методологической основой преподавания дисциплины являются научность и объективность.

Лекция является первым шагом подготовки студентов к занятиям семинарского типа. Проблемы, поставленные в ней, на занятии семинарского типа приобретают конкретное выражение и решение.

Преподаватель на вводной лекции определяет структуру дисциплины, поясняет цели и задачи изучения дисциплины, формулирует основные вопросы и требования к результатам освоения. При проведении лекций, как правило, выделяются основные понятия и определения.

На первом занятии преподаватель доводит до обучающихся требования к текущей и промежуточной аттестации, порядок работы в аудитории и нацеливает их на проведение самостоятельной работы с учетом количества часов, отведенных на нее учебным планом и рабочей программой по дисциплине (п. 5.5).

Рекомендуя литературу для самостоятельного изучения, преподаватель поясняет, каким образом максимально использовать возможности, предлагаемые библиотекой АНО ВО СКЦИ, в том числе ее электронными ресурсами, а также сделает акцент на привлечение ресурсов сети Интернет и профессиональных баз данных для изучения дисциплины.

Выбор методов и форм обучения по дисциплине определяется:

- общими целями образования, воспитания, развития и психологической подготовки обучающихся;
- особенностями учебной дисциплины и спецификой ее требований к отбору дидактических методов;
- целями, задачами и содержанием материала конкретного занятия;
- временем, отведенным на изучение того или иного материала;
- уровнем подготовленности обучающихся;
- уровнем материальной оснащенности, наличием оборудования, наглядных пособий, технических средств.

Лекции дают обучающимся систематизированные знания по дисциплине, концентрируют их внимание на наиболее сложных и важных вопросах.

Лекции обычно излагаются в традиционном или в проблемном стиле. Проблемный стиль позволяет стимулировать активную познавательную деятельность обучающихся и их интерес к дисциплине, формировать творческое мышление, прибегать к противопоставлениям и сравнениям, делать обобщения, активизировать внимание обучающихся путем постановки проблемных вопросов, поощрять дискуссию. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть того или иного явления или процессов, выводы и практические рекомендации.

В конце лекции делаются выводы и определяются задачи на самостоятельную работу. В случае недопонимания какой-либо части предмета следует задать вопрос в установленном порядке преподавателю.

Конспект – это систематизированное, логичное изложение материала источника. Различаются четыре типа конспектов:

План-конспект – это развернутый детализированный план, в котором достаточно подробные записи приводятся по тем пунктам плана, которые нуждаются в пояснении.

Текстуальный конспект – это воспроизведение наиболее важных положений и фактов источника.

Свободный конспект – это четко и кратко сформулированные (изложенные) основные положения в результате глубокого осмысливания материала. В нем могут присутствовать выписки, цитаты, тезисы; часть материала может быть представлена планом.

Тематический конспект – составляется на основе изучения ряда источников и дает более или менее исчерпывающий ответ по какой-то схеме (вопросу).

Подготовленный конспект и рекомендуемая литература используются при подготовке к занятиям семинарского типа. Подготовка сводится к внимательному прочтению учебного материала, к решению примеров, задач, к ответам на вопросы. Примеры, задачи, вопросы по теме являются средством самоконтроля.

Методические указания для подготовки к занятиям семинарского типа

Основное назначение занятий семинарского типа заключается в закреплении полученных теоретических знаний. Для этого студентам предлагаются теоретические вопросы для обсуждения (если это семинарское занятие) и задания для практического решения (если это практическое занятие). Кроме того, участие в практических занятиях предполагает отработку и закрепление студентами навыков работы с информацией, взаимодействия с коллегами и профессиональных навыков (участия в публичных выступлениях, ведения дискуссий и т.п.).

При подготовке к занятиям семинарского типа можно выделить 2 этапа: организационный; закрепление и углубление теоретических знаний.

На первом этапе студент планирует свою самостоятельную работу, которая включает: уяснение задания на самостоятельную работу; подбор рекомендованной литературы; составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки.

Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе.

Второй этап включает непосредственную подготовку студента к занятию.

Начинать надо с изучения рекомендованной литературы (основной и дополнительной). Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его наиболее важная и сложная часть, требующая пояснений преподавателя в контексте контактной работы со студентами. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. Перечень теоретических вопросов по каждой теме, на которые студенты должны обратить особое внимание, определяется преподавателем, ведущим соответствующее занятие, и заранее доводится до сведения обучающихся.

Задачи, практические задания, представленные по дисциплине, имеют практико-ориентированную направленность.

Решение задачи может быть представлено в письменной или устной форме. В случае вариативности решения задачи следует обосновать все возможные варианты решения.

В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, разобраться в иллюстративном материале, задачах.

Заканчивать подготовку следует составлением плана (перечня основных пунктов) по изучаемому материалу (вопросу). Такой план позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам и структурировать изученный материал.

В структуре занятий семинарского типа традиционно выделяют следующие этапы: 1) организационный этап, контроль исходного уровня знаний (обсуждение вопросов, возникших у студентов при подготовке к занятию; 2) исходный контроль (тесты, опрос, проверка письменных домашних заданий и т.д.), коррекция знаний студентов; 3) обучающий этап (предъявление

алгоритма решения заданий, инструкций по выполнению заданий, выполнения методик и др.); 4) самостоятельная работа студентов на занятии; 5) контроль конечного уровня усвоения знаний; 6) заключительный этап.

На занятиях семинарского типа могут применяться следующие формы работы: фронтальная - все студенты выполняют одну и ту же работу; групповая - одна и та же работа выполняется группами из 2-5 человек; индивидуальная - каждый студент выполняет индивидуальное задание.

Форма занятий семинарского типа: 1) традиционная путем теоретического обсуждения спорных вопросов темы путем проведения устного опроса студентов: 2) интерактивная (техника «мозгового штурма», работа в малых группах и пр).

Техника «мозгового штурма»

В целях погружения студентов в тему используется техника «мозгового штурма» по наиболее дискуссионному вопросу темы, не имеющему однозначного решения. Цель проведения мозгового штурма в начале занятия заключается в вовлечении в процесс обучения всех слушателей аудитории и активизации их мыслительной деятельности, диагностировании опыта и знаний студентов.

В результате участия в мозговом штурме студентами отрабатываются навыки получения и работы с информацией (в частности, студентами осуществляется анализ полученных ответов, выделение сведений, имеющих и не имеющих отношение к обсуждаемой проблеме, обнаружение существующих проблем и пробелов, проводится классификация сведений по различным основаниям), а также навыки взаимодействия с коллегами (студентами) предоставляется возможность оценить собственную точку зрения и услышать позиции других обучающихся). Продолжительность – 15-20 минут.

Работа в малых группах

Работа в малых группах используется для коллективного поиска правильного варианта или нескольких вариантов предложенных к данной теме блоков вопросов, заданий. С этой целью преподавателем студенты разбиваются на малые рабочие группы в составе не более 3 человек и им предлагаются для обсуждения и решения проблемы. По окончании работы в малой группе студенты презентуют полученные результаты и обсуждают их с другими студентами в формате комментирования либо дискуссии. В результате участия в работе в малых группах студентами отрабатываются навыки получения, обмена и работы с информацией, а также профессионально значимые навыки взаимодействия с другими лицами в форме сотрудничества, активного слушания, выработки общего решения и др. Продолжительность – 1-1,5 часа.

В течение занятия студенту необходимо выполнить задания, выданные преподавателем, выполнение которых зачитывается, как текущая работа студента. Для усиления профессиональной направленности занятий семинарского типа возможно проведение бинарных занятий, построенных на основе межпредметных связей. На таких занятиях результаты практических заданий, полученных по одной дисциплине, являются основой для их выполнения по другой дисциплине.

Методические указания для выполнения самостоятельной работы

Задачи самостоятельной внеаудиторной работы студентов заключаются в продолжении изучения теоретического материала дисциплины и в развитии навыков самостоятельного анализа литературы.

Самостоятельное теоретическое обучение предполагает освоение студентом во внеаудиторное время рекомендуемой преподавателем основной и дополнительной литературы. С этой целью студентам рекомендуется постоянно знакомиться с классическими теоретическими источниками по темам дисциплины, а также с новинками литературы, статьями в периодических изданиях, справочных правовых системах.

Для лучшего понимания материала целесообразно осуществлять его конспектирование с возможным последующим его обсуждением на занятиях семинарского типа, на научных семинарах и в индивидуальных консультациях с преподавателем. Формы конспектирования материала могут быть различными.

Формами контроля за самостоятельным теоретическим обучением являются теоретические опросы, которые осуществляются преподавателем на занятиях семинарского типа в устной форме, преследующие цель проверки знаний студентов по основным понятиям и терминам по теме дисциплины. В случае представления студентом выполненного им в письменном виде конспекта по предложенным вопросам темы, возможна его защита на занятии семинарского типа или в индивидуальном порядке.

Решение задач осуществляется студентами самостоятельно, результаты решения задач представляются на занятии семинарского типа в устной форме, письменной форме, в формате работы в малых группах, участия в дискуссиях.

