

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 01.07.2025 16:31:51

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»

Институт Институт национальной и мировой экономики

Кафедра Экономической теории

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 22 мая 2025 г.)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Наименование дисциплины Б1.В.03 Финансовый рынок

Основная профессиональная образовательная программа 01.03.05 Статистика программа Бизнес-аналитика

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Самара 2025

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»**

Институт Институт национальной и мировой экономики
Кафедра Экономической теории

АННОТАЦИЯ

Наименование дисциплины Б1.В.03 Финансовый рынок

Основная профессиональная образовательная программа 01.03.05 Статистика программа Бизнес-аналитика

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»**

Институт Институт национальной и мировой экономики
Кафедра Экономической теории

УТВЕРЖДЕНО
Ученым советом Университета
(протокол № 10 от 22 мая 2025 г.)

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Наименование дисциплины	Б1.В.03 Финансовый рынок
Основная профессиональная образовательная программа	01.03.05 Статистика программа Бизнес-аналитика

Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Содержание (ФОС)

Стр.

- 6.1 Контрольные мероприятия по дисциплине
- 6.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 6.3 Паспорт оценочных материалов
- 6.4 Оценочные материалы для текущего контроля
- 6.5 Оценочные материалы для промежуточной аттестации
- 6.6 Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Финансовый рынок входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Экономическая теория, Экономика организации, Основы учета и финансовой отчетности, Основы финансовых расчетов, Финансовая и налоговая система РФ

Последующие дисциплины по связям компетенций: Инвестиционный анализ, Корпоративные финансы, Оценка стоимости бизнеса

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Финансовый рынок в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Универсальные компетенции (УК):

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
УК-10	УК-10.1: Знать:	УК-10.2: Уметь:	УК-10.3: Владеть (иметь навыки):
	основные законы и закономерности функционирования экономики; основы экономической теории; правила и последствия принятия экономических решений в различных областях жизнедеятельности	применять экономические знания при выполнении практических задач; принимать грамотные и обоснованные экономические решения	методами принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности; основными положениями и методами при решении социальных и профессиональных задач

3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 5
Контактная работа, в том числе:	74.3/2.06
Занятия лекционного типа	36/1
Занятия семинарского типа	36/1
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.3/0.01
Групповая контактная работа (ГКР)	2/0.06
Самостоятельная работа:	35.7/0.99
Промежуточная аттестация	34/0.94
Вид промежуточной аттестации:	
Экзамен	Экз
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	144

Зачетные единицы	4
------------------	---

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Финансовый рынок представлен в таблице.

Разделы, темы дисциплины и виды занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
			Практич. занятия				
1.	Общая теория финансовых рынков	10	10			10.7	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3
2.	Практика функционирования финансовых рынков	26	26			25	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3
	Контроль	34					
	Итого	36	36	0.3	2	35.7	

4.2 Содержание разделов и тем

4.2.1 Контактная работа

Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Общая теория финансовых рынков	лекция	Финансовый рынок как экономико-правовая категория
		лекция	Классификация и структура финансового рынка
		лекция	Основные тенденции развития финансового рынка
		лекция	Регулирование финансового рынка
		лекция	Мировые финансовые центры и их роль в развитии международного финансового рынка
2.	Практика функционирования финансовых рынков	лекция	Кредитно-денежный рынок
		лекция	Валютный рынок
		лекция	Рынок ценных бумаг и финансовых инструментов
		лекция	Рынок страхования
		лекция	Рынок драгоценных металлов
		лекция	Рынок коллективного инвестирования
		лекция	Пенсионный рынок
		лекция	Риск и доходность на финансовых рынках
лекция	Банки как ключевые институты финансового рынка		

*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Общая теория финансовых рынков	практическое занятие	Финансовый рынок как экономико-правовая категория
		практическое занятие	Классификация и структура финансового рынка
		практическое занятие	Основные тенденции развития финансового рынка
		практическое занятие	Регулирование финансового рынка
		практическое занятие	Мировые финансовые центры и их роль в развитии международного финансового рынка
2.	Практика функционирования финансовых рынков	практическое занятие	Кредитно-денежный рынок
		практическое занятие	Валютный рынок
		практическое занятие	Рынок ценных бумаг и финансовых инструментов
		практическое занятие	Рынок страхования
		практическое занятие	Рынок драгоценных металлов
		практическое занятие	Рынок коллективного инвестирования
		практическое занятие	Пенсионный рынок
		практическое занятие	Риск и доходность на финансовых рынках
		практическое занятие	Банки как ключевые институты финансового рынка

** семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Общая теория финансовых рынков	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Практика функционирования финансовых рынков	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

*** самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Литература:

Основная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее

образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560802>

Дополнительная литература

1. Современный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; ответственные редакторы Н. Б. Болдырева, Л. Г. Решетникова, Г. В. Чернова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 415 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19865-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/557258>

Литература для самостоятельного изучения

1. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 430 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16871-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:

<https://urait.ru/bcode/561158>

2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560053>

5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Astra Linux Special Edition «Смоленск», «Орел»; РедОС ; ОС "Альт Рабочая станция" 10;

ОС "Альт Образование" 10

2. МойОфис Стандартный 2, МойОфис Образование, Р7-Офис Профессиональный, МойОфис Стандартный 3, МойОфис Профессиональный 3

5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)

2. Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации» (<http://pravo.gov.ru/>)

3. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)

4. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

2. Справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС

	СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

5.6 Лаборатории и лабораторное оборудование

6. Фонд оценочных средств по дисциплине Финансовый рынок:

6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	+
	Устный/письменный опрос	+
	Тестирование	+
	Презентация	+
Промежуточный контроль	Экзамен	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Универсальные компетенции (УК):

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

Планируемые результаты обучения по	Планируемые результаты обучения по дисциплине
------------------------------------	---

программе			
	УК-10.1: Знать:	УК-10.2: Уметь:	УК-10.3: Владеть (иметь навыки):
	основные законы и закономерности функционирования экономики; основы экономической теории; правила и последствия принятия экономических решений в различных областях жизнедеятельности	применять экономические знания при выполнении практических задач; принимать грамотные и обоснованные экономические решения	методами принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности; основными положениями и методами при решении социальных и профессиональных задач
Пороговый	основы экономической теории	применять экономические знания при выполнении отдельных практических задач	основными положениями при решении социальных и профессиональных задач
Стандартный (в дополнение к пороговому)	основные законы и закономерности функционирования экономики	применять экономические знания при выполнении ключевых практических задач	основными методами при решении социальных и профессиональных задач
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	правила и последствия принятия экономических решений в различных областях жизнедеятельности	принимать грамотные и обоснованные экономические решения	методами принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности

6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Общая теория финансовых рынков	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3	- доклад - тестирование - презентация - устный/ письменный опрос	Экзамен
2.	Практика функционирования финансовых рынков	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3	- доклад - тестирование - презентация - устный/ письменный опрос	Экзамен

6.4. Оценочные материалы для текущего контроля

№ п/п	Задание	Ключ к заданию / Эталонный ответ
УК-10 СПОСОБЕН ПРИНИМАТЬ ОБОСНОВАННЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ В РАЗЛИЧНЫХ ОБЛАСТЯХ ЖИЗНЕДЕЯТЕЛЬНОСТИ		

1.	<p>Важность вида ценной бумаги при принятии экономического решения заключается в том, что разные виды ценных бумаг предоставляют различные права и возможности, которые влияют на финансовые результаты. Какая из перечисленных ценных бумаг является товарораспорядительной?</p> <p>А. Инвестиционный пай Б. Коносамент В. Чек Г. Закладная</p>	Б
2.	<p>Размещение и погашение государственных ценных бумаг важно в таких областях жизнедеятельности как финансирование государственного бюджета, денежно-кредитная политика, финансирование проектов и программ. При этом Генеральным агентом Правительства РФ на рынке ценных бумаг по размещению и погашению государственных ценных бумаг является:</p> <p>А. Государственная Дума Б. Президент РФ В. Министерство финансов РФ Г. Банк России</p>	Г
3.	<p>Фондовая биржа играет важную роль в принятии обоснованных экономических решений, обеспечивая механизм перелива капитала, устанавливая рыночные цены и предоставляя информацию для инвесторов и компаний. Где была образована первая фондовая биржа?</p> <p>А. Антверпен Б. Амстердам В. Лондон Г. Париж</p>	А
4.	<p>Дилеры работают в различных областях жизнедеятельности, специализируясь на продаже определённых видов товаров или услуг. В какой форме получает доход дилер?</p> <p>А. Комиссионных Б. Разницы в ценах покупки-продажи В. Процентом Г. Фиксированных платежей клиентов</p>	Б
5.	<p>Срочные валютные операции используются в различных областях жизнедеятельности, где есть необходимость защиты от валютных рисков. К срочным валютным операциям относятся:</p> <p>А. Только форвардные валютные сделки Б. Форвардные, фьючерсные операции, свопы и опционы В. Только валютные форвардные, фьючерсные сделки и опционы Г. Только валютные опционы и фьючерсы</p>	Б
6.	<p>Мировая валютная система влияет на международные экономические отношения и может оказывать влияние на принятие обоснованных экономических решений. Какая из представленных мировых валютных систем была образована исторически первой?</p> <p>А. Генуэзская Б. Ямайская В. Парижская Г. Бреттон-Вудская</p>	В
7.	<p>Кассовые сделки играют ключевую роль в такой области жизнедеятельности, как управлении финансами организации. При кассовых сделках перевод денежных средств производится не позднее чем...</p> <p>А. Через два рабочих дня после заключения сделки Б. Через один рабочий день, не считая дня заключения сделки В. Через два календарных дня после заключения сделки</p>	А

