

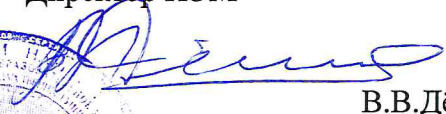
МИНОБРНАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Институт экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ

Директор ИЭМ



  
В.В.Дёмин

май 2017 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**Финансовые рынки и институты**

Направление подготовки

**38.03.03 Управление персоналом**  
(уровень бакалавриата)

Профиль подготовки

**Управление персоналом организации в экономике знаний**

Форма обучения

Очная

Томск–2017

## 1. Код и наименование дисциплины

В.1.4 – Финансовые рынки и институты

## 2. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

Данная дисциплина относится к вариативной части ООП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.03 «Управление персоналом», обязательна для изучения.

## 3. Год и семестр обучения - 1-й год обучения, 2-й семестр

## 4. Входные требования для освоения дисциплины, предварительные условия

Данная дисциплина предполагает наличие у студентов знаний по истории, экономике, в объеме программы среднего образования.

**5. Общая трудоемкость дисциплины** составляет 4 зачетные единицы, 144 часа, из которых 44 часа составляет контактная работа обучающегося с преподавателем (20 часов – занятия лекционного типа, 24 часа - семинаров), 64 часа составляет самостоятельная работа обучающегося, 36 часов – подготовка к экзамену.

## 6. Формат обучения не предполагает дистанционного обучения.

## 7. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Формируемые компетенции (код компетенции, уровень (этап) освоения)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
<b>ОК-3 I</b> способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	<b>Знать:</b> современные проблемы российского финансового рынка, его институциональной системы, а также перспективы интеграции России в мировую финансовую систему особенности и механизмы рыночной конъюнктуры финансовых рынков. <b>Уметь:</b> анализировать финансовую и экономическую информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в сфере управления; оценивать процентные, кредитные, курсовые, рыночные, операционные, общеэкономические, политические риски неблагоприятных экономических и политических событий для финансовых рынков; решать типичные задачи (рассчитать процентные ставки, оценить целесообразность взятия кредита с точки зрения текущих и будущих доходов и расходов, оценить эффективность вложений в ценные бумаги, начисление и распределение дивидендов) <b>Владеть:</b> принципами и подходами

	принятия управленческих решений, формирования стратегии компании с учетом развития мировых и национальных финансовых рынков.
<b>ПК-25 I</b> способность проводить анализ рыночных и специфических рисков, связанных с деятельностью по реализации функций управления персоналом, использовать его результаты для принятия управленческих решений	<p><b>Знать:</b> базовые понятия и принципы, используемые при анализе рыночных и специфических рисков.</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать и систематизировать материалы из специальной литературы по вопросам анализа рыночных и специфических рисков; логически и аргументировано проводить анализ рыночных рисков и использовать результаты для принятия управленческих решений.</p> <p><b>Владеть:</b> владеть методами и методиками анализа рыночных и специфических рисков</p>

## 8. Содержание дисциплины и структура учебных видов деятельности

Наименование разделов и тем	Всего (час.)	Контактная работа (час.)		Самостоятельная работа (час.)
		Лекция	Семинар	
Раздел 1. Сущность и содержание финансового рынка.				
Тема 1. Понятие и структура финансового рынка.	9	1	2	6
Тема 2. Банковские и небанковские кредитно-финансовые институты	10	1	2	6
Тема 3. Регулирование финансовых рынков	9	1	2	6
Тема 4. Валютный рынок.	6	1		5
Тема 5. Рынок денег.	10	1	2	6
Тема 6. Страховой рынок.	7	1		6
Тема 7. Рынок драгоценных металлов	8	1		5
Тема 8. Рынок кредитов.	10	1	2	6
Раздел 2. Фондовый рынок				
Тема 1. Участники фондового рынка.	8	1		6
Тема 2 Корпоративные ценные бумаги.	20	4	6	10
Тема 3. Государственные ценные бумаги	12	2	2	6
Тема 4. Производные ценные бумаги	11	2	2	6
Тема 5. Международные ценные бумаги	10	1	2	6
Раздел 3. Фондовая биржа				

Тема 1. Назначение и функционирование фондовой биржи	8	1	2	5
Тема 2 Регулирование рынка ценных бумаг.	6	1		5
Экзамен	<b>36</b>			<b>36</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>144</b>	<b>20</b>	<b>24</b>	<b>100</b>

### 9. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине и методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Самостоятельная работа студентов включает:

- Изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- Работу с электронными ресурсами;
- Выполнение индивидуальных заданий;
- Индивидуальные и групповые консультации по наиболее сложным вопросам.

Самостоятельная работа студентов является обязательной частью учебного процесса и осуществляется во внеаудиторное время.

Самостоятельная работа дает студентам возможность распределять нагрузку по индивидуальному графику, что способствует выработке навыков рационального планирования и правильной организации рабочего времени.