В связи с тем, что работа с задачами осуществляется во внеаудиторное время, студент может пользоваться любыми источниками и должен представить развернутое, аргументированное решение каждой задачи.

Ключевую роль в планировании индивидуальной траектории обучения по дисциплине играет *опережающая самостоятельная работа* (ОПС). Такой тип обучения предлагается в замену традиционной репродуктивной самостоятельной работе (самостоятельное повторение учебного материала и рассмотренных на занятиях алгоритмов действий, выполнение по ним аналогичных заданий). ОПС предполагает следующие виды самостоятельных работ: познавательно-поисковая самостоятельная работа, предполагающая подготовку докладов, выступлений на занятиях семинарского типа, подбор литературы по конкретной проблеме, написание рефератов и др.; творческая самостоятельная работа, к которой можно отнести выполнение специальных творческих и нестандартных заданий.

Задача преподавателя на этапе планирования самостоятельной работы – организовать ее таким образом, чтобы максимально учесть индивидуальные способности каждого обучающегося, развить в нем познавательную потребность и готовность к выполнению самостоятельных работ все более высокого уровня. Студенты, приступая к изучению тем, должны применить свои навыки работы с библиографическими источниками и рекомендуемой литературой, умение четко формулировать свою собственную точку зрения и навыки ведения научных дискуссий. Все подготовленные и представленные тексты должны являться результатом самостоятельной информационно-аналитической работы студентов. На их основе студенты готовят материалы для выступлений в ходе практических занятий.

Методические указания по подготовке к тестированию

Выполнение тестовых заданий предоставляет студентам возможность самостоятельно контролировать уровень своих знаний, обнаруживать пробелы в знаниях и принимать меры по их ликвидации. Форма изложения тестовых заданий позволяет закрепить и восстановить в памяти пройденный материал. Для формирования заданий использована как закрытая, так и открытая форма. У студента есть возможность выбора правильного ответа или нескольких правильных ответов из числа предложенных вариантов. Для выполнения тестовых заданий студенты должны изучить лекционный материал по теме, соответствующие разделы учебников, учебных пособий и других источников.

Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

Методические рекомендации по подготовке и оформлению курсовой работы

Курсовая работа (проект) представляет собой вид учебной и (или) научно-исследовательской работы, проводимой студентами самостоятельно под руководством преподавателя по определенным темам.

Выполнение курсовой работы способствует углублённому усвоению учебного материала, систематизации полученных знаний, приобретению специальных навыков, формированию профессиональных компетенций.

Курсовая работа представляет собой необходимый этап, предшествующий написанию и защите выпускной квалификационной работы.

Конкретная тема курсовой работы выбирается студентом из перечня тем по соответствующей дисциплине. При этом возможна корректировка темы исходя из исследовательских интересов студента.

Студент, по согласованию с преподавателем, может предложить свою тему курсовой работы.

Выбор темы курсовой работы осуществляется не позднее первого месяца каждого периода обучения триместра в рамках учебного года.

Список закрепленных за студентами тем курсовых работ утверждается на заседании кафедры и передается в деканат, в дальнейшем прикрепляется к аттестационной ведомости по курсовой работе.

Для руководства курсовыми работами студентов назначается преподаватель, за которым закреплено руководство в соответствии с учебным поручением.

Курсовая работа по дисциплине учебного плана выполняется в пределах часов, отводимых на ее изучение.

Структура курсовой работы должна способствовать всестороннему раскрытию избранной темы, решению поставленных задач, полноценному освещению отдельных вопросов.

Курсовая работа, как правило, состоит из следующих структурных элементов:

А. Титульный лист.

Б. Содержание. Представляет собой перечень глав, параграфов и других рубрик работы с указанием страниц, с которых они начинаются. Названия глав и параграфов должны точно повторять соответствующие заголовки в тексте.

В. Введение. В нём определяются актуальность, научная и практическая значимость темы, показывается степень ее разработанности, то есть тем самым обосновывается выбор темы исследования. Здесь же формулируются цели и задачи работы. Объем введения составляет 2-3 страницы.

Г. Основная часть. Содержит не менее 2-х глав с возможным разделением на параграфы (подразделы).

В первой главе, как правило, раскрывается степень изученности вопроса в отечественной, а при необходимости и в зарубежной теории и практике, представляются различные (в том числе альтернативные) подходы к рассматриваемой проблеме в её современном состоянии. При этом желательно изложить авторский взгляд студента на неё, подходы к её разрешению.

Во второй главе освещаются прикладные аспекты исследуемой в работе проблемы.

Каждая глава, как правило, заканчивается краткими выводами в соответствии с задачами исследования.

Д. Заключение. Содержит краткое резюме, выводы и обобщающие рекомендации по основной части работы. Объем заключения составляет, как правило, 3-4 стр.

Е. Список использованных источников.

Ж. Приложения (если они предусмотрены характером работы).

Конкретные требования к курсовой работе излагаются в методических указаниях по выполнению курсовой работы, являющихся составным элементом разработанной основной образовательной программы по соответствующей специальности или направлению подготовки.

Изложение материала в курсовой работе должно быть последовательным и логичным. Все разделы работы должны быть связаны между собой. Особое внимание следует обращать на логические переходы от одной главы к другой, от параграфа к параграфу, а внутри параграфа – от вопроса к вопросу.

Курсовая работа (пояснительная записка курсового проекта) должна быть напечатана одним цветом (как правило, черным) на одной стороне стандартного листа писчей бумаги формата А4 (296x210 мм). При этом используется кегль 14 п., межстрочный интервал – полуторный, гарнитура шрифта – Times New Roman, выравнивание – по ширине. Абзацный отступ должен быть одинаковым во всем тексте работы и составлять 1 см или 1,25 см. Переносы слов в тексте работы не допускаются.

Страницы курсовой работы с рисунками и приложениями должны быть пронумерованы сквозной нумерацией. Страницы работы следует нумеровать арабскими цифрами. Первой страницей является титульный лист. Номер страницы на титульном листе не проставляется. Номер страницы проставляют в центре нижней части листа без точки. Иллюстрации и таблицы, расположенные на отдельных листах, включают в общую нумерацию страниц работы.

Общий объем работы должен быть в пределах 30-40 страниц печатного текста (без приложений). Работа сшивается в папке-скоросшивателе или переплетается.

Главы, параграфы и пункты (кроме введения, заключения, списка использованных источников и приложений) нумеруются арабскими цифрами с точкой в конце. Главы основной части нумеруются в пределах всей работы, параграфы – в пределах каждой главы, пункты – в пределах каждого параграфа. Номер параграфа состоит из номеров главы и параграфа, разделенных точкой. Номер пункта состоит из номеров главы, параграфа и пункта, разделенных точкой (например: 1.2.1.).

Главы и подразделы должны иметь заголовки, которые призваны чётко и кратко отражать их содержание. Переносы слов в заголовках не допускаются. Заголовки глав, а также слова «Введение», «Заключение», «Список использованных источников» следует располагать по центру строки без точки в конце и писать (печатать) прописными буквами, не подчёркивая. Заголовки подразделов и пунктов следует располагать по центру строки и печатать с прописной буквы, не подчёркивая, без точки в конце.

Каждая новая глава начинается с новой страницы; это же правило относится к другим основным структурным частям работы (введению, заключению, списку использованных источников, приложениям и т.д.). Между названием главы и последующим текстом должно быть оставлено не менее одной свободной строки. Такое же расстояние выдерживается между заголовками глав и параграфов.

В работе не допускается выделение текста курсивом, полужирным или подчёркиванием. Допускается выделение полужирным шрифтом названий структурных элементов работы.

В тексте работы, кроме общепринятых сокращений, используются вводимые их авторами буквенные аббревиатуры, сокращённо обозначающие какие-либо понятия из соответствующих областей знания. При этом первое упоминание таких аббревиатур указывается в круглых скобках после полного наименования, а в дальнейшем они употребляются в тексте без расшифровки.

Внутри пунктов или подпунктов могут быть приведены перечисления. Перед каждым перечислением следует ставить дефис или, при необходимости ссылки в тексте документа на одно из перечислений, строчную букву (за исключением ё, з, о, г, ь, й, ы, ь), после которой ставится скобка. Для дальнейшей детализации перечислений необходимо использовать арабские цифры, после которых ставится скобка, а запись производится с абзацного отступа

Оформление формул.

формулы должно быть оставлено не менее одной свободной строки. Если уравнение не умещается в одну строку, то оно должно быть перенесено после знака равенства (=) или после знаков плюс (+), минус (-), умножения (x), деления (:), или других математических знаков, причем знак в начале следующей строки повторяют. При переносе формулы на знаке, символизирующем операцию умножения, применяют знак «х».

Пояснение значений символов и числовых коэффициентов следует приводить непосредственно под формулой в той же последовательности, в которой они даны в формуле.

Формулы следует нумеровать порядковой нумерацией в пределах всей работы арабскими цифрами в круглых скобках в крайнем правом положении на строке. Допускается нумерация формул в пределах главы. В этом случае номер формулы состоит из номера главы и порядкового номера формулы, разделенных точкой, например (3.1).