	Г. До окончания следующего операционного дня банков							
8.	Вид ценной бумаги играет важную роль при принятии экономического решения, так как разные виды предоставляют различные права и возможности. Ценная бумага, основанная на самих ценных бумагах, называется ... ценной бумагой	вторичной						
9.	Дивиденд используется в области финансов и бизнеса. Дивиденд представляет собой доход, который выплачивается акционеру из ...	чистой прибыли						
10.	Некоммерческие организации могут работать в различных областях жизнедеятельности, включая: общественную помощь, защиту прав и интересов, оценочная деятельность, проектная деятельность и т.д. Некоммерческая, негосударственная организация, созданная профессиональными участниками рынка ценных бумаг на добровольной основе с целью регулирования определенных аспектов рынка, называется ... организацией	саморегулируемой						
11.	Котировки играют важную роль в принятии обоснованных экономических решений, в частности в контексте прогнозирования рыночной конъюнктуры. Выражение валютного курса единицы иностранной валюты через определенное количество единиц национальной валюты называется ... котировкой	прямой						
12.	Противоположная операция по покупке/продаже аналогичного контракта, закрывающая позицию по фьючерсному контракту, называется ... сделкой. В мировой практике такие сделки наиболее распространены в области импорта продукции военно-промышленного комплекса.	офсетной						
13.	Соотнесите термин и определение:	<table border="1"> <tr> <td>А</td> <td>Б</td> <td>В</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>3</td> <td>2</td> </tr> </table>	А	Б	В	1	3	2
А	Б	В						
1	3	2						
	<table border="1"> <tr> <td>А) Резервная валюта, играющая важную роль в принятии экономических решений, позволяет странам проводить расчёты и обеспечивать стабильность курсов национальных валют</td> <td>1) база определения валютного паритета и валютного курса для других стран</td> </tr> <tr> <td>Б) Иностранная валюта, играющая важную роль при принятии экономических решений, колебания её курса влияют на международную торговлю и инвестиции.</td> <td>2) обмен валюты на иностранные активы по операциям движения капитала платёжного баланса</td> </tr> <tr> <td>В) Свободно-конвертируемая валюта, связанная с такими областями жизнедеятельности, как международная торговля и экономика</td> <td>3) казначейские билеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства</td> </tr> </table>	А) Резервная валюта, играющая важную роль в принятии экономических решений, позволяет странам проводить расчёты и обеспечивать стабильность курсов национальных валют	1) база определения валютного паритета и валютного курса для других стран	Б) Иностранная валюта, играющая важную роль при принятии экономических решений, колебания её курса влияют на международную торговлю и инвестиции.	2) обмен валюты на иностранные активы по операциям движения капитала платёжного баланса	В) Свободно-конвертируемая валюта, связанная с такими областями жизнедеятельности, как международная торговля и экономика	3) казначейские билеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства	
А) Резервная валюта, играющая важную роль в принятии экономических решений, позволяет странам проводить расчёты и обеспечивать стабильность курсов национальных валют	1) база определения валютного паритета и валютного курса для других стран							
Б) Иностранная валюта, играющая важную роль при принятии экономических решений, колебания её курса влияют на международную торговлю и инвестиции.	2) обмен валюты на иностранные активы по операциям движения капитала платёжного баланса							
В) Свободно-конвертируемая валюта, связанная с такими областями жизнедеятельности, как международная торговля и экономика	3) казначейские билеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства							
14.	Юридическое лицо, зарегистрированное в форме хозяйственного общества, сведения о котором внесены в государственный реестр в порядке, предусмотренном настоящим Федеральным законом и нормативным актом Банка России, и основными видами деятельности которого являются предоставление краткосрочных займов гражданам (физическим лицам) под залог принадлежащих им движимых вещей (движимого имущества), предназначенных для личного потребления, и хранение вещей, играющее важную роль в таких областях жизнедеятельности, как поддержка микрофинансирования, стимулирование вторичного рынка - это ...	Ломбард						