Основная цель самостоятельной работы – получить и закрепить теоретические знания по учебному курсу, сформировать необходимые навыки поиска, систематизации, обработки информации по проблемам курса, научиться правильно организовать свой труд.

В соответствии с тематикой лекционного материала студентам предлагается выполнить разного рода домашние задания, ниже приведены примеры самостоятельных заданий. Предусмотрена одна контрольная работа, которая пишется в аудитории по материалам пройденных тем.

Самостоятельные работы студенты сдают в процессе изучения соответствующих тем во время индивидуальных и коллективных консультаций, проведения семинаров..

Текущее обучающее тестирование, решение ситуационных задач проводится в аудитории.

#### ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ:

№ темы (раздела) дисциплины	Задание для самостоятельной работы	Проверка самостоятельной работы
Раздел 1. Сущность и содержание финансового рынка.		
Темы № 1	1. Составьте классификацию финансовых рынков по видам инструментов. 2. Составьте обзор типичных участников рынка ссудных капиталов.	Семинар 1, опрос
Темы № 2	Подготовить письменное сообщение на тему: «Функционирование двухуровневой банковской системы развитых стран на финансовом рынке: объективная необходимость и эффективность»; Проанализируйте, как происходит взаимодействие ЦБ России с бюджетной системой страны;	Семинар 2, проверка письменной работы, устное сообщение на семинаре

Темы № 3	Подготовить письменное сообщение на тему: ЦБ России как регулятор финансового рынка. Познакомиться с Законом 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»	Семинар 3, проверка письменной работы
Тема №4	Познакомиться с Федеральным законом "О валютном регулировании и валютном контроле" от 10.12.2003 N 173-ФЗ (действующая редакция, 2016).Выполнить тестовые задания.	Тестирование
Тема 5	Познакомиться с проектом «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2017 год и период 2018 и 2019 годов», подготовить письменное сообщение на тему: «Основные направления современной кредитно-денежной политики в РФ».	Проверка письменной работы, устное сообщение на семинаре 4.
Тема 6	Вопросы для самостоятельного изучения: 1. Сущность и структура страхового рынка. 2. Участники страхового рынка: страховщики, страховые посредники, объединения страховщиков, общества взаимного страхования, страховые пулы. 3. Перечислите функции страхования. 4. Как осуществляется регулирование рынка?	Тестирование
Тема 7	Вопросы для самостоятельного изучения: 1. Понятие и функции рынка. 2. Основные участники рынка. 3. Базовые операции рынка золота. 4.Определите мировые центры торговли драгоценными металлами. 3. Объясните, что значит: тезаврация драгоценных металлов, её цель.	Тестирование
Тема8	Письменно дайте характеристику субъектам кредитных отношений, конкуренции в кредитной сфере.	Семинар 5 Проверка письменной работы, устное сообщение на семинаре
Раздел 2. Фондовый рынок		
Тема 2	Подготовка к семинару, Д/З решение задач	Устный опрос на семинаре 6 , проверка Д/З
Тема 3	Эссе на тему развития государственных ценных бумаг В РФ.	Семинар 7
Тема 4	Подготовка к семинару	Семинар 8 Тестирование
Тема 5	Подготовка к семинару	Устный опрос, тестирование Семинар 9
Раздел 3. Фондовая биржа		

Тема 1	Письменно ответить на вопросы: 1. Структура и функции фондовой биржи. 2. Фондовые индексы и их значение. 3. Развитие биржевого дела в России.	Конспект
Тема 2	Познакомиться с Федеральным законом 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг»	Тестирование
Все темы и разделы	Подготовка к коллоквиуму по базовым понятиям курса.	Семинар 10 Коллоквиум, тестирование, решение задач

## **Раздел 1. Сущность и содержание финансового рынка. Тема 1. Понятие и структура финансового рынка.**

Понятие финансового рынка. Основные категории финансовых рынков. Роль финансового рынка в национальной экономике. Определение категории «финансовый инструмент». Основные характеристики финансовых инструментов.

### **Семинар 1**

3. Перечислите основные элементы финансового рынка.
4. Назовите функции финансового рынка
5. Какие существуют классификации финансовых рынков?
6. Чем отличается рынок денег и рынок капитала (кредита)?
7. В чем основные отличия денежного рынка и валютного рынка?
8. Составьте классификацию финансовых рынков по видам инструментов.
9. Составьте обзор типичных участников рынка ссудных капиталов.

### **Тема 2. Банковские и небанковские кредитно-финансовые институты.**

Модель двухуровневой банковской системы ее объективная необходимость и эффективность. Центробанк России, его задачи и функции. ЦБ РФ как эмиссионный центр, регулятор денежно-кредитных отношений. Организационно-правовые формы коммерческих банков. Универсальные и специализированные банки. Основные функции и операции банков.

Структура депозитных институтов: коммерческие банки, сберегательные институты, кредитные союзы. Инвестиционные фонды: ПИФы и АИФы. Роль инвестиционных фондов в национальной экономике. Виды паевых фондов: открытые паевые фонды, закрытые паевые фонды, интервальные. Страховые компании.