Формулы, помещаемые в приложениях, должны нумероваться отдельной нумерацией арабскими цифрами в пределах каждого приложения с добавлением перед каждой цифрой обозначения приложения, например формула (В.1).

Ссылки в тексте на порядковые номера формул дают в скобках (например: ... в формуле (1)).

В работе допускается выполнение формул и уравнений рукописным способом черными чернилами.

Оформление таблиц.

Таблицу следует располагать в работе непосредственно после текста, в котором она упоминается впервые, или на следующей странице.

На все таблицы должны быть ссылки в работе. При ссылке следует писать слово «таблица» с указанием ее номера.

Название таблицы, при его наличии, должно отражать ее содержание, быть точным, кратким. Название таблицы следует помещать над таблицей по центру, без абзацного отступа в одну строку с ее номером через тире (например, Таблица 1 – Динамика доходов предприятия).

Таблицу с большим количеством строк допускается переносить на другой лист (страницу). При переносе части таблицы название помещают только над первой частью таблицы, нижнюю горизонтальную черту, ограничивающую таблицу, не проводят. Над другими частями пишут слово «Продолжение» и указывают номер таблицы, например: «Продолжение таблицы 1».

Таблицу с большим количеством граф допускается делить на части и помещать одну часть под другой в пределах одной страницы. Если строки и графы таблицы выходят за формат страницы, то в первом случае в каждой части таблицы повторяется головка, во втором случае – боковик.

Если повторяющийся в разных строках графы таблицы текст состоит из одного слова, то его после первого написания допускается заменять кавычками; если из двух и более слов, то при первом повторении его заменяют словами «То же», а далее – кавычками. Ставить кавычки вместо повторяющихся цифр, марок, знаков, математических и химических символов не допускается. Если цифровые или иные данные в какой-либо строке таблицы не приводят, то в ней ставят прочерк.

Таблицы, за исключением таблиц приложений, следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией. Допускается нумеровать таблицы в пределах главы. В этом случае номер таблицы состоит из номера главы и порядкового номера таблицы, разделенных точкой.

Таблицы каждого приложения обозначают отдельной нумерацией арабскими цифрами с добавлением перед цифрой обозначения приложения. Если в документе одна таблица, то она должна быть обозначена «Таблица 1» или «Таблица В.1», если она приведена в приложении В.

Заголовки граф и строк таблицы следует писать с прописной буквы в единственном числе, а подзаголовки граф – со строчной буквы, если они составляют одно предложение с заголовком, или с прописной буквы, если они имеют самостоятельное значение. В конце заголовков и подзаголовков таблиц точки не ставят.

Таблицы слева, справа и снизу, как правило, ограничивают линиями. Допускается применять размер шрифта в таблице меньший, чем в тексте.

Разделять заголовки и подзаголовки боковика и граф диагональными линиями не допускается.

Горизонтальные и вертикальные линии, разграничивающие строки таблицы, допускается не проводить, если их отсутствие не затрудняет пользование таблицей. Головка таблицы должна быть отделена линией от остальной части таблицы.

Заголовки граф, как правило, записывают параллельно строкам таблицы. При необходимости допускается перпендикулярное расположение заголовков граф.

Таблицу следует размещать так, чтобы читать её без поворота работы. Если такое размещение не возможно, таблицу располагают так, чтобы её можно было читать, поворачивая работу по часовой стрелке.

Оформление иллюстраций.

Иллюстрации (чертежи, графики, схемы, компьютерные распечатки, диаграммы, фотоснимки) следует располагать в работе непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице.

На все иллюстрации должны быть даны ссылки в работе.

Иллюстрации, за исключением иллюстрации приложений, следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией. Допускается нумеровать иллюстрации в пределах главы. В этом случае номер иллюстрации состоит из номера главы и порядкового номера иллюстрации, разделенных точкой (например, Рисунок 1.1).

Если рисунок один, то он обозначается «Рисунок 1». Слово «рисунок» и его наименование располагают посередине строки.

Иллюстрации, при необходимости, могут иметь наименование и пояснительные данные (подрисовочный текст). Слово «Рисунок» и наименование помещают после пояснительных данных и располагают следующим образом:

Рисунок 1 – Объемы продаж за 2014-2020 гг.

Иллюстрации каждого приложения обозначают отдельной нумерацией арабскими цифрами с добавлением перед цифрой обозначения приложения. Например, Рисунок А.3.

При ссылках на иллюстрации следует писать «... в соответствии с рисунком 2» при сквозной нумерации и «... в соответствии с рисунком 1.2» при нумерации в пределах главы.

Оформление списка использованных источников.

Список использованной литературы должен быть выполнен в соответствии с правилами библиографического описания документов ГОСТ 7.1-2003 «Библиографическая запись. Библиографическое описание».

Использованные источники должны быть перечислены в следующем порядке:

- официальные и нормативные материалы;
- литературные источники на русском языке;
- литературные источники на иностранном языке;
- интернет-источники.

Использованные источники в рамках каждого их вида должны быть расположены в алфавитном порядке.

Оформление цитат и ссылок.

При использовании в работе материалов, заимствованных из литературных источников, цитировании различных авторов, необходимо делать соответствующие ссылки, а в конце работы помещать в список использованных источников. Не только цитаты, но и произвольное изложение заимствованных из литературы принципиальных положений, включается в курсовую работу со ссылкой на источник. Наличие в тексте курсовой работы ссылок, пусть даже многочисленных, подчёркивает научную добросовестность автора.

Цитаты (выдержки) из источников и литературы используются в тех случаях, когда свою мысль хотят подтвердить точной выдержкой по определенному вопросу. Цитаты должны быть текстуально точными и заключены в кавычки. Если в цитату берется часть текста, т.е. не с начала фразы или с пропусками внутри цитируемой части, то место пропуска обозначается отточиями (три точки). В тексте необходимо указать источник приводимых цитат. Ссылки на использованные источники следует приводить в квадратных скобках, в которых указывается порядковый номер источника в списке использованных источников (например: [5]). После номера источника через запятую возможно указание номера страницы, на которую ссылается автор работы.

Оформление приложений.

Приложение – это часть работы, которая имеет дополнительное, обычно справочное значение, но является необходимой для более полного освещения темы. По содержанию приложения могут быть очень разнообразны: копии подлинных документов, выдержки из отчетных материалов, отдельные положения из инструкций и правил и т.д. По форме они могут представлять собой текст, таблицы, графики, карты. В приложения нельзя включать список использованной литературы, вспомогательные указатели всех видов, справочные комментарии и примечания, которые являются не приложениями к основному тексту, а элементами справочно-сопроводительного аппарата работы, помогающими пользоваться её основным текстом. Приложения оформляются как продолжение курсовой работы на последних её страницах.

В тексте работы на все приложения должны быть даны ссылки. Приложения располагают в порядке ссылок на них в тексте работы.

Каждое приложение следует начинать с новой страницы с указанием наверху посередине страницы слова «Приложение», его обозначения и степени.

Приложение должно иметь заголовок, который записывают симметрично относительно текста с прописной буквы отдельной строкой.

Приложения обозначают заглавными буквами русского алфавита, начиная с А, за исключением букв Ё, З, Й, О, Ч, Ъ, Ы, Ь. После слова «Приложение» следует буква, обозначающая его последовательность. Допускается обозначение приложений буквами латинского алфавита, за исключением букв I и O. В случае полного использования букв русского и латинского алфавитов допускается обозначать приложения арабскими цифрами. Если в документе одно приложение, оно обозначается «Приложение А».

Текст каждого приложения, при необходимости, может быть разделен на разделы, подразделы, пункты, подпункты, которые нумеруют в пределах каждого приложения. Перед номером ставится обозначение этого приложения.

Приложения должны иметь общую с остальной частью документа сквозную нумерацию страниц.

Курсовая работа сдается на кафедру для проверки преподавателем в сроки установленные учебным графиком, но не позднее одного месяца до начала экзаменационной сессии. Если курсовая работа выполнена в соответствии с изложенными требованиями, то она возвращается студенту с пометкой руководителя «допущена к защите». Если в курсовой работе имеются неточности, ошибки, то руководитель на полях или в рецензии делает соответствующие замечания и возвращает студенту с пометкой «на доработку».

Студентами очной формы обучения курсовая работа (проект) сдается на кафедру не позднее чем за неделю до ее защиты. Студенты заочной форм обучения сдают работу на кафедру до начала промежуточной аттестации (зачетно-экзаменационной сессии).

Аттестация студента очной формы обучения по курсовой работе должна быть проведена до начала экзаменационной сессии. Аттестация студента заочной формы обучения по курсовой работе должна быть проведена до экзамена по дисциплине.

Курсовая работа допускается к защите при условии законченного оформления, допуска руководителя работы и наличия рецензии, которая заранее (до защиты) выдаётся студенту для ознакомления, подготовки ответов на дополнительные вопросы.

Курсовая работа (проект) публично защищается перед преподавателем и в присутствии студентов, каждый из которых имеет право задавать вопросы по существу работы. При защите студент кратко излагает основные положения работы, последовательность учетных операций, отвечает на вопросы руководителя. В результате защиты студент получает оценку по 5-ой системе. Защищенные курсовые работы студентам не возвращаются.