Примеры практических задач

№ п/п	Задание	Ключ к заданию / Эталонный ответ
УК-10 СПОСОБЕН ПРИНИМАТЬ ОБОСНОВАННЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ В РАЗЛИЧНЫХ ОБЛАСТЯХ ЖИЗНЕДЕЯТЕЛЬНОСТИ		

1	Вкладчик принял обоснованное экономическое решение положить в банк 10000 руб. Банк выплачивает сложные проценты. Какая сумма будет на счете у вкладчика через три года, если процентная ставка за первый год составляет 20%, за второй - 30%, за третий - 25%? (Ответ запишите цифрой)	9500
2	При принятии обоснованного решения о вложении денег в банк важно определить, какую сумму можно вложить и на какой срок. Вкладчик разместил деньги на счет в банке сроком на два года. По окончании срока он получил по счету 13200 руб. Начисление процентов происходило по схеме простого процента в конце каждого квартала по ставке 16% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада. (Ответ запишите цифрой)	10000
3	Бескупонные облигации находят применение в различных областях, где важна фиксированная доходность к определённому сроку. Бескупонная облигация А со сроком обращения 5 лет и бескупонная облигация Б со сроком обращения 10 лет имеют равную номинальную стоимость. Когда до погашения облигации А осталось 2 года, а до погашения облигации Б осталось 3 года, рыночная стоимость облигации А в два раза превысила рыночную стоимость облигации Б. Рассчитайте величину альтернативной годовой доходности. (Ответ запишите цифрой)	100
4	Утром курс акции равен 100 руб. При принятии обоснованного экономического решения инвестор полагает, что к вечеру курс акции может вырасти на 20% с вероятностью 60% или упасть на 30% с вероятностью 40%. Определить математическое ожидание курса акции к концу дня. (Ответ запишите цифрой)	100
5	Реальный курс рубля к доллару важен при принятии различных экономических решений, среди которых: бюджетные задачи, планирование закупок иностранных компонентов, инвестиции. Определите реальный курс рубля к доллару, если номинальный курс рубля к долл. США составляет 60,28 руб., а уровень инфляции в США равен 3,4%, в России – 10,9%. (Запишите цифрой, округление до десятых)	56,2
6	Брокер действует в различных сферах жизнедеятельности, выступая посредником между продавцом и покупателем. Если брокер действует в качестве комиссионера, то он заключает сделку от чьего имени и за чей счет?	От своего имени, но за счет клиента
7	При принятии обоснованных экономических решений Банк России придерживается подхода к процессу стимулирования экономической активности, который предполагает, что экономика способна иметь устойчивые темпы роста только при заданном невысоком значении темпов инфляции, поэтому государство должно сосредоточить все усилия на подавление инфляционных процессов. Такой подход называется.....	Монетаристский

6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме экзамена

Вопрос	Эталонный ответ
1. Финансовый рынок и его функции. Роль финансового рынка в экономической системе.	Финансовый рынок представляет собой особую экономическую сферу, сущность и специфика которой проявляется в трехэлементном единстве: субъекты, объекты, отношения. Иными словами, финансовый рынок олицетворяется специальными субъектами, овеществляется особым товаром и функционирует посредством финансовых (перераспределительных) отношений. Данные элементы являются теми факторами, которые предопределяют обособленность финансового рынка в структуре рынка в целом.