### **Семинар 2**

1. Дайте характеристику финансовым институтам банковского и не банковского типа.
2. Охарактеризуйте универсальные и специализированные банки.
3. Какие основные функции выполняют эти институты на финансовом рынке, цели их деятельности.
4. Роль и функции ЦБ России на финансовом рынке.
5. Дайте характеристику ломбарду, как кредитному учреждению.
6. Какую роль на финансовом рынке играют страховые компании в накоплении и мобилизации капитала?
7. Роль негосударственных пенсионных фондов.

### **Тема 3. Регулирование финансовых рынков**

Сущность регулирования финансового рынка. Характеристика современного состояния финансового рынка. Операции, регулируемые на финансовом рынке. Цели и задачи регулирования. Система регулирования. Формы регулирования. Формы государственного регулирования. Саморегулирование и организации саморегулирования.

### **Семинар 3**

1. Принципы регулирования национальных финансовых рынков.
2. Основные инструменты регулирования финансовых рынков.

3. Особенности регулирования финансовых рынков в РФ.
4. Какие организации являются объектами регулирования?
5. Какие операции регулируются на финансовом рынке?
6. Каковы цели регулирования на финансовом рынке?
7. Из каких элементов состоит система регулирования финансового рынка?

#### **Тема 4. Валютный рынок.**

Понятие валютного рынка и его структура. Основные участники валютного рынка и их операции. Валютные операции на национальном валютном рынке. Основные финансовые инструменты валютного рынка и стратегии участников рынка. Регулирование открытых валютных позиций банков Банком России.

#### **Тема 5. Рынок денег.**

Общая характеристика и виды векселей. Обязательные реквизиты векселя. Переводной (тратта) вексель, его обращение. Индоссамент и его виды. Акцепт и аваль переводного векселя. Простой вексель (соло), его обращение. Платеж по векселю. Протест и регресс векселя. Учет векселя. Расчеты, связанные с векселем. Депозитные и сберегательные сертификаты. Общая характеристика сертификатов. Отличия сертификата от банковского вклада. Отличительная характеристика депозитного и сберегательного сертификата. Понятие цессии. Обязательные реквизиты сертификатов.

Чек. Общая характеристика. Субъекты чекового обращения: чекодатель, чекодержатель, плательщик. Виды чеков.

#### **Семинар 4**

1. Назначение и функции денежного рынка.
2. Основные инструменты денежного рынка.
3. Банковские депозитные сертификаты, их цель и назначение.
4. Вексельное обращение как инструмент денежного рынка.
5. Отличительные особенности простого и переводного векселя.
6. Определение стоимости и доходности от операций с векселями.
7. Состояние денежного рынка в РФ в современных условиях.

#### **Тема 6. Страховой рынок.**

Сущность страхования, его формы и виды. Рынок страховых услуг, его структура и функции. Участники страхового рынка. Страховые продукты и технологии работы страховых компаний. Государственное регулирование страховой деятельности в РФ. Современное состояние российского страхового рынка и перспективы его развития.

#### **Тема 7. Рынок драгоценных металлов (рынок золота)**

Рынок золота как особый сегмент финансового рынка. Участники рынка золота и его функции. Основные виды банковских операций с драгоценными металлами и технологии их проведения.

#### **Тема 8. Рынок кредитов.**

Сущность и содержание кредита, его функции, формы и виды, особенности государственного регулирования кредитных отношений в РФ. Источники образования кредитных ресурсов. Банковский кредит, как основная форма кредита.

#### **Семинар 5**

1. Виды и формы кредита.
2. Принципы кредитования: срочность, платность, возвратность.

3. Межбанковский кредит - цели кредита и участники.
4. Система рефинансирования коммерческих банков ЦБ России.
5. Стоимость кредита, расчет номинальных и фактических процентов. Способы погашения кредита.
6. Решение задач.

## **Раздел 2. Фондовый рынок. Тема 1. Участники фондового рынка.**

Эмитенты. Инвесторы. Профессиональные участники фондового рынка. Регистраторы, депозитарии, расчетно-клиринговые организации.

### **Тема 2 Корпоративные ценные бумаги.**

Акции. Определение АО. Условия выпуска акций. Классификация акций. Достоинства и недостатки акций для эмитента и инвестора. Понятия дивидендов, стоимости акции, доходности. Акции на российском и мировом рынке. Облигации. Общая характеристика и классификация облигации. Сравнительная характеристика облигаций и обыкновенных акций. Достоинства и недостатки облигации для эмитента и инвестора. Операций с облигациями. Доходность облигаций.