Методические указания по выполнению компьютерной презентации.

Слово «презентация» обозначает представление, демонстрацию. Обычно для компьютерной презентации используется мультимедийный проектор, отражающий содержимое экрана компьютера на большом экране, вывешенном в аудитории. Презентация представляет собой совмещение видеоряда - последовательности кадров со звукорядом - последовательностью звукового сопровождения. Презентация тем эффективнее, чем в большей мере в ней используются возможности мультимедиа технологий.

Презентация представляет собой последовательность слайдов. Отдельный слайд может содержать текст, рисунки, фотографии, анимацию, видео и звук.

С точки зрения организации презентации можно разделить на три класса:

- интерактивные презентации;
- презентации со сценарием;
- непрерывно выполняющиеся презентации.

Интерактивная презентация - диалог между пользователем и компьютером. В этом случае презентацией управляет пользователь, т. е. он сам осуществляет поиск информации, определяет время ее восприятия, а также объем необходимого материала. В таком режиме работает ученик с обучающей программой, реализованной в форме мультимедийной презентации. При индивидуальной работе мультимедийный проектор не требуется. Все интерактивные презентации имеют общее свойство: они управляются событиями. Это означает, что когда происходит некоторое событие (нажатие кнопки мыши или позиционирование указателя мыши на экранном объекте), в ответ выполняется соответствующее действие. Например, после щелчка мышью на фотографии картины начинается звуковой рассказ об истории ее создания.

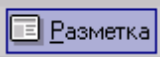
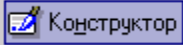
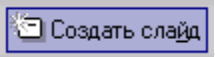
Презентация со сценарием - показ слайдов под управлением ведущего (докладчика). Такие презентации могут содержать «плывущие» по экрану титры, анимированный текст, диаграммы, графики и другие иллюстрации. Порядок смены слайдов, а также время демонстрации каждого слайда определяет докладчик. Он же произносит текст, комментирующий видеоряд презентации.










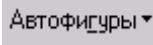




В непрерывно выполняющихся презентациях не предусмотрен диалог с пользователем и нет ведущего. Такие самовыполняющиеся презентации обычно демонстрируют на различных выставках.








Создание презентации на заданную тему проходит через следующие этапы: 1) создание сценария; 2) разработка презентации с использованием программных средств.

Затем нужно выбрать **программу разработки презентации**. Каждая из существующих программ такого класса обладает своими собственными индивидуальными возможностями. Тем не менее между ними есть много общего. Каждая такая программа включает в себя встроенные средства создания анимации, добавления и редактирования звука, импортирования изображений, видео, а также создания рисунков. Программа PowerPoint, входящая в программный пакет MicrosoftOffice, предназначена для создания презентаций. С ее помощью пользователь может быстро оформить доклад в едином стиле, таким образом, значительно повысив степень восприятия предоставляемой информации аудиторией. Презентация или «слайд-фильм», подготовленная в PowerPoint, представляет собой последовательность слайдов, которые могут содержать план и основные положения выступления, все необходимые таблицы, диаграммы, схемы, рисунки, входящие в демонстрационный материал. При необходимости в презентацию можно вставить видеоэффекты и звук.

Основные приемы создания и оформления презентации

Поставленная задача	Требуемые действия
Создать новую презентацию без помощи мастера и применения шаблона	Запустите PowerPoint. В окне диалога PowerPoint в группе полей выбора Создание презентации выберите Новая презентация .
Выбрать разметку слайда	В окне диалога Создать слайд выберите мышью требуемый вариант разметки. После выбора Новая презентация окно диалога Разметка слайда появляется автоматически. Если Вы хотите сменить разметку имеющегося слайда, то выполните команду Формат/Разметка слайда или воспользуйтесь пиктограммой, размещенной в панели Форматирование  .
Применить шаблон дизайна	В меню Формат выберите команду Оформление слайда или воспользуйтесь пиктограммой, размещенной в панели Форматирование  .
Вставить новый слайд	Откройте тот слайд, после которого Вы хотите вставить новый, и выполните команду Вставка/Создать слайд (Ctrl + M) или воспользуйтесь пиктограммой, размещенной в панели Форматирование  .

Переместиться между слайдами	Воспользуйтесь бегунком или кнопками вертикальной полосы прокрутки или клавишами PageDown, PageUp. Перемещая бегунок можно по всплывающей подсказке определить, на каком слайде остановиться.
Активизировать панель Рисование	Выполните команду Вид /Панели инструментов/Рисование
Ввести текст в произвольное место слайда	Выберите на панели Рисование инструмент Надпись  и установите текстовый курсор в нужное место или меню Вставка/Надпись .
Отредактировать имеющийся текст	Щелкните по тексту, установите текстовый курсор в нужное место и внесите исправления или добавления.
Удалить текст вместе с рамкой	Щелкните по тексту, затем щелкните непосредственно по рамке и нажмите клавишу Delete .
Изменить шрифт или размер шрифта	Воспользуйтесь командой Формат/Шрифт или раскрывающимся списком шрифтов/размеров панели инструментов  Times New Roman 18
Изменить цвет шрифта	Выполните команду Формат/Шрифт или выберите кнопку Цвет текста  панели Форматирование (Рисование) .
Выбрать стиль оформления шрифта	Воспользуйтесь командой Формат/Шрифт или кнопками панели инструментов  : полужирный, курсив, подчеркнутый, тень.
Выровнять набранный текст относительно рамки	Воспользуйтесь командой Формат/Выравнивание/По левому краю (Ctrl + L); По центру (Ctrl + E); По правому краю (Ctrl + R); По ширине или кнопками панели инструментов  Форматирование .
Выбрать цвет и тип линии для рамки, подобрать заливку	Выделите рамку (или установите курсор в текст, введенный в рамку) и выполните команду Формат/  ... В появившемся диалоговом окне установите цвет заливки, тип линии и ее цвет. Также можно воспользоваться кнопками панели Рисование :  – заливка;  – цвет линии;  – тип линии.
Активизировать панель Автофигуры	Выберите команду Вставка/Рисунок/Автофигуры или воспользуйтесь кнопкой панели Рисование  Автофигуры
Нарисовать объект	Активизируйте панель Рисование , выберите соответствующий инструмент (линия, овал, прямоугольник и т.д.) и «растяните» фигуру на слайде, протаскивая курсор.
Изменить цвет объекта	Выделите объект и выполните команду Формат/  ... или воспользуйтесь кнопкой панели Рисование :  – цвет линии.
Настроить тень объекта	Выделите объект и воспользуйтесь кнопкой панели Рисование :  – Стиль тени .
Настроить объем объекта	Выделите объект и воспользуйтесь кнопкой панели Рисование :  – Объем .
Повернуть объект на какой-либо угол	Выделите объект и воспользуйтесь кнопкой панели Рисование Действия/Повернуть/отразить/Свободное вращение , а затем переместите мышью угол объекта в направлении вращения.
Сгруппировать	Выделите все объекты, подлежащие группировке и выполните

объекты	команду Группировка/Группировать контекстного меню выделенных объектов.
Художественная надпись	Воспользуйтесь кнопкой панели Рисование :  – Добавить объект WordArt .
Вставить звук	Выберите команду меню Вставка/Фильмы и звук/Звук из коллекции картинок; Звук из файла .
Настроить анимацию	В режиме слайдов щелкните объект, который хотите анимировать. В меню Показ слайдов выберите команду  Настройка анимации... или соответствующую команду контекстного меню выбранного объекта. Выберите нужные элементы панели Настройка анимации .
Установить масштаб рабочего слайда в среде PowerPoint	На панели Стандартная среды PowerPoint установить необходимый масштаб просмотра из раскрывающегося списка  46%
Способ представления документа (т.е. презентации .ppt) в окне приложения PowerPoint	Документ PowerPoint может отображаться в окне приложения тремя способами: в виде слайдов, в режиме структуры, в режиме сортировщика слайдов. Для изменения способа представления достаточно выбрать соответствующую команду в меню Вид или щелкнуть по одной из трех кнопок в левой части горизонтальной полосы прокрутки:  – показ слайдов (с текущего слайда);  – обычный режим;  – режим сортировщика слайдов.
Провести демонстрацию	Выполните команду Вид/Показ слайдов (F5) или воспользуйтесь кнопкой  .
Перейти к следующему слайду в процессе демонстрации	Воспользуйтесь щелчком мыши, клавишами Enter, Пробел; PageDown, PageUp или клавиши навигации курсора (□□□): переход вперед/назад по галерее слайдов; Home – переход к самому первому слайду; End – переход к самому последнему слайду.
Провести демонстрацию, не запуская PowerPoint	Найдите свой файл, выделите и вызовите контекстное меню нажатием правой кнопки мыши. В контекстном меню выберите команду Показать .

Сохраняется презентация в файле с расширением .ppt.

Методические указания по выполнению практических заданий

Практические занятия проводятся после изучения соответствующих разделов и тем учебной дисциплины.