	<p>Финансовый рынок — это особый сектор экономики, формируемый специализированными финансовыми институтами, где между разнообразными участниками складываются отношения, предметом которых являются финансовые активы, финансовые инструменты, а также связанные с ними финансовые услуги.</p> <p>Роль финансового рынка в социальной и экономической системах предопределяется теми функциями, которые он выполняет. Поскольку финансовый рынок представляет собой особую категорию, обособленную в границах общей категории «рынок», то для него соответственно характерно выполнение общих и особенных рыночных функций. Общие присущи любому рынку, а особенные — только рынку финансовому, они определяются той спецификой, которая свойственна только ему и является важным критерием, выделяющим его на фоне рынков продукции, благ, нефинансовых услуг и т. д.</p> <p>Одна из особенных функций финансового рынка — перевод сбережений экономических агентов из непроизводительной формы в производительную. Важной функцией финансового рынка является хеджирование рисков по активам и операциям его участников. Еще одной особенной функцией финансового рынка является то, что через него государство осуществляет финансирование бюджетного дефицита на безинфляционной основе, поскольку получает финансовые ресурсы для реализации своего функционала без дополнительной эмиссии денежных средств. Финансовый рынок позволяет осуществить передачу и перераспределение вещных прав на нефинансовые активы.</p>
<p>2. Структура финансового рынка в соответствии с критерием классификации по виду обращающихся активов</p>	<p>Важнейшее место в классификации финансовых рынков занимает классификация по виду обращающихся активов. В этой части финансовые рынки подразделяются на пять сегментов.</p> <p>1. Кредитный рынок — сегмент, на котором объектом купли-продажи выступают свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты, обращение которых осуществляется на принципах возвратности и платности.</p> <p>2. Рынок ценных бумаг — сегмент, на котором объектом купли-продажи выступают все виды ценных бумаг, эмитированных публичными и частными субъектами, в том числе государством, муниципальными образованиями, предприятиями и финансовыми институтами, а также финансовые услуги, связанные с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. В странах с развитой рыночной экономикой рынок ценных бумаг является наиболее обширным видом финансового рынка по объему совершаемых сделок и многообразию обращающихся на нем финансовых инструментов.</p> <p>3. Валютный рынок — это сегмент, на котором объектом купли-продажи выступают иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней. Он позволяет удовлетворить потребности хозяйствующих субъектов в иностранной валюте для осуществления внешнеэкономических операций, обеспечить минимизацию связанных с этим финансовых рисков, установить реальный валютный курс.</p> <p>4. Рынок инвестиционных металлов. Объектом купли-продажи на данном рынке выступают различные виды драгоценных металлов. Посредством финансовых операций с ними здесь осуществляются не только долгосрочные инвестиционные операции, но и страхование финансовых активов, обеспечение резервирования этих активов для приобретения необходимой валюты в процессе международных расчетов, осуществляются краткосрочные финансовые спекулятивные сделки.</p> <p>5. Страховой рынок — сегмент, на котором объектом купли-продажи выступает страховая защита в форме различных страховых продуктов.</p>
<p>3. Структура</p>	<p>Ключевой классификацией финансовых рынков является</p>

<p>финансового рынка в соответствии с критерием классификации по срокам обращения финансовых инструментов</p>	<p>классификация по периоду существования и срокам обращения финансовых инструментов. Здесь выделяется две категории.</p> <p>1. Рынок денег — рынок наличных денег и безналичных денежных средств, а также рынок финансовых инструментов со сроком обращения до одного года. Функционирование этого краткосрочного сегмента финансового рынка позволяет экономическим субъектам решать проблемы как восполнения недостатка денежных активов для обеспечения текущей платежеспособности, так и эффективного использования их свободного остатка. Финансовые активы, обращающиеся на рынке денег, являются наиболее ликвидными, им присущ наименьший уровень финансового риска, а система формирования цен на них является относительно простой. Денежный рынок обслуживает сферу обращения, капитал функционирует на нем как средство обращения и платежа, что определяет типы финансовых инструментов на этом рынке.</p> <p>2. Рынок капитала представляет собой рынок наличных денег и безналичных денежных средств, а также финансовых инструментов со сроком обращения более одного года. Рынок капитала обслуживает процесс расширенного воспроизводства: капитал функционирует как самовозрастающая стоимость. Функционирование рынка капитала позволяет экономическим субъектам решать проблемы формирования инвестиционных ресурсов для реализации реальных инвестиционных проектов и эффективного финансового инвестирования (осуществления долгосрочных финансовых вложений). Финансовые активы данного сегмента рынка, как правило, менее ликвидны, им присущ наибольший уровень финансового риска и, следовательно, более высокий уровень доходности.</p> <p>Представленное деление финансового рынка на рынок денег и рынок капитала в современных условиях приобретает все более условный характер, так как рыночные финансовые технологии и условия эмиссии многих финансовых инструментов предусматривают относительно простой и быстрый способ трансформации отдельных краткосрочных финансовых активов в долгосрочные и наоборот.</p>
<p>4. Структура финансового рынка в соответствии с критериями классификации по степени организованности и срокам реализации сделок</p>	<p>Важное значение в процессе изучения финансовых рынков имеет классификация по степени организованности рынка. В соответствии с этим классификационным критерием можно выделить два его вида.</p> <p>1. Организованный рынок. Торговля на этом рынке ведется специально созданным для этих целей организатором торговли на постоянной основе по строго установленным этим организатором правилам между специально отобранными (как правило, лицензированными) участниками.</p> <p>2. Неорганизованный рынок — это рынок, на котором осуществляется купля-продажа финансовых инструментов и услуг, сделки по которым не регистрируются в торговой системе. Он характеризуется более высоким уровнем финансового риска.</p> <p>Следующей классификацией финансовых рынков является классификация по срокам реализации сделок, где классификационным критерием выступают сроки исполнения обязательств по сделкам с финансовыми активами и инструментами. Согласно этому критерию, здесь также выделяют два вида рынков.</p> <p>1. Спот-рынок — рынок с немедленным исполнением сделок, т. е. заключенные сделки исполняются либо в день совершения сделки, либо в течение нескольких дней.</p> <p>Срочный рынок — отличается тем, что исполнение обязательств по</p>