### **Семинар 6**

1. Виды акций.
2. Характеристика обыкновенных и привилегированных акций.
3. Виды стоимости акции.
4. Определение цены акции, размера дивиденда и доходности.
5. Эмиссия акций.
6. Объявленные и размещенные акции.
7. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций.
8. Первичный и вторичный рынок.
9. Характеристика облигаций.
10. Виды дохода по долговым ценным бумагам.
11. Оценка доходности долговых инструментов.
12. Характеристика современного рынка долговых ценных бумаг в РФ.
13. Сравнительная характеристика акций и облигаций.

Пример домашнего задания (Д/З)

#### **Задача 1**

Инвестор купил 10 августа 2015 г. на бирже:

10 000 акций «Мосэнерго» по 1,3 руб.;

100 обыкновенных акций «Норильского никеля» по 274,8 руб.;

200 привилегированных акций «Норильского никеля» по 237,1 руб. После чего получил

дивиденды по привилегированным акциям «Норильского никеля» из расчёта 1,20 руб. на акцию.

1 марта 2016 г. инвестор продал:

6 000 акций «Мосэнерго» по 1,35 руб.;

4 000 - по 1,352 руб.

1 апреля 2016 г. инвестор продал:

100 обыкновенных акций «Норильского никеля» по 280,3 руб.;

100 привилегированных акций «Норильского никеля» по 245,2 руб.

Определить доходность:

1. От операции с акциями «Мосэнерго»;

2. От операции с акциями «Норильского никеля»

#### **Задача 2**

Определить, какой из вариантов вложения денежных средств более выгоден:

1 вариант. Купить 1 марта 2016 г. пакет бескупонных облигаций по цене 1 920руб. с номиналом 2 000 руб. и датой погашения 1 сентября 2016 г.;

2 вариант. Вложить деньги на тот же срок (до 1 сентября 2016 г.) на банковский



депозит по 10% годовых

### **Задача 3**

Прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 5000 тыс. руб. Общая сумма акций 3800 тыс. руб. в том числе привилегированных акций на сумму 600 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда 20% к их номинальной цене. Рассчитайте размер дивиденда по обыкновенным акциям.

### **Тема 3. Государственные ценные бумаги**

Понятие, управление и обслуживание государственного внутреннего долга Российской Федерации. Виды государственных ценных бумаг и способы выплаты дохода по ним: ГКО, ГДО, ОВВЗ, ОФЗ, золотые сертификаты. Организация и проведение торгов государственными ценными бумагами. Муниципальные ценные бумаги.

#### **Семинар 7**

1. Государственные облигации: виды и назначение.
2. Особенности проведения аукционов по размещению ГКО
3. Муниципальные облигации - цели выпуска
4. Облигации Томской области, характеристика.
5. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ, ОГСЗ).

#### **Темы эссе.**

1. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг
2. Государственное регулирование на рынке долговых обязательств
3. Инфраструктура, профессиональные участники, инвесторы на рынке государственных ценных бумаг
4. История развития рынка государственных ценных бумаг в России
5. Цели выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг на примере Российской практики

#### **Требования к написанию эссе**

Эссе - это небольшое сочинение, в котором студент должен показать свои знания по выбранной теме, так и проявить свое умение логически мыслить.

Структурные требования:

##### **1 часть - актуальность.**

Автор пишет, почему выбрал именно эту тему? Четко аргументирует свое мнение о том, почему именно эта тема важна для него, почему она включена в программу изучения предмета, почему актуальна в настоящее время.

##### **2 часть - смысл высказывания.**

Студент самостоятельно подбирает материал по выбранной теме, определяет 1- 2 высказывания по теме эссе, далее раскрывает смысл выбранного высказывания. Возможно, высказывания имеют несколько смыслов или проблем. Нужно обозначить их и выбрать для эссе одну. Ту, о которой будет дальнейшее рассуждение дальше по тексту.

##### **3 часть - ваша позиция по отношению к высказыванию.**

Согласны Вы или не согласны с высказыванием? Почему? Обоснование ответа. Можно ли дополнить высказывание автора.

##### **4 часть - аргументация позиции.**

Студент аргументирует свою позицию с примерами из истории, современности или из собственного опыта. Аргументация должна быть написана строго **научным языком** с использованием **понятийного аппарата**.

##### **5 часть - вывод.**

Вывод по работе.

Оформление работ такое же как принято при оформлении курсовых работ.

Размер эссе - 2 листа А4.

### Оценивание доклада, реферата, эссе.

Параметры оценки	Оценка
В работе представлено более 15 терминов, все соответствуют теме, содержание развернуто, доступно для читателя, приведены примеры или ссылки на источники литературы. Источников и/или примеров больше 3. Составлен глоссарий использованных терминов.	ОТЛИЧНО
В работе представлено менее 15 терминов, но больше 10, все соответствуют теме, содержание развернуто, доступно для читателя, приведены примеры. Источников и/или примеров 1-2. Составлен глоссарий использованных терминов.	ХОРОШО
В работе представлено менее 10 терминов, 50% соответствуют теме, содержание представлено кратко, доступно для читателя, отсутствуют примеры. Источников литературы 1. Составлен глоссарий использованных терминов.	УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО
В работе представлено менее 5 терминов, 50% соответствуют теме, содержание представлено кратко, понимание для читателя затруднено, отсутствуют примеры, не указаны источники литературы. Составлен глоссарий использованных терминов.	НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО

#### **Тема 4. Производные ценные бумаги**

Характеристика производных ценных бумаг: фьючерс, варрант, опцион, свопы. Базовые активы. Образование цены на деривативны. Торговля фьючерсными контрактами и биржевыми опционами.

##### **Семинар 8**

1. Понятие и виды финансовых рисков.
2. В чем особенность производных ценных бумаг?
3. Цель заключения фьючерсных контрактов?
4. Чем отличаются фьючерсные контракты от опционных и форвардных?
5. Чем отличается опцион «колл» от опциона «пут»?
6. Объясните причины использования опционов.
7. Почему варрант называют долгосрочным опционом?
8. Производные инструменты как инструменты хеджирования. Как с их помощью можно осуществлять управление рисками?
9. Определите отличие опциона «американского» типа от опциона «европейского» типа.
10. Используя ресурсы Интернет, ознакомьтесь с содержанием форвардных, фьючерсных и опционных контрактов.
11. Расскажите о премии и марже. При каком виде контрактов, какая гарантия используется и от чего зависит размер оплаты гарантии?

#### **Тема 6. Международные ценные бумаги**

Иностранные облигации и еврооблигации. Внутренний и международный рынки облигаций. Причины возникновения и развития рынка еврооблигаций. Основные черты еврооблигаций. Структура эмитентов и инвесторов на рынке еврооблигаций. Основные виды еврооблигаций. Депозитарные расписки: понятие, сущность, характеристика свойств. История возникновения. Роль для экономики страны эмитента. Американские депозитарные расписки (ADR),

## Глобальные депозитарные расписки (GDR)

### Семинар 9

1. Охарактеризуйте еврооблигации: когда появились, цель выпуска, эмитенты.
2. Какие Российские компании выпускают еврооблигации?
3. Могут ли обращаться на Российском рынке ценные бумаги иностранных эмитентов?

Как это регулируется?

4. Охарактеризуйте депозитарные расписки: ADR и GDR.
5. Функции банка-кастоди, работающего с ADR.

### Раздел 3. Фондовая биржа

#### Тема 1 Назначение и функционирование фондовой биржи

Цели и задачи создания и функционирования фондовой биржи. Листинг и де - листинг ценных бумаг. Рейтинги ценных бумаг. Биржевая информация. **Сделки и расчеты на рынке ценных бумаг.** Виды сделок. Биржевые спекулянты – "быки" и "медведи". Поручения на проведение биржевых операций. Биржевые индексы.

Тема 2 Регулирование рынка ценных бумаг.

Система регулирования рынка ценных бумаг: государственные органы регулирования; саморегулирующиеся организации; законодательные нормы рынка ценных бумаг. Цели регулирования. Служба Банка России по финансовым рынкам, лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, раскрытие информации на рынке ценных бумаг.

#### Семинар 10 Коллоквиум. Перечень базовых понятий по курсу:

1. Размещенные акции
2. Доходность
3. Балансовая цена акции
4. Какой доход можно получить по облигациям, перечислить.
5. Операции РЕПО
6. Акции «первого эшелона» и «второго эшелона»
7. Купон
8. Котировка
9. Ценная бумага
10. Конвертируемые акции
11. Дивиденд.
12. Государственные ценные бумаги
13. Инвестор
14. Цена отсечения
15. Порядок выплаты дивидендов по акциям
16. Какими свойствами обладают ценные бумаги
17. Номинальная цена
18. Дисконт
19. Курс
20. Аукцион.
21. Цели выпуска государственных ценных бумаг
22. Эмиссия
23. Рыночная цена
24. Привилегированная акция
25. Чек
26. Акция
27. Облигация
28. Вексель
29. Брокерская деятельность
30. Дилерская деятельность
31. Расчетно-клиринговая деятельность по ценным бумагам

32. Деятельность по организации торговли ценными бумагами
33. Деятельность по ведению и хранению реестра акционеров
34. Депозитарная деятельность
35. Акцепт
36. Аваль
37. Аллонж
38. Соло
39. Тратта
40. Ремитент
41. Индоссамент
42. Протест векселя
43. Цессия
44. Депонент
45. Спот рынок, спот-цена.
46. Страйк - цена
47. Опцион
48. Варрант
49. Фьючерс
50. Офсетная сделка
51. Сплит
52. Банковские ценные бумаги
53. Виды сертификатов.
54. Процент и норма процента.
55. Простые проценты
56. Биржа
57. Банк
58. Биржевой индекс
59. Биржевая сделка
60. Кассовые сделки
61. Срочные сделки
62. Листинг

#### **10. Форма промежуточной аттестации и фонд оценочных средств, включающий:**

Перечень компетенций выпускников образовательной программы, в формировании которых участвует дисциплина и «карты компетенций» приводятся целиком вместе с критериями оценивания ниже.