Целями практических занятий является закрепление теоретических знаний студентов и приобретение практических навыков в профессиональной сфере деятельности.

Для решения практических заданий студенту необходимо изучить теоретический материал (лекционный материал, учебную и практическую литературу) по теме практической работы.

При выполнении практических работ необходимым является наличие умения анализировать, сравнивать, обобщать, делать выводы. Решение задачи должно быть аргументированным, ответы на задания представлены полно.

В соответствии с методикой заранее формулируется тема практического занятия, ставятся конкретные цели и задачи, достигаемые в процессе выполнения практического занятия. Приводится литература, необходимая для выполнения практического занятия.

Начинать работу на занятии рекомендуется с ознакомления с кратким теоретическим материалом, касающимся практического занятия. Затем осуществляется контроль понимания

обучающимися наиболее общих терминов. Далее следует разбор решения типовой задачи практического занятия. В том случае, если практическое занятие не содержит расчетного задания, а связано с изучением и анализом теоретического материала, необходимо более подробно остановиться на теоретических сведениях и ознакомиться с источниками литературы, необходимыми для выполнения данного практического занятия.

В ходе выполнения расчетных заданий обучающиеся научатся реализовывать последовательность действий при использовании наиболее распространенных методов и делать выводы, вытекающие из полученных расчетов.

Каждое из практических занятий может представлять небольшое законченное исследование одного из теоретических вопросов изучаемой дисциплины.

В конце каждого занятия необходим контроль. Контрольные вопросы должны способствовать более глубокому изучению теоретического курса, связанного с темой практического занятия. Также контрольные вопросы должны помочь в решении поставленных перед учащимися задач и подготовке к сдаче практического занятия.

В общем виде методика проведения практических занятий включает в себя рассмотрение теоретических основ и примера расчета, выдачу многовариантного задания и индивидуальное самостоятельное выполнение обучающимся расчетов. Освоение методики расчета осуществляется во время проведения практических занятий, далее самостоятельно обучающиеся выполняют расчетные работы в соответствии заданиями.

Студент последовательно выполняет выданные ему преподавателем задания.

В случае возникновения затруднений, студент может обратиться к преподавателю за помощью.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации в форме экзамена

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

При подготовке к экзамену необходимо повторить конспекты лекций по всем разделам (темам) дисциплины.

На экзамене студент должен подтвердить усвоение учебного материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины, а также продемонстрировать приобретенные навыки адаптации полученных теоретических знаний к своей профессиональной деятельности. Экзамен проводится в форме устного собеседования по типовым вопросам для экзамена.

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации дисциплины требуется следующее материально-техническое обеспечение:

- для занятий лекционного типа – учебная аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.

- для занятий семинарского типа - учебная аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.

- для практической подготовки обучающихся - учебная аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.

- для групповых консультаций - учебная аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.

- для индивидуальных консультаций - учебная аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения

для промежуточной аттестации - учебная аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.

Для самостоятельной работы: помещение, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде организации.

10. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ЛИЦАМИ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, услуги ассистента (тьютора), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Организация обеспечивает печатными и/или электронными образовательными ресурсами в формах адаптированных к ограничениям их здоровья.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано совместно с другими обучающимися, а также в отдельных группах.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательной программе лицами с ограниченными возможностями здоровья при освоении дисциплины обеспечивается:

1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

– присутствие тьютора, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),

– письменные задания, а также инструкции о порядке их выполнения оформляются увеличенным шрифтом,

– специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы (имеющие крупный шрифт или аудиофайлы),

– индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс,

– при необходимости студенту для выполнения задания предоставляется увеличивающее устройство;

2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

– присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),

– обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающемуся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

– обеспечивается надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;

3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:

– письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются тьютору;

– по желанию студента задания могут выполняться в устной форме.

**Приложение к рабочей программе дисциплины
«Банки, финансовые институты и инструменты»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

**1. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, ФОРМИРУЕМЫХ В
ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Описание показателей оценивания компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины (модуля), и используемые оценочные средства приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели оценивания и оценочные средства для оценивания результатов обучения по дисциплине

Код и наименование формируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения формируемой компетенции	Показатели оценивания (результаты обучения)	Процедуры оценивания (оценочные средства)	
			текущий контроль успеваемости	промежуточная аттестация
ПК-1. Способен разрабатывать методики проведения анализа информации в целях противодействия отмывания доходов /финансирования терроризма в организации	ПК-1.2 - Определяет значение финансового рынка в привлечении финансовых ресурсов на предприятия	Знать состав и структуру финансового рынка	Контрольные вопросы для устного опроса Тест Компьютерная презентация Практическое задание	Курсовая работа, экзамен (контрольные вопросы к экзамену)
		Уметь определять доходность ценных бумаг, исходя из срока их обращения на финансовом рынке	Практическое задание	Курсовая работа, экзамен (ситуационные задачи для экзамена)
		Владеть навыками выявления факторов, влияющих на цену ценных бумаг	Практическое задание	Курсовая работа, экзамен (ситуационные задачи для экзамена)

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ

2.1. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания в рамках текущего контроля успеваемости

Устный опрос - средство контроля усвоения учебного материала по темам занятий.

Процедура проведения данного оценочного мероприятия включает в себя: беседу преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме (индивидуально или фронтально).

Показатели для оценки устного ответа: 1) знание материала; 2) последовательность изложения; 3) владение речью и профессиональной терминологией; 4) применение конкретных примеров; 5) знание ранее изученного материала; 6) уровень теоретического анализа; 7) степень самостоятельности; 8) степень активности в процессе; 9) выполнение регламента.

Для подготовки к данному оценочному мероприятию необходимо изучить работы отечественных и зарубежных ученых по теме занятия, просмотреть последние аналитические отчеты и справочники, а также повторить лекционный материал.

Тестирование - средство контроля усвоения учебного материала. Не менее, чем за неделю до тестирования, преподаватель определяет обучающимся исходные данные для подготовки к тестированию: разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, литературу и источники (с точным указанием разделов, тем, статей) для подготовки.

Тесты выполняются во время аудиторных занятий семинарского типа.

Количество вопросов в тестовом задании определяется преподавателем.

На выполнение тестов отводится 0,5-1 академический час.

Индивидуальное тестовое задание выдается обучающемуся на бумажном носителе. Также тестирование может проводиться с использованием компьютерных средств и программ в специально оборудованных помещениях.

При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками не разрешено.

Уровень знаний обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Защита курсовой работы – это знание материала темы, отстаивание собственного взгляда на проблему, демонстрация умения свободно владеть материалом, грамотно формулировать мысли.

Защита производится публично. На защите присутствуют, как правило, все студенты группы. При защите курсовой работы могут присутствовать заведующий соответствующей кафедры и другие преподаватели.

Защита курсовой работы включает краткий доклад студента (не более 5 минут), ответы на вопросы, поставленные научным руководителям в рецензии, 2-3 уточняющих вопроса по предмету работы. Доклад студента может сопровождаться презентацией, подготовленной в программе PowerPoint, в которую выносятся основные положения (не более 5 слайдов).

Структура доклада:

- тема курсовой работы, ее цель;
- формулировка проблемы;
- положения, выносимые на защиту, и их фактическое обоснование;
- результаты исследования;
- предложения и выводы по работе.

При защите курсовой работы студент должен обосновать свои выводы по избранной теме, ответить на замечания, указанные в рецензии научного руководителя, а также на уточняющие и дополнительные вопросы, возникшие при защите.

После защиты работы оценка проставляется в зачетную книжку студента, и студент получает право сдачи экзамена по предмету.

Полные названия курсовых работ включаются в приложения к дипломам.

Уровень знаний, умений обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Презентация – это инструмент предъявления визуального ряда, назначение которого – создание цепочки образов, т. е. каждый слайд должен иметь простую, понятную структуру и содержать текстовые или графические элементы, несущие в себе зрительный образ как основную идею слайда. Цепочка образов должна полностью соответствовать ее логике.

При оценке содержания презентации, прежде всего, учитывается соответствие содержания презентации целям, структуре обозначенной темы.

При оценке оформления презентации учитывается: соответствие оформления целям и содержанию презентации; единый стиль в оформлении; разумное разнообразие содержания и приемов оформления; дизайн и эстетика оформления.

По результатам презентации выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Выполнение практических заданий (решение задач, кейсов) – письменная форма работы студента, которая способствует закреплению и углублению теоретических знаний и позволяет сформировать у студентов навыки применения этих знаний на практике при анализе и решении практических ситуаций.

Практические задания (задачи, кейсы) выполняются во время аудиторных занятий семинарского типа по выданному преподавателем заданию.

Количество заданий определяется преподавателем.

Результатом выполнения задания является отчет, который должен содержать: номер, тему практической работы; краткое описание каждого задания; выполненное задание; ответы на контрольные вопросы.

Уровень умений и навыков обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

2.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания в рамках промежуточной аттестации

Курсовая работа – выполняется с целью усвоения и закрепления практических умений и знаний, овладения профессиональными компетенциями.