	<p>совершенным сделкам отстает от дня их заключения на срок, превышающий более пяти дней. Предметом обращения на этом рынке являются, как правило, фондовые, валютные и товарные деривативы, еще именуемые производными финансовыми инструментами или финансовыми инструментами срочных сделок.</p>
<p>5. Модели финансового рынка и их реализация на практике.</p>	<p>Традиционно выделяют две модели — Market-based и Bankbased. Модель Market-based характеризуется преобладающей ролью фондового рынка в процессе перераспределения финансовых ресурсов и финансирования национальной экономики. Соответственно данная модель базируется на доминировании институтов биржевого и внебиржевого организованного рынка в структуре национального финансового рынка. Именно финансовые ресурсы, концентрируемые на биржевом и внебиржевом организованном рынке, выступают основным источником финансирования национальных экономик, финансовый сектор которых образуется по модели Market-based. Модель Bank-based характеризуется преобладающей ролью кредитного рынка в процессе перераспределения финансовых ресурсов и финансирования национальной экономики. Соответственно данная модель базируется на доминировании кредитных институтов в структуре национального финансового рынка, и прежде всего речь здесь идет о банковских и небанковских кредитных организациях. Модели отличаются друг от друга по основным инструментам перераспределения финансовых ресурсов в национальной экономической системе. Так, в Market-based преобладают долевыми и срочными инструментами, т. е. акции, фьючерсы на акции, опционы на акции, опционы эмитента и т.д. В модели Bank-based преобладают долговыми инструментами, в том числе долговыми бумагами — облигациями и векселями, а также иными формами долговых бумаг. Модели отличаются также по основным участникам рынка.</p>
<p>6. Основные участники финансового рынка</p>	<p>В широком понимании категория «участники финансового рынка» весьма обширна и включает в себя всех лиц, присутствующих на финансовом рынке, которые реализуют здесь свои интересы инвестиционного, кредитного, страхового и коммерческого характера. Вместе с тем их можно разделить на три основные группы. В первую группу участников входят продавцы и покупатели финансовых активов и финансовых инструментов, которые при этом одновременно являются поставщиками/потребителями финансовых услуг. Это группа прямых, т. е. непосредственных, участников финансового рынка, которые являются бенефициарами по финансовым операциям и сделкам. Во вторую группу участников финансового рынка входят финансовые посредники. Причем здесь речь идет как о посредниках, составляющих основу финансового рынка, т.е. об институциональных субъектах рынка, так и об обычных (не институциональных) рыночных посредниках. Более того, определенная часть институциональных финансовых посредников выступает не только поставщиком финансовых услуг, но и одновременно может являться продавцом и/или покупателем финансовых активов и финансовых инструментов. В третью группу участников финансового рынка в целом входят органы регулирования, контроля и надзора. Эта группа участников включает в себя различные государственные структуры, в том числе Центральный банк, Министерство финансов, антимонопольные органы, а также институциональные регулятивные структуры, представленные в лице саморегулируемых организаций участников финансового рынка.</p>
<p>7. Институциональный базис</p>	<p>Профессиональные участники рынка ценных бумаг являются ключевым элементом в системе функционирования фондового рынка,</p>