Результат обучения «ЗНАТЬ» проводится по выполнению тестовых заданий, ниже приведен пример теста.

1. Правом голоса на общем собрании акционеров обладают акции
  2. обыкновенные
  3. привилегированные
2. Балансовая цена акции – это цена,
  1. по которой акции продаются на первичном рынке
  2. которая определяется на основе документов бухгалтерской отчетности и представляет собой количество активов акционерного общества, приходящееся на одну акцию
  3. по которой реализуется имущество акционерного общества в фактических ценах, приходящееся на одну акцию

3. В Российской Федерации могут выпускаться облигации,
  1. обеспеченные залогом имущества
  2. обеспеченные гарантией третьей стороны
  3. не обеспеченные залогом имущества
  4. не обеспеченные гарантией третьей стороны
  5. обеспеченные исключительно величиной УК
  6. не зависящие от размеров уставного капитала, гарантий и залогов.
  7. Все ответы верны
  
4. Начисление процентов по облигациям осуществляется
  1. после начисления дивидендов по привилегированным акциям
  2. после начисления дивидендов по простым акциям
  3. до начисления дивидендов по привилегированным акциям
  4. до начисления дивидендов по простым акциям
  
5. Министерство финансов Российской Федерации ценные бумаги выпускать
  1. может
  2. не может
  
6. Долговые обязательства правительства Российской Федерации к составу внутреннего государственного долга
  1. относятся
  2. не относятся
  
7. Векселедержатель предъявил к оплате неакцептованный переводной вексель. Плательщик в этом случае оплатить вексель
  1. обязан
  2. не обязан
  
8. В чековом обращении индоссамент
  1. допускается
  2. не допускается
  
9. Чек – это ценная бумага
  1. эмиссионная
  2. неэмиссионная
  3. денежная
  4. долговая
  
10. В России ценными бумагами являются:
  1. Страховые полисы
  2. Облигации
  3. Долговые расписки
  4. Векселя
  5. Сберегательные сертификаты

Результат обучения «УМЕТЬ» проводится на основе анализа данных и решения задач, например:

Задача:

Инвестор вложил деньги в размере 20000 рублей в акции, которые принесут 2000 рублей дохода, сделка состоялась 5 апреля;

В депозитный сертификат в размере 20000 рублей, который обращается 6 месяцев и при погашении инвестор получит 24000 рублей;

И вложил деньги в размере 20000 рублей в вексель за 4 месяца до истечения срока его погашения учетная ставка по векселю 5% годовых. Какое вложение будет более выгодным для инвестора?

Задача:

Акция номиналом 10 000 руб. куплена и продана владельцем на третий год после приобретения за 90 дней до выплаты дивидендов. В первый год дивиденд составил 1500 руб., во второй год — 20 %, в третий год — 45 %. Индекс динамики ценны продажи по отношению к покупке составил 1,25. определить доходность для продавца акции и доходность для покупателя.

Результат обучения «ВЛАДЕТЬ» проводится по кратким кейс-заданиям, на пример:

Задание 1

Приведите классификацию видов рынков ценных бумаг по различным критериям.

Критерий	Содержание критерия	Краткая характеристика
Стадия размещения	Первичный рынок	
	Вторичный рынок	
Организация торговли	Биржевой рынок	
	Внебиржевой рынок	
Правила торговли	Организованный рынок	
	Неорганизованный рынок	
Эмитенты	Рынок государственных ценных бумаг	
	Рынок корпоративных ценных бумаг	
	Рынок банковских ценных бумаг	

**Задание 2.** Проанализируйте информацию об основах регулирования рынка ценных бумаг, установленных Федеральным законом РФ «О рынке ценных бумаг».

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем

- установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и ее стандартов;
- государственной регистрации эмиссии;
- лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- создания системы защиты и контроля за соблюдением прав эмитентов и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

**И** приведите пример:

- 1) установления обязательных требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- 2) государственной регистрации эмиссии;
- 3) получения лицензии профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

**Формой промежуточной аттестации является экзамен. Ниже приведены вопросы к экзамену.**

1. Финансовая система как совокупность финансов основных субъектов экономики (населения, предприятий, государства).
2. Инфраструктурные подсистемы-банки, биржи, фонды и т.д.
3. Денежный рынок.
4. Государственное регулирование денежного оборота.
5. Денежная система и ее элементы.
6. Основные направления современной кредитно-денежной политики в РФ.
6. Понятие кредита и его необходимость. Функции кредита, его основные принципы.
7. Субъекты кредитных отношений.
8. Формы и виды кредита.
9. Банковский кредит, как основная форма денежного кредита.
10. Центробанк России, его задачи и функции на финансовом рынке.
11. ЦБ РФ как эмиссионный центр, регулятор денежно-кредитных отношений государства.
12. Организационно-правовые формы коммерческих банков. Универсальные и специализированные банки.
13. Ломбард как кредитное учреждение, особенности залога для населения.
14. Деятельность пенсионных фондов, инвестиционных компаний и фондов на финансовом рынке.