Критериями оценки курсовой работы являются:

– соответствие содержания теме работы (адекватность пунктов плана задачам курсового исследования, строгость подбора материала для обоснования доказательности суждений);

– полнота раскрытия темы (раскрытие каждого вопроса плана, наличие теоретического и практического материала и т.п.);

– самостоятельность написания (умение сопоставлять и анализировать научные подходы и идеи; излагать собственную точку зрения; делать выводы и обобщения);

– использование источников (наличие учебного, монографического материала, практики);

– соблюдение правил оформления, структуры работы, содержательных элементов (логичность, последовательность, ясность изложения; грамотность исследования профессиональных терминов; соответствие объему; наличие сносок, грамотность цитирования; наличие плана, введения, содержательной части, заключительной части и списка литературы)

– компетентность в области избранной темы (глубина и точность ответов на вопросы, замечания и рекомендации во время защиты курсовой работы).

Требования к структуре, содержанию и оформлению курсовых работ определяются Положением о курсовых работах (СМК П 38-05) и Методическими указаниями по выполнению курсовых работ по дисциплине.

Уровень знаний, умений обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Экзамен – это форма промежуточной аттестации по дисциплине, задачей которой является комплексная оценка уровней достижения планируемых результатов обучения по дисциплине.

Процедура проведения данного оценочного мероприятия включает в себя: собеседование преподавателя со студентами по вопросу экзаменационного билета и ситуационной задаче.

Билет к экзамену содержит 1 вопрос из перечня контрольных вопросов, приведенных в п. 3.5 и 1 ситуационную задачу из перечня, приведенного в п. 3.6.

Контрольные вопросы	Контрольный вопрос — это средство контроля усвоения учебного материала дисциплины. Процедура проведения данного оценочного мероприятия
---------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	включает в себя: беседу преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме дисциплины.
Ситуационная задача	<p>Оценочное средство, включающее совокупность условий, направленных на решение практически значимой ситуации с целью формирования компетенций, соответствующих основным типам профессиональной деятельности.</p> <p>Процедура проведения данного оценочного мероприятия включает в себя: оценку правильности решения задач, кратко изложить ее содержание, объяснить суть возникшего спора, кратко разобрать и оценить доводы участников соответствующего спора и обосновать со ссылками на нормативные акты собственное решение предложенной задачи. В случае вариативности решения задачи следует обосновать все возможные варианты решения.</p>

Вопросы к экзамену доводятся до сведения студентов заранее.

При подготовке к ответу пользование учебниками, учебно-методическими пособиями, средствами связи и электронными ресурсами на любых носителях запрещено.

Время на подготовку ответа – от 30 до 45 минут.

По истечении времени подготовки ответа, студент отвечает на вопросы экзаменационного билета. На ответ студента по каждому вопросу билета отводится, как правило, 3-5 минут.

После ответа студента преподаватель может задать дополнительные (уточняющие) вопросы в пределах предметной области экзаменационного задания.

После окончания ответа преподаватель объявляет обучающемуся оценку по результатам экзамена, а также вносит эту оценку в аттестационную ведомость, зачетную книжку.

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА, КРИТЕРИИ И ШКАЛА ОЦЕНКИ

3.1. Типовые задания для текущего контроля успеваемости

Типовые тестовые задания

1. Функции финансового рынка.

а) равновесие спроса и предложения финансовых активов, внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.

б) контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения, внедрение механизма выкупа финансовых активов.

в) регулирующая, контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения.

г) внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.

2. Структура финансового рынка.

а) государство, финансовые институты, институты инфраструктуры.

б) государство, институты нефинансовой сферы, население, иностранные участники рынка.

в) НБУ, финансовые институты, институты инфраструктуры, институты нефинансовой сферы, иностранные участники рынка.

г) государство, финансовые институты, институты инфраструктуры, институты нефинансовой сферы, население, иностранные участники рынка.

3. Представители финансовых институтов.

а) биржи, предприятия, населения, коммерческие банки, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.

б) коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.

в) коммерческие банки, кредитные союзы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, население.

г) коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, предприятия, населения.

4. Источники финансовых ресурсов, депозитных и недепозитных институтов.

а) депозиты, страховые взносы, акции, инвестиционные сертификаты, взносы участников.

б) кредиты, депозиты, акции, взносы участников, страховые взносы, инвестиционные сертификаты.

в) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы участников, страховые взносы.

г) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы.

5. Структура финансового рынка.

а) денежный рынок, кредитный рынок, фондовый рынок.

б) рынок капиталов, денежный рынок, фондовый рынок.

в) кредитный рынок, фондовый рынок, валютный рынок.

г) национальный рынок, международный рынок.

6. Основные категории финансовых инструментов.

а) основные финансовые инструменты, производные финансовые документы.

б) акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя.

в) основные финансовые документы, инструменты собственности, инструменты займа.

г) инструменты собственности, инструменты займа.

7. Особенности финансовых активов.

а) срок оборота, ликвидность, доходность, рисковость, делимость, конвертируемость, возвратность.

б) кредитоспособность, ликвидность, доходность, рисковость, конвертируемость, возвратность.

в) реальная доходность, ликвидность, рисковость, конвертируемость, возвратность, срок оборота.

г) действительная стоимость, ликвидность, доходность, рисковость, конвертируемость, возвратность.

5. Ценные бумаги первого рода.

а) акции, облигации, казначейские обязательства, сберегательные сертификаты, инвестиционные сертификаты, векселя.

б) именные, на предъявителя.

в) фьючерсы, форварды, опционы, свопы.

г) акции, облигации, векселя.

6. Банковские операции с векселями.

а) индоссамент, аваль векселя, акцепт векселя.

б) выпуск векселей, учет векселей, участие в опротестовании векселей.

в) учет векселей, кредит под залог векселей акцепт векселя, аваль векселя, инкосация, домициляция, участие в опротестовании векселей.

г) выпуск коммерческих, финансовых, фиктивных векселей.

7. Особенности использования и обращения приватизационных бумаг.

а) используется для расчетов, свободно обращаются, предусматривают выплату дивидендов.

б) посредническая, представительская, коммерческая деятельность.

в) не подлежат свободному обращению, предусматривают выплату дивидендов, используется для расчетов.

г) не подлежат свободному обращению, дивиденды и проценты не выплачиваются, не могут использоваться для расчетов, используются в целях предусмотренных законодательством.

8. В зависимости от уровня и характера обеспечения облигации предприятий делятся на:

- а) обеспеченные, необеспеченные, конвертируемые, обмениваемые.
- б) обеспеченные, необеспеченные, целевые, с дисконтом, государственные.
- в) залоговые, ипотечные, под оборудование, с добавочным обеспечением, гарантированные, совместные, необеспеченные.

г) муниципальные облигации, республиканские займы, ОГВЗ, ОВГЗ.

9. Цели эмитирования государственных облигаций, казначейских обязательств, казначейских векселей и других государственных долговых обязательств.

а) финансирование бюджетного дефицита, финансирование целевых программ, эмиссия денег, размещение в инвестиционные проекты.

б) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, размещение в инвестиционные проекты.

в) финансирование бюджетного дефицита, добавочные поступления в бюджет, эмиссия денег, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.

г) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, сглаживание неравномерностей поступления налоговых платежей, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.

10. Виды привилегированных акций.

а) доходные, конвертируемые, кумулятивные, со ставкой дивидендов, отзывные, рекреативные.

б) конвертируемые, кумулятивные, с долей участия, со ставкой дивидендов, отзывные, ретрекативные.

в) роста, доходные, конвертируемые, кумулятивные, с долей участия, отзывные, рекреативные.

г) спекулятивные, роста, конвертируемые, с долей участия, со ставкой дивидендов.

11. Классификация акций по степени риска и ожидаемой доходности.

а) «с голубыми корешками», роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

б) со ставкой дивидендов, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

в) конвертируемые, с долей участия, доходные, роста, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

г) спекулятивные, рекреативные, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

12. Величина преимущественного права акций в денежном выражении определяется так

а) сумма между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

б) разница между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

в) произведение между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

г) частное между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

13. Причины выкупа акций эмитента у акционеров.

а) обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями, скупка акций третьими лицами, уменьшение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

б) увеличение уставного фонда АО, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

в) уменьшение уставного фонда АО, сдерживание падения рыночной цены акций, обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями.

г) увеличение номинальной стоимости акций, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

14. Этапы осуществления операций с финансовыми активами.

а) покупка финансового актива, хеджирование, получение дохода от владения.

б) покупка финансового актива, хеджирование, продажа финансового актива.

в) покупка финансового актива, получение дохода от владения, продажа или погашение финансового актива.

г) поставка финансового актива, получение дохода от владения, погашение финансового актива.

15. Размер начальной маржи при заключении фьючерсной сделки при помощи брокера.

а) 1-6 %

б) 2-8%

в) 5-10%

г) 10-15%

16. Срок внесения клиентом добавочной маржи.

а) до 72 часов

б) до 36 часов

в) до 24 часов

г) до 48 часов

17. Форвардная цена это:

а) цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в момент поставки.

б) цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в данный момент.

в) финансовый результат форвардной сделки.

г) цена инвестируемых средств при форвардной сделке.

18. Для определения теоретической форвардной цены необходимо иметь:

а) цену продажи актива, возврат инвестированных средств, доход по инвестированным средствам.

б) сумму инвестированных средств, форвардную цену актива, сумму дохода по активу.

в) цену спот актива, ставку финансирования (инвестирования), форвардную цену актива.

г) цену спот актива, ставку финансирования, доходность актива (в % к рыночной цене), форвардную цену актива.

19. Чистая стоимость финансирования это:

а) разница между теоретической форвардной ценой и в биржевом фьючерсном контракте.

б) разница между стоимостью финансирования и доходностью актива.

в) разница между доходами и расходами по форвардной сделке.

г) дисконтированная величина будущей цены актива.

20. Полное хеджирование это:

а) перекрестное хеджирование.

б) сумма актива меньше суммы базового актива в № фьючерсных контрактах.

в) сумма актива равна сумме базового актива в № фьючерсных контрактах.

г) сумма актива превышает сумму базового актива в № фьючерсных контрактах.

Критерии и шкала оценки тестирования

1. Количество правильных ответов:

2. Менее 52% - «неудовлетворительно»

3. 53-70% – «удовлетворительно»

4. 71-85% – «хорошо»

5. 86-100% – «отлично»

Типовые вопросы для устного опроса

1. Дайте характеристику финансового рынка и его сегментов. Процессы секьюритизации финансовых рынков.

2. Каковы требования биржи для прохождения процедуры листинга?

3. Систематический и несистематический риск. Методы минимизации риска.

4. Какими показателями измеряется риск на рынке ценных бумаг.

5. Стоимостная оценка облигаций.

6. Отзывные и возвратные облигации. Механизм их действия.

7. Измерение доходности по купонным и бескупонным облигациям.

8. Чувствительность облигаций.

9. Виды и классификация акций. Чем привилегированные акции отличаются от

обыкновенных?

10. Порядок приобретения и выкупа акций компанией у своих акционеров.
11. Текущая и полная доходность акций за период владения.
12. Выпуск и обращение конвертируемых облигаций.
13. Облигационная и конверсионная стоимость конвертируемой ценной бумаги.
14. Последствия конвертации для инвесторов и эмитента.
15. Механизм ценообразования преимущественных прав.
16. Ценообразования варрантов.
17. Механизм выпуска и обращения депозитарных расписок.
18. Отличие брокерской деятельности от дилерской.
19. Построение системы доверительного управления ценными бумагами.
20. Депозитарная регистраторская деятельность. Требования к регистратору.

Взаимодействие депозитария и регистратора.

21. Организация биржевой торговли ценными бумагами.
21. Фондовые индексы, методы их расчета.
22. Принципы построения системы регулирования фондового рынка.
23. Роль саморегулируемых организаций на фондовом рынке.
24. Проспект эмиссии ценных бумаг.
25. Состав и структуру финансового рынка.
26. Доходность ценных бумаг, исходя из срока их обращения на финансовом рынке: понятие и порядок определения.
27. Факторы, влияющих на цену ценных бумаг

Критерии и шкала оценки устного опроса

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он раскрыл вопрос в полной мере на основе учебной, методической, дополнительной литературы, а также необходимых нормативно-правовых актов.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он раскрыл вопрос в полной мере на основе только учебной литературы, а также необходимых нормативно-правовых актов.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он раскрыл вопрос лишь частично на основе только учебной литературы, сделав при этом ряд существенных ошибок.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если ответ по существу отсутствует, несмотря на наводящие вопросы преподавателя.

Типовые темы курсовой работы

Перечень тем приведен в п. 5.4. РП

Ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях.

Критерии оценивания:

- 1) полноту и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

Оценка «ОТЛИЧНО» выставляется в том случае, если:

- содержание и оформление работы соответствует требованиям данных Методических указаний и теме работы;
- работа актуальна, выполнена самостоятельно, имеет творческий характер, отличается определенной новизной;
- дан обстоятельный анализ степени теоретического исследования проблемы, различных подходов к ее решению;

- в докладе и ответах на вопросы показано знание нормативной базы, учтены последние изменения в законодательстве и нормативных документах по данной проблеме;
- проблема раскрыта глубоко и всесторонне, материал изложен логично;
- теоретические положения органично сопряжены с практикой; даны представляющие интерес практические рекомендации, вытекающие из анализа проблемы;
- в работе широко используются материалы исследования, проведенного автором самостоятельно или в составе группы (в отдельных случаях допускается опора на вторичный анализ имеющихся данных);
- в работе проведен количественный анализ проблемы, который подкрепляет теорию и иллюстрирует реальную ситуацию, приведены таблицы сравнений, графики, диаграммы, формулы, показывающие умение автора формализовать результаты исследования;
- широко представлен список использованных источников по теме работы;
- приложения к работе иллюстрируют достижения автора и подкрепляют его выводы;
- по своему содержанию и форме работа соответствует всем предъявленным требованиям.

Оценка “ХОРОШО”:

- содержание и оформление работы соответствует требованиям данных Методических указаний;
- содержание работы в целом соответствует заявленной теме;
- работа актуальна, написана самостоятельно;
- дан анализ степени теоретического исследования проблемы;
- в докладе и ответах на вопросы основные положения работы раскрыты на хорошем или достаточном теоретическом и методологическом уровне;
- теоретические положения сопряжены с практикой;
- представлены количественные показатели, характеризующие проблемную ситуацию;
- практические рекомендации обоснованы;
- приложения грамотно составлены и прослеживается связь с положениями курсовой работы;
- составлен список использованных источников по теме работы.

Оценка «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО»:

- содержание и оформление работы соответствует требованиям данных Методических указаний;
- имеет место определенное несоответствие содержания работы заявленной теме;
- в докладе и ответах на вопросы исследуемая проблема в основном раскрыта, но не отличается новизной, теоретической глубиной и аргументированностью, имеются не точные или не полностью правильные ответы;
- нарушена логика изложения материала, задачи раскрыты не полностью;
- в работе не полностью использованы необходимые для раскрытия темы научная литература, нормативные документы, а также материалы исследований;
- теоретические положения слабо увязаны с управленческой практикой, практические рекомендации носят формальный бездоказательный характер;

Оценка “НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО»:

- содержание и оформление работы не соответствует требованиям данных Методических указаний;
- содержание работы не соответствует ее теме;
- в докладе и ответах на вопросы даны в основном неверные ответы;
- работа содержит существенные теоретико-методологические ошибки и поверхностную аргументацию основных положений;
- курсовая работа носит умозрительный и (или) компилятивный характер;
- предложения автора четко не сформулированы.

Типовые темы для выполнения компьютерной презентации

1 Различные подходы к определению финансовых инструментов.

- 2 Основные свойства производных финансовых инструментов.
- 3 Причины возникновения производных финансовых инструментов.
- 4 Особенности развития срочного рынка в XIX- начале XX века.
- 5 Причины начала активного развития рынков финансовых инструментов в 70-80 годы XX века.
- 6 Основные этапы создания и развития рынка финансовых инструментов в России.
- 7 Особенности развития отечественного рынка финансовых институтов и инструментов.
- 8 Спекулятивные, хеджерские и арбитражные операции с форвардными контрактами.
- 9 Основные рынки форвардных контрактов.
- 10 Понятие цены поставки, форвардной цены и цены форвардного контракта.
- 11 Принципы ценообразования форвардных контрактов. Использование форвардных контрактов в российской практике.
- 12 Виды фьючерсных контрактов в зарубежной и отечественной практике.
- 13 Арбитражные и спекулятивные операции с фьючерсными контрактами.
- 14 Хеджирование фьючерсными контрактами.
- 15 Состояние и основные тенденции развития международных рынков фьючерсных контрактов.
- 16 Опционные и фьючерсные контракты: общее и особенное.
- 17 Верхние и нижние границы величины премии опционов на различные виды базисных активов.
- 18 Создание синтетических активов с использованием опционных контрактов.
- 19 Применение различных опционных стратегий для защиты от риска и извлечения спекулятивной прибыли при растущем, падающем и боковом тренде.
- 20 Организация рынка свопов.
- 21 Причины образования рынка свопов.
- 22 Современное состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков свопов.
- 23 Основные виды экзотических опционов.
- 24 Причины возникновения рынка погодных производных.
- 25 Перспективы развития рынков экзотических, погодных и кредитных производных финансовых инструментов в России

Критерии оценки презентации

Критерии оценивания:

1. Содержание презентации:
 - раскрытие темы
 - подача материала (обоснованность разделения на слайды)
 - наличие и обоснованность графического оформления (фотографий, схем, рисунков, диаграмм)
 - грамотность изложения
 - наличие интересной дополнительной информации по теме проекта
 - ссылки на источники информации (в т.ч. ресурсы Интернет)
2. Оформление презентации
 - единство дизайна всей презентации
 - обоснованность применяемого дизайна
 - единство стиля включаемых в презентацию рисунков
 - применение собственных (авторских) элементов оформления
 - оптимизация графики
3. Обоснованное использование эффектов мультимедиа: графики, анимации, видео, звука.
4. Навигация: наличие оглавления, кнопок перемещения по слайдам или гиперссылок.
5. Доклад на заданную тему с использованием презентации.