<p>профессиональной деятельности на фондовом рынке</p>	<p>центральным звеном системы, которое обеспечивает взаимодействие между поставщиками капитала и его потребителями в целях перераспределения капиталов, извлечения инвестиционного дохода и удовлетворения иных имущественных интересов эмитентов и инвесторов.</p> <p>В законодательстве не содержится определения профессиональной деятельности, а из анализа правовых норм следует, что профессиональной деятельностью является та, которая включена в следующий перечень:</p> <ul style="list-style-type: none"> -брокерская деятельность; -дилерская деятельность; -деятельность форекс-дилера; -деятельность по управлению ценными бумагами; -деятельность по инвестиционному консультированию; -депозитарная деятельность; -деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. <p>Таким образом, отсюда следует, что каждый институциональный субъект рынка, который осуществляет какую-либо деятельность из приведенного перечня, является профессиональным участником рынка ценных бумаг.</p>
<p>8. Базовый институт кредитного рынка</p>	<p>Термин «кредитная организация» является категорией, обобщающей превалирующую долю институциональных субъектов, функционирующих в данном сегменте финансового рынка. Данная категория несет в себе наиболее общие характеристики, присущие этим субъектам, а потому является отправной точкой в квалификации видов и подвидов профессиональных организаций, подпадающих под данную категорию.</p> <p>Законодатель характеризует кредитную организацию прежде всего как организацию, т. е. как экономического субъекта с правовым статусом юридического лица. При этом организацию безусловно коммерческую, т. е. преследующую в качестве основной цели своей деятельности извлечение прибыли. Этот факт предопределяет ее организационно-правовую форму, поскольку перечень форм, в которых могут создаваться коммерческие организации, является ограниченным.</p> <p>Будучи финансовым институтом, естественно, в основе ее институциональной природы лежит специальный государственный мандат, выдаваемый Банком России на осуществление профессиональной деятельности на кредитном рынке.</p>
<p>9. Особенности банка как института кредитного рынка</p>	<p>Отечественной правовой системой предусматривается ограниченная номенклатура кредитных организаций, которая включает в себя банки и небанковские кредитные организации (НКО).</p> <p>Основными институциональными субъектами, функционирующими в сегменте кредитного рынка, являются банковские кредитные организации. В отечественной практике и в повседневном обороте для их обозначения традиционно используется термин «коммерческие банки».</p> <p>Квалификационным элементом банка как субъекта кредитного рынка является выполнение им «банковских операций»:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок); 2) размещение привлеченных во вклады средств от своего имени и за свой счет; 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; 4) осуществление переводов денежных средств по поручению

	<p>физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;</p> <p>5) инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;</p> <p>6) купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;</p> <p>7) привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;</p> <p>8) выдача банковских гарантий;</p> <p>9) осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).</p>
<p>10. Специфика коллективного инвестирования как части финансового рынка</p>	<p>Отрасль коллективных инвестиций представляет самостоятельный сегмент финансовых рынков. Это обусловлено многими факторами и прежде всего спецификой представленных здесь финансовых институтов и спецификой оказываемых ими финансовых услуг. Ведь общие особенности регулирования этих институтов, организационное единство, механизмы деятельности, их место в перераспределительном процессе, целевое назначение и потребительская направленность услуг — все это не позволяет рассматривать данную отрасль вне отдельного сегмента финансовых рынков.</p> <p>Коллективные инвестиции — это система инвестирования посредством использования финансовых институтов, основанных на принципе объединения капитала. Иными словами, базисом этой системы является идея консолидации однотипных активов разных инвесторов в рамках единого инвестиционного портфеля.</p> <p>Таким образом, на сегодняшний день в РФ действуют две формы коллективного инвестирования — инвестиционные фонды и негосударственные пенсионные фонды. Данные формы коллективного инвестирования обладают общими регулятивными и технологическими признаками.</p>
<p>11. Негосударственные пенсионные фонды и их роль в организации системы негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и обязательного пенсионного страхования (ОПС)</p>	<p>Согласно п. 1 ст. 2 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» от 07.05.1998 № 75-ФЗ негосударственный пенсионный фонд — это организация, исключительными видами деятельности которой являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> — деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения (НПО); — деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с законодательством и договорами об обязательном пенсионном страховании (ОПС). <p>Деятельность фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда осуществляется на добровольных началах и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам фонда.</p> <p>Деятельность фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам.</p> <p>Негосударственные пенсионные фонды осуществляют деятельность по любому из указанных выше направлений независимо от осуществления ими деятельности по другим пенсионным направлениям.</p>
<p>12. Ценная бумага как</p>	<p>В соответствии с российским законодательством ценной бумагой</p>