15. Деятельность кредитных союзов и благотворительных фондов.
16. Рынок страховых услуг.
17. Классификация финансовых рынков.
18. Состав и структура фондового рынка.
19. Рынок ценных бумаг и его структура.
20. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
21. Вторичный рынок ценных бумаг (биржевой и внебиржевой рынки).
22. Организационная структура и функции фондовой биржи.
23. Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.
24. Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций.
25. Доходность до погашения и текущая доходность облигации.
26. Депозитные и сберегательные сертификаты. Условия выпуска, уступка прав и погашение банковских сертификатов
27. Акция как долевая ценная бумага и ее основные свойства. Виды акций.
28. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций.
29. Привилегированные акции, их виды. Права владельцев привилегированных акций.
30. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций.
31. Оценка доходности акций.
32. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг.
33. Государственные бескупонные облигации (ГКО): порядок выпуска и обращения.
34. Цена отсечения и средневзвешенная цена государственных облигаций.
35. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ, ОГСЗ). Облигации внутреннего валютного займа.
36. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
37. Дилерская и брокерская деятельность на фондовом рынке.
38. Функции клиринговой палаты
39. Депозитарно-регистрационный механизм. Функции депозитария.
40. Система ведения реестра владельцев именных ценных бумаг.
41. Операции с векселями.
42. Виды векселей. Функции векселей.
43. Операции акцепта и авалирования векселей. Расчеты векселем. Способы его передачи.
44. Учет векселя. Протест векселя.
45. Понятие коллективного инвестирования. Характеристика и типы коллективных инвесторов.
46. Инвестиционные фонды. Виды инвестиционных фондов.

### **Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения**

Критерии оценки знаний студентов при проведении тестирования

<b>Уровень освоения учебных дисциплин</b>	<b>Оценка</b>
Выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 85% тестовых заданий.	Отлично
Выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 70% тестовых заданий.	Хорошо
Выставляется при условии правильного ответа студента не менее - 51%.	Удовлетворительно
Выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 50% тестовых заданий.	Неудовлетворительно

## Критерии оценки знаний студентов при проведении экзамена

Оценка зачета	Критерии оценки
Отлично	Оценка «отлично» выставляется, при условии глубокого и прочного знания материала курса, исчерпывающего, последовательного, четкого и логически выстроенного ответа. При ответе на вопрос студент не только излагает материал, но умеет увязывать теорию с практикой, приводить примеры иллюстрирующие ответ. Студент свободно справляется с вычислительными и ситуационными задачами, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал из различных источников литературы, правильно обосновывает свои решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения заданий по формированию профессиональных компетенций.
Хорошо	Оценка «хорошо» выставляется студенту, при условии твердого знания материала. Отвечая, студент грамотно и по существу, излагает материал курса, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические знания при решении практических задач, решает типовые задачи без ошибок, может затрудняться с ответом при видоизменении заданий, испытывает трудности в приведения практических примеров.
Удовлетворительно	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, когда он имеет знания только основного материала, использует в ответах не точные формулировки, при ответе есть нарушения логической последовательности в изложения вопроса, студент испытывает сложности при выполнении практических заданий, затрудняется связать теорию с практическими примерами.
Неудовлетворительно	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает большей части программного материала, неуверенно отвечает на вопрос, допускает грубые ошибки, не может решить типовые задачи.

### 11. Ресурсное обеспечение:

#### а) основная литература

1. Михайленко М. Н. Финансовые рынки и институты : Учебник и практикум / Михайленко М.Н. - М. : Юрайт, 2017. - 336- (Профессиональное образование) . URL: <http://www.biblio-online.ru/book/46F06E65-15FC-4AEC-85C3-5E37FD26BA58>
2. И. А. Финансовые рынки и институты : Учебник и практикум / Гусева И.А. - М. : Юрайт, 2017. - 347- (Бакалавр. Академический курс) . URL: <http://www.biblio-online.ru/book/B67C321B-4E55-4A91-9ED4-49BB2AFDD4E6>
3. Абрамова М. А. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки : Учебник и практикум / Абрамова М.А. - Отв. ред., Александрова Л.С. - Отв. ред. - Москва : Юрайт, 2016. - 378 с.- (Бакалавр. Академический курс) . URL: <http://www.biblio-online.ru/book/DA2F9E4D-A7F2-4A5F-B0C9-2568ED3E52E5>
4. Николаева И. П. Рынок ценных бумаг/И.П.Николаева - М : Дашков и К°, 2015.-254 с.



5. Шимширт Н. Д. Финансовые рынки и институты / Н. Д. Шимширт - Том. гос. ун-т, 2015.-80с.