Оценка	Характеристики презентации
5 (отлично)	В презентации полностью и глубоко раскрыто наполнение (содержание) представляемой темы, четко определена структура презентации, отсутствуют фактические (содержательные), орфографические и стилистические ошибки. Представлен перечень источников, оформленный согласно общепринятым требованиям. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в кадрах соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении.
4 (хорошо)	В презентации полностью раскрыто наполнение (содержание) представляемой темы; четко определена структура презентации; имеются незначительные фактические (содержательные) ошибки и орфографические и стилистические ошибки (не более трех). Представлен перечень источников, оформленный согласно общепринятым требованиям. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в кадрах не в полной мере соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении.
3 (удовлетворительно)	В презентации не полностью раскрыто наполнение (содержание) представляемой темы; четко определена структура презентации; имеются незначительные фактические (содержательные) ошибки и орфографические и стилистические ошибки (не более трех). Представлен перечень источников, однако оформление не соответствует общепринятым требованиям. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в кадрах не в полной мере соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении.
2 (неудовлетворительно)	В презентации не раскрыто наполнение (содержание) представляемой темы; не четко определена структура ресурса; имеются фактические (содержательные) ошибки и орфографические и стилистические ошибки. Представлен перечень источников, однако оформление не соответствует общепринятым требованиям. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в кадрах не соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении.

Типовые практические задания (задачи, кейсы)

1. Задание.

Используя навык выявления факторов, влияющих на цену ценных бумаг, определите теоретическую стоимость облигации нарицательной стоимостью 1000 рублей, купонной ставкой 16% годовых и сроком погашения через 6 лет, если рыночная норма прибыли по финансовым инструментам такого класса 12%. Процент по облигации выплачивается два раза в год.

2. Задание.

Компания ВВ использует заемных средств – 30% от общего объема капитала, привилегированных акций – 10%, остальное финансируется за счет собственного капитала. Стоимость заемного капитала 15%, стоимость источника «эмиссия привилегированные акции» - 13%, ставка налога на прибыль - 20%, β для акций компании 1,30, безрисковая доходность – 12%, ожидаемая доходность рыночного портфеля – 17%. Используя навык выявления факторов, влияющих на цену ценных бумаг, определите средневзвешенную стоимость компании ВВ.

3. Задание.

Компании требуется увеличить размер активов на 30 000 долларов. Возможна реализация следующих вариантов финансирования:

а) эмиссия обыкновенных акций номиналом 15 долларов,

б) привлечение банковского кредита под 10% годовых.

В настоящее время компания имеет акционерный капитал в размере 15 000 долларов (10 долларов за акцию), EBIT - 5000 долларов, выпущены облигации на сумму 10 000 долларов под 8% годовых. Ставка налога на прибыль – 20%. Используя навык выявления факторов, влияющих на цену ценных бумаг, определите величину EPS для каждого из вариантов финансирования.

4.Задание

Компания имеет акционерный капитал, состоящий из 200 000 обыкновенных акций номиналом 2 рубля. Большую часть своей прибыли компания традиционно направляла на финансирование роста, что обеспечивало 12% в год. Из-за смерти основателя компании, ее перспективы ухудшились. Считается, что в будущем можно ожидать лишь 5% темпа прироста. Акционеры требуют от инвестиционных проектов компании минимальную доходность 14%. В следующем году на реализацию инвестиционных проектов компания может потратить 800 000 рублей. Определите дивиденд на акцию, если инвестиционные проекты будут финансироваться только за счет нераспределенной прибыли, а чистая прибыль в следующем году составит 2 000 000 рублей. Каково значение дивидендного выхода в этом случае?

Используя навык выявления факторов, влияющих на цену ценных бумаг, определите, как изменится внутренняя стоимость акций компании, если ранее использовался коэффициент «дивидендный выход» на уровне 0,2.

Критерии и шкала оценки выполнения практических заданий (решения задач, кейсов)

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он самостоятельно и правильно выполнил практическое задание (решил учебно-профессиональную задачу, кейс), уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагал свое решение, используя понятия профессиональной сферы.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он самостоятельно и в основном выполнил практическое задание (решил учебно-профессиональную задачу, кейс), уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагал свое решение, используя понятия профессиональной сферы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он в основном выполнил практическое задание (решил учебно-профессиональную задачу, кейс), допустил несущественные ошибки, слабо аргументировал свое решение, не используя в понятия профессиональной сферы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не выполнил практическое задание (не решил учебно-профессиональную задачу, не выполнил кейс) или выполнил (решил) с грубыми ошибками.

3.2. Перечень типовых контрольных вопросов к экзамену

1. Дайте характеристику финансового рынка и его сегментов. Процессы секьюритизации финансовых рынков.
2. Каковы требования биржи для прохождения процедуры листинга?
3. Систематический и несистематический риск. Методы минимизации риска.
4. Какими показателями измеряется риск на рынке ценных бумаг.
5. Стоимостная оценка облигаций.
6. Отзывные и возвратные облигации. Механизм их действия.
7. Измерение доходности по купонным и бескупонным облигациям.
8. Чувствительность облигаций.
20. Виды и классификация акций. Чем привилегированные акции отличаются от обыкновенных?
21. Порядок приобретения и выкупа акций компанией у своих акционеров.
22. Текущая и полная доходность акций за период владения.
23. Выпуск и обращение конвертируемых облигаций.
24. Облигационная и конверсионная стоимость конвертируемой ценной бумаги.

25. Последствия конвертации для инвесторов и эмитента.
26. Механизм ценообразования преимущественных прав.
27. Ценообразования варрантов.
28. Механизм выпуска и обращения депозитарных расписок.
29. Отличие брокерской деятельности от дилерской.
30. Построение системы доверительного управления ценными бумагами.
20. Депозитарная регистраторская деятельность. Требования к регистратору. Взаимодействие депозитария и регистратора.
21. Организация биржевой торговли ценными бумагами.
28. Фондовые индексы, методы их расчета.
29. Принципы построения системы регулирования фондового рынка.
30. Роль саморегулируемых организаций на фондовом рынке.
31. Проспект эмиссии ценных бумаг.

Типовые практические задания для экзамена

Ситуационная задача 1.

Петербургский купец должен заплатить берлинскому 8000 марок через Амстердам. Сколько он должен внести рублей, если за 25 руб. дают в Голландии 32 гульдена, а за 73 гульдена дают в Берлине 125 марок?¹

Ситуационная задача 2.

Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана по цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

Ситуационная задача 3.

Инвестор приобрел акцию в начале текущего финансового года за 10 руб., а затем — по прошествии 4 месяцев продал ее. Определите примерную стоимость, по которой совершается продажа, если ожидаемая прибыль в расчете на акцию по итогам года составляет 1,2 руб. Ситуация на финансовом рынке и положение компании существенно не изменились с начала года.

Критерии и шкала оценки экзамена

Оценка «отлично» выставляется студенту, если знания отличаются глубиной и содержательностью, дается полный исчерпывающий ответ, как на основные вопросы билета, так и на дополнительные; студент свободно владеет научной терминологией; ответ студента структурирован; логично и доказательно раскрывает проблему, предложенную в билете; ответ характеризуется глубиной, полнотой и не содержит фактических ошибок; ответ иллюстрируется примерами, в том числе из собственной практики; студент демонстрирует умение аргументировано вести диалог и научную дискуссию; правильно выполнил практическое задание ачучу.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если знания имеют достаточный содержательный уровень, однако отличаются слабой структурированностью; содержание билета раскрывается, но имеются неточности при ответе на дополнительные вопросы; имеющиеся в ответе несущественные фактические ошибки, студент способен исправить самостоятельно, благодаря наводящему вопросу; недостаточно раскрыта проблема по одному из вопросов билета; недостаточно логично изложен вопрос; ответ прозвучал недостаточно уверенно; студент не смог продемонстрировать способность к интеграции теоретических знаний и практики, допустил несущественную ошибку при выполнении практического задания.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если содержание билета раскрыто слабо, знания имеют фрагментарный характер, отличаются поверхностностью и малой содержательностью, имеются неточности при ответе на основные вопросы билета; программные материалы в основном излагаются, но допущены фактические ошибки; студент не может обосновать закономерности и принципы, объяснить факты; студент не может привести пример для иллюстрации теоретического положения; у студента отсутствует понимание излагаемого

материала, материал слабо структурирован; у студента отсутствуют представления о межпредметных связях, допустил существенную ошибку при выполнении практического задания.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если обнаружено незнание или непонимание студентом предмета изучения дисциплины; содержание вопросов билета не раскрыто, допускаются существенные фактические ошибки, которые студент не может исправить самостоятельно; на большую часть дополнительных вопросов по содержанию экзамена студент затрудняется дать ответ или не дает верных ответов, не выполнил практическое задание.