<p>особый вид финансового инструмента</p>	<p>признаются документы, соответствующие установленным законодательством требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги), а также обязательственные и иные права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, осуществление и передача которых возможны только с соблюдением правил учета этих прав в соответствии с законодательством (бездокументарные ценные бумаги). В настоящее время, согласно действующему законодательству, существуют следующие виды ценных бумаг:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) акция; 2) вексель; 3) закладная; 4) инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда; 5) коносамент; 6) облигация; 7) чек; 8) иные финансовые активы, отнесенные к ценным бумагам законодательством или признанные ценными бумагами в установленном законодательством порядке. <p>Перечень видов ценных бумаг является открытым, поскольку Гражданский кодекс РФ указывает, что законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке к числу ценных бумаг могут быть отнесены также и другие документы.</p>
<p>13. Основные цели государственного регулирования финансового рынка</p>	<p>К основным целям государственного регулирования финансового рынка можно отнести:</p> <ul style="list-style-type: none"> -создание нормальных условий функционирования финансового рынка, обеспечение устойчивого применения рыночных механизмов; -создание, обеспечение функционирования и совершенствование развитой инфраструктуры рынка; -защита прав и интересов инвесторов и иных участников финансового рынка, предотвращение нарушений со стороны институциональных субъектов рынка; -обеспечение развития профессиональной деятельности институциональных субъектов. <p>Осуществляется государственное регулирование финансового рынка путем</p> <ul style="list-style-type: none"> - установления обязательных требований к деятельности институциональных субъектов и ее стандартов; -проведения государственных регистрационных процедур на финансовом рынке; -лицензирования деятельности и осуществления разрешительных процедур в отношении институциональных субъектов; -создания системы защиты прав владельцев финансовых активов и инструментов, контроля за соблюдением их прав эмитентами и институциональными субъектами; -запрещения и пресечения деятельности лиц, осуществляющих незаконную или несоответствующую государственным требованиям предпринимательскую деятельность на финансовых рынках
<p>14. Полномочия Банка России как мегарегулятора финансового рынка</p>	<p>Банк России выполняет функции не только по непосредственному регулированию рынка, но также и по надзору и контролю, защите прав и законных интересов инвесторов на рынке, принуждению к исполнению законодательства о ценных бумагах и т. д.</p> <p>Для реализации всей совокупности функций Банку России предоставлены полномочия:</p>

	<p>— по лицензированию деятельности институциональных субъектов;</p> <p>— проведению непосредственных проверок деятельности институциональных субъектов рынка;</p> <p>— установлению различных нормативов и осуществлению контроля за их соблюдением;</p> <p>— выдаче предписаний, обязательных для исполнения всеми институциональными субъектами и иными участниками финансового рынка;</p> <p>— аннулированию (отзыву) лицензий институциональных субъектов рынка;</p> <p>— наложению штрафов в установленном размере в случаях совершения институциональными субъектами и иными участниками рынка правонарушений.</p>
15. Саморегулирование финансового рынка как фактор его развития	<p>Саморегулирование в сфере финансового рынка — это самостоятельная и инициативная деятельность, содержанием которой являются разработка стандартов деятельности финансовых организаций и контроль за соблюдением требований этих стандартов, осуществляемая некоммерческими организациями, созданными в форме ассоциаций (союзов), основанными на членстве, и объединяющими юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, осуществляющих деятельность на финансовом рынке.</p> <p>Целями деятельности саморегулируемых организаций являются:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) развитие финансового рынка Российской Федерации, содействие созданию условий для эффективного функционирования финансовой системы Российской Федерации и обеспечения ее стабильности; 2) реализация экономической инициативы членов саморегулируемой организации; 3) защита и представление интересов своих членов в Банке России, федеральных органах исполнительной власти, органах исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органах местного самоуправления, судах, международных организациях.

6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 4-х балльной системы
«отлично»	Повышенный УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3
«хорошо»	Стандартный УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3
«удовлетворительно»	Пороговый УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3
«неудовлетворительно»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне