

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**имени И.Т. ТРУБИЛИНА»**

**ФАКУЛЬТЕТ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»**



19.04. 2021 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**МИРОВЫЕ ФОНДОВЫЕ РЫНКИ**

(Адаптированная рабочая программа для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов, обучающихся по адаптированным основным профессиональным образовательным программам высшего образования)

**Направление подготовки**  
**38.04.08 Финансы и кредит**  
**(программа академической магистратуры)**

**Направленность подготовки**  
**«Финансы и кредит»**

**Уровень высшего образования**  
**Магистратура**

**Форма обучения**  
**Очная, заочная**

**Краснодар**  
**2021**

Рабочая программа дисциплины «Мировые фондовые рынки» разработана на основе ФГОС ВО 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 30.03.2015г. № 325 с изменениями и дополнениями от 13.07.2017г.

Автор: канд. экон. наук,  
доцент кафедры денежного  
обращения и кредита



Т.П. Носова

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры денежного обращения и кредита от 12.04.2021 г., протокол № 8.

Заведующий кафедрой  
д-р экон. наук, профессор



Л.Ю. Питерская

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета «Финансы и кредит», протокол № от 16.04.2021 г., протокол № 8.

Председатель  
методической комиссии  
канд. экон. наук, доцент



О.А. Герасименко

Руководитель  
основной профессиональной  
образовательной программы  
д-р экон. наук, профессор



Н.В. Липчиу

## **1 Цель и задачи освоения дисциплины**

**Целью** освоения дисциплины «Мировые фондовые рынки» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах деятельности мирового фондового рынка, создающих основу понимания взаимозависимости между различными сегментами мирового фондового рынка, как части мировой финансовой системы, организации деятельности и основных характеристиках ведущих страновых сегментов мирового фондового рынка, оценивания влияние событий на мировом фондовом рынке на российский фондовый рынок.

### **Задачи:**

- получение навыков владения приемами привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков; приемами подбора классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; приемами составления прогноза денежного потока;

- получение навыков владения способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне;

- получение навыков владения методологией финансового консультирования и финансового планирования; единой методологией финансового планирования; приемами периодической актуализации основных положений и принципов методологии финансового планирования.

## **2 Перечень планируемых результатов по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО**

**В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:**

ПК-2 - способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов;

ПК-4 – способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне;

ПК-18 – способность осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций.

## **3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО**

«Мировые фондовые рынки» является дисциплиной вариативной части по выбору ОПОП ВО (Б1.В.ДВ.02.02) подготовки обучающихся по

направлению 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры), направленность подготовки «Финансы и кредит».

#### 4 Объем дисциплины (72 часа, 2 зачетных единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
<b>Контактная работа</b>	33	9
в том числе:		
— аудиторная по видам учебных занятий	32	8
— лекции	8	4
— практические	24	4
— внеаудиторная	1	1
— зачет	1	1
<b>Самостоятельная работа</b>	39	63
<b>Итого по дисциплине</b>	72/2	72/2

#### 5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемого курса обучающиеся сдают зачет. Дисциплина изучается на 2 курсе, в 4 семестре очной формы обучения, на 2 курсе, в 3 семестре заочной формы обучения.

#### Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Наименование темы с указанием основных вопросов	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа
1	Основные тенденции развития мировых фондовых рынков 1. Базовые понятия фондового рынка 2. Типы мировых финансовых рынков 3. История развития мировых фондовых рынков и фондовых бирж 4. Характеристика современного мирового фондового рынка 5. Институциональное представительство мировых фондовых рынков 6. Система регулирования мирового фондового рынка	ПК-2 ПК-4 ПК-18	4	2	6	7
2	Характеристика фондового рынка США 1. Профессиональные посредники 2. Коммерческие банки на	ПК-2 ПК-4 ПК-18	4	2	6	8

№ п/п	Наименование темы с указанием основных вопросов	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практи- ческие занятия	Самостоя- тельная работа
	фондовом рынке США 3.Институциональные инвесторы					
3	Особенности фондового рынка Великобритании 1.Профессиональные участники рынка 2.Коммерческие банки на фондовом рынке 3.Институциональные инвесторы	ПК-2 ПК-4 ПК-18	4	1	4	8
4	Фондовый рынок Китая 1.Организация рынка и общая характеристика 2.Финансовые инструменты 3.Обснвные институты-субъекты рынка	ПК-2 ПК-4 ПК-18	4	1	4	8
5	Фондовые биржи мира 1.Нью-Йоркская фондовая биржа 2.Национальная ассоциация дилеров американского фондового рынка 3.Лондонская фондовая биржа 4.Токийская фондовая биржа 5.ММВБ РФ	ПК-2 ПК-4 ПК-18	4	2	4	8
<b>Итого</b>				8	24	39

### Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п/п	Наименование темы с указанием основных вопросов	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практи- ческие занятия	Самостоя- тельная работа
1	Основные тенденции развития мировых фондовых рынков 1.Базовые понятия фондового рынка 2.Типы мировых финансовых рынков 3.История развития мировых фондовых рынков и фондовых бирж 4.Характеристика современного мирового фондового рынка 5.Институциональное представительство мировых фондовых рынков 6.Система регулирования мирового фондового рынка	ПК-2 ПК-4 ПК-18	3	1		14
2	Характеристика фондового рынка	ПК-2	3	1	1	13

№ п/п	Наименование темы с указанием основных вопросов	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	Практи- ческие занятия	Самостоя- тельная работа	
	США 1. Профессиональные посредники 2. Коммерческие банки на фондовом рынке США 3. Институциональные инвесторы	ПК-4 ПК-18					
3	Особенности фондового рынка Великобритании 1. Профессиональные участники рынка 2. Коммерческие банки на фондовом рынке 3. Институциональные инвесторы	ПК-2 ПК-4 ПК-18	3		1	12	
4	Фондовый рынок Китая 1. Организация рынка и общая характеристика 2. Финансовые инструменты 3. Основные институты-субъекты рынка	ПК-2 ПК-4 ПК-18	3		1	12	
5	Фондовые биржи мира 1. Нью-Йоркская фондовая биржа 2. Национальная ассоциация дилеров американского фондового рынка 3. Лондонская фондовая биржа 4. Токийская фондовая биржа 5. ММВБ РФ	ПК-2 ПК-4 ПК-18	3	2	1	12	
Итого					4	4	63

## **6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### Методические указания для самостоятельной работы

1. Мировые фондовые рынки : метод. рекомендации по организации самостоятельной работы / сост. Т. П. Носова, Н. Н. Симонянц. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 23с. - Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/file.php/121/MFR-sam.-2020.pdf>

2. Мировые фондовые рынки : метод. указания к семинарским занятиям / сост. Т. П. Носова, Н. Н. Симонянц. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 16 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/file.php/121/MFR-sem.-2020.pdf>

## **7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации**

### **7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО**

Номер семестра	Этапы формирования компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ПК-2 - способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов	
1	Микроэкономика (продвинутый уровень)
1	Актуальные проблемы финансов
1	Практика по получению профессиональных умений и навыков
2	Математическое обеспечение финансовых решений
2	Финансовая математика и финансовые решения
2	Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках
2	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (в том числе технологическая практика)
3	Финансовый анализ (продвинутый уровень)
3	Компьютерные технологии в науке, экономике и управлении
3	Оценка инвестиционных решений
4	Маркетинг и кредитная политика банков
4	<i>Мировые фондовые рынки</i>
4	Оценка финансовых активов
4	Налоговое планирование в корпорациях
3	Управление инвестиционным портфелем
4	Преддипломная практика
4	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК-4 – способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	
1	Микроэкономика (продвинутый уровень)
2	Макроэкономика (продвинутый уровень)
2	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты
2	Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках
2	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (в том числе технологическая практика)
3	Управление банковскими и кредитными рисками
3	Производные финансовые инструменты
4	<i>Мировые фондовые рынки</i>
4	Маркетинг и кредитная политика банков
4	Преддипломная практика
4	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК-18 – способностью осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций	
1	Методология научного исследования в области финансов
2,3,4	НИР
2	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты
2	Развитие финансово-кредитных институтов

Номер семестра	Этапы формирования компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
	информационной экономике
2	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (в том числе технологическая практика)
3	Производные финансовые инструменты
3	Управление банковскими и кредитными рисками
3	Управление инвестиционным портфелем
3	Оценка инвестиционных решений
4	Маркетинг и кредитная политика банков
4	<i>Мировые фондовые рынки</i>
4	Преддипломная практика
4	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты

\* номер семестра соответствует этапу формирования компетенции

## 7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	<b>не зачтено</b> неудовлетворительно минимальный не достигнут	<b>зачтено</b> удовлетворительно минимальный пороговый	<b>зачтено</b> хорошо средний	<b>зачтено</b> отлично высокий	
ПК-2 - способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов					
<b>Знать:</b> методы количественного и качественного анализа финансовых показателей; принципы дисконтирования денежного потока; принципы начисления сложных процентов	Не знает методы количественного и качественного анализа финансовых показателей; принципы дисконтирования денежного потока; принципы начисления сложных процентов	Фрагментарные знания методов количественного и качественного анализа финансовых показателей; принципов дисконтирования денежного потока; принципов начисления сложных процентов	Отдельные пробелы в знании методов количественного и качественного анализа финансовых показателей; принципов дисконтирования денежного потока; принципов начисления сложных процентов	Знает методы количественного и качественного анализа финансовых показателей; принципы дисконтирования денежного потока; принципы начисления сложных процентов	реферат, тест, задача, зачет
<b>Уметь:</b> получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию;	Не умеет получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию;	Фрагментарное умение получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию;	Отдельные пробелы в умении получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию;	Сформированное умение получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию;	



Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	<u>не зачтено</u> неудовлетворительно минимальный не достигнут	<u>зачтено</u> удовлетворительно минимальный пороговый	<u>зачтено</u> хорошо средний	<u>зачтено</u> отлично высокий	
формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования	нию; формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования	нию; формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования	консультированию; формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования	консультированию; формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования	
<b>Владеть:</b> приемами привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков; приемами подбора классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; приемами составления прогноза денежного потока	Не владеет приемами привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков; приемами подбора классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; приемами составления прогноза денежного потока	Фрагментарное владение приемами привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков; приемами подбора классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; приемами составления прогноза денежного потока	Отдельные пробелы во владении приемами привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков; приемами подбора классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; приемами составления прогноза денежного потока	Систематическое владение приемами привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков; приемами подбора классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; приемами составления прогноза денежного потока	
ПК-4 – способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне					

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	<u>не зачтено</u> неудовлетворительно минимальный не достигнут	<u>зачтено</u> удовлетворительно минимальный пороговый	<u>зачтено</u> хорошо средний	<u>зачтено</u> отлично высокий	
<b>Знать:</b> принципы дисконтирования денежного потока; -принципы начисления сложных процентов; -принципы расчета приведенной и будущей стоимости; -принципы расчета доходности активов	Не знает принципы дисконтирования денежного потока; -принципы начисления сложных процентов; -принципы расчета приведенной и будущей стоимости; -принципы расчета доходности активов	Фрагментарное знание о принципах дисконтирования денежного потока; -принципах начисления сложных процентов; -принципах расчета приведенной и будущей стоимости; -принципах расчета доходности активов	Отдельные пробелы знаний о принципах дисконтирования денежного потока; -принципах начисления сложных процентов; -принципах расчета приведенной и будущей стоимости; -принципах расчета доходности активов	Систематическое знание о принципах дисконтирования денежного потока; -принципах начисления сложных процентов; -принципах расчета приведенной и будущей стоимости; -принципах расчета доходности активов	реферат, эссе, тест, задача, зачет
<b>Уметь:</b> определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов; получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала	Не умеет определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов; получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала	Фрагментарное умение определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов; получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала	Отдельные пробелы в умении определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов; получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала	Сформировано умение определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов; получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала	
<b>Владеть:</b> способностью провести анализ и дать оценку	Не владеет навыками анализа и оценки существующих	Фрагментарное владение навыками анализа и оценки	Отдельные пробелы в навыках анализа и	Владение навыками анализа и оценки	

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	<u>не зачтено</u> неудовлетворительно минимальный не достигнут	<u>зачтено</u> удовлетворительно минимальный пороговый	<u>зачтено</u> хорошо средний	<u>зачтено</u> отлично высокий	
существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	финансово-экономических рисков, прогноза динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	существующих финансово-экономических рисков, прогноза динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	оценки существующих финансово-экономических рисков, прогноза динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	существующих финансово-экономических рисков, обоснования прогноза динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	
ПК-18 – способность осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций					
<b>Знать:</b> порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий; основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования	Не знает порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий; основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования	Фрагментарные знания о порядке составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий; основных информационных технологиях, применяемых в процессе финансового консультирования	Отдельные пробелы знаний о порядке составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий; основных информационных технологиях, применяемых в процессе финансового консультирования	Систематические знания о порядке составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий; основных информационных технологиях, применяемых в процессе финансового консультирования	
<b>Уметь:</b> собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг; -учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на	Не умеет собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг; -учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений,	Фрагментарное умение собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг; -учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений,	Отдельные пробелы в умении собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг; -учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке	Сформировано умение собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг; -учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу	реферат, эссе, тест, задача, зачет

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	<u>не зачтено</u> неудовлетворительно минимальный не достигнут	<u>зачтено</u> удовлетворительно минимальный пороговый	<u>зачтено</u> хорошо средний	<u>зачтено</u> отлично высокий	
решение финансовых задач клиента; -планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционным и) услугами	направленных на решение финансовых задач клиента; -планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционным и) услугами	направленных на решение финансовых задач клиента; -планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционным и) услугами	предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; -планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционным и) услугами	при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; -планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами	
<b>Владеть:</b> методологией финансового консультирования и финансового планирования; -единой методологией финансового планирования; -приемами периодической актуализации основных положений и принципов методологии финансового планирования	Отсутствие навыков владения методологией финансового консультирования и финансового планирования; -единой методологией финансового планирования; -приемами периодической актуализации основных положений и принципов методологии финансового планирования	Фрагментарные навыки владения методологией финансового консультирования и финансового планирования; -единой методологией финансового планирования; -приемами периодической актуализации основных положений и принципов методологии финансового планирования	Отдельные пробелы навыков владения методологией финансового консультирования и финансового планирования; -единой методологией финансового планирования; -приемами периодической актуализации основных положений и принципов методологии финансового планирования	Владеет методологией финансового консультирования и финансового планирования; -единой методологией финансового планирования; -приемами периодической актуализации основных положений и принципов методологии финансового планирования	

### 7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО

#### Реферат

1. Структура мирового фондового рынка как части мирового финансового рынка.
2. История возникновения и основные тенденции развития мировых фондовых рынков.
3. Фондовый рынок как часть рынка капитала.
4. Две модели развития фондового рынка.
5. Основные мировые центры фондового рынка.
6. Развитые и развивающиеся рынки.

7. Взаимосвязь разных сегментов мирового финансового рынка.
8. Участники мирового финансового рынка.
9. Инфраструктура мирового фондового рынка.
10. Исторические этапы развития фондового рынка США.
11. Основные эмитенты фондового рынка Великобритании.
12. Эволюция государственного регулирования финансового рынка Великобритании.
13. Особенности государственного регулирования и саморегулирования фондового рынка Китая.
14. Исторические этапы развития мирового биржевого рынка.
15. Инструменты мирового фондового рынка и модели их ценообразования.
16. Особенности структуры рынка долговых ценных бумаг США: государственные ценные бумаги, муниципальные ценные бумаги, бумаги федеральных агентств, ипотечные ценные бумаги, ABS (бумаги, обеспеченные активами), коммерческие бумаги, корпоративные бумаги.
17. Понятие секьюритизации активов.
18. Основные характеристики структуры рынка Великобритании: эмитенты, основные участники, механизм эмиссии и порядок ценообразования, виды инструментов, спрэды.
19. Особенности структуры акционерного капитала в Великобритании.
20. Характеристики основных фондовых инструментов Китая.
21. Особенности выпуска и обращения фондовых инструментов Китая.
22. Характеристика фондовых индексов Китая.
23. Особенности структуры акционерного капитала китайских корпораций.
24. Особенности процедура листинга на американских фондовых биржах.
25. Особенности механизма торговли