**б) Дополнительная литература.**

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации. Часть первая от 30 ноября 1994 г. N 51-ФЗ / Консультант Плюс
2. О рынке ценных бумаг. Федеральный закон. от 22.04.1996 N 39-ФЗ / Консультант Плюс
3. Об акционерных обществах. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ./ Консультант Плюс
4. О переводном и простом векселе. от марта 1997 года N8-Федеральный закон./Консультант Плюс.
5. Кирьянов И. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело / И. В. Кирьянов - М.:ИНФРА-М , 2016.-264 с.
6. Селищев А. С. Рынок ценных бумаг /А. С. Селищев, Г. А. Маховикова - М.: Юрайт , 2015.-483с.

**в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы, Электронные библиотечные системы, доступные в сети ТГУ**

1. ЭБС Лань - <http://e.lanbook.com/>
2. ЭБС Консультант студента - <http://www.studentlibrary.ru/>
3. ЭБС Юрайт - <http://www.biblio-online.ru/>
4. ЭБС ZNANIUM.com (110 книг) - <http://znanium.com/catalog.php>.

**Периодические издания (журналы) и интернет ресурсы**

Московская Биржа официальный сайт <http://moex.com>

Центральный банк России (ЦБ РФ) официальный сайт <https://www.cbr.ru/>

## КАРТА КОМПЕТЕНЦИИ

КОМПЕТЕНЦИЯ: **ОК-3** способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности

### ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА КОМПЕТЕНЦИИ

**Тип компетенции:** общекультурная компетенция выпускника образовательной программы по направлению подготовки 38.03.03 «Управление персоналом»

### ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИИ И КРИТЕРИИ ИХ ОЦЕНИВАНИЯ

Уровень освоения компетенции*	Планируемые результаты обучения** (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения				
		1	2	3	4	5
<p><b>Пороговый уровень</b></p> <p><b>ОК-43 I</b></p> <p>Способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p><b>Знать:</b> современные проблемы российского финансового рынка, его институциональной системы, а также перспективы интеграции России в мировую финансовую систему особенности и механизмы рыночной конъюнктуры финансовых рынков.</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать финансовую и экономическую информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в сфере управления;</p> <p style="padding-left: 40px;">оценивать процентные, кредитные, курсовые, рыночные, операционные, общеэкономические, политические риски неблагоприятных экономических и политических событий для финансовых рынков;</p> <p style="padding-left: 40px;">решать типичные задачи (рассчитать процентные ставки, оценить целесообразность</p>	Ограниченные знания, слабо сформированные навыки и умения	Фрагментарные знания, частично освоенные навыки и умения	Общие, но не структурированные знания; в целом успешно применяемые навыки и умения	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания; успешно применяемые навыки и умения	Сформированные системные знания; сформированные навыки и умения; их успешная актуализация

	<p>взятия кредита с точки зрения текущих и будущих доходов и расходов, оценить эффективность вложений в ценные бумаги, начисление и распределение дивидендов)</p> <p><b>Владеть:</b> принципами и подходами принятия управленческих решений, формирования стратегии компании с учетом развития мировых и национальных финансовых рынков</p>					
--	---	--	--	--	--	--

**КОМПЕТЕНЦИЯ: ПК-25** способность проводить анализ рыночных и специфических рисков, связанных с деятельностью по реализации функций управления персоналом, использовать его результаты для принятия управленческих решений

### ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА КОМПЕТЕНЦИИ

**Тип компетенции:** профессиональная компетенция выпускника образовательной программы по направлению подготовки 38.03.03 «Управление персоналом»

Уровень освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения				
		1	2	3	4	5
<p><b>Пороговый уровень</b></p> <p><b>ПК-25 I</b> способность проводить анализ рыночных и специфических рисков, связанных с деятельностью по реализации функций управления персоналом, использовать его результаты для принятия управленческих решений</p>	<p><b>Знать:</b> базовые понятия и принципы, используемые при анализе рыночных и специфических рисков.</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать и систематизировать материалы из специальной литературы по вопросам анализа рыночных и специфических рисков; логически и аргументировано проводить анализ рыночных рисков и использовать результаты для принятия управленческих решений.</p> <p><b>Владеть:</b> владеть методами и методиками анализа рыночных и специфических рисков</p>	Ограниченные знания, слабо сформированные навыки и умения	Фрагментарные знания, частично освоенные навыки и умения	Общие, но не структурированные знания; в целом успешно применяемые навыки и умения	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания; успешно применяемые навыки и умения	Сформированные системные знания; сформированные навыки и умения; их успешная актуализация

- ***Описание материально-технической базы.***

Для проведения занятий используются лекционные аудитории  
Для самостоятельной работы студенты используют  
- фонды Научной библиотеки университета.

**12. Преподаватели:** Холодова Елена Иосифовна, ст.преподаватель

Автор: Холодова Елена Иосифовна, ст.преподаватель

Рецензент: Шимширт Наталья Дмитриевна, канд. экон. наук

Программа одобрена на заседании учебно-методической комиссии Института экономики и менеджмента 30.05.2017 года, протокол № 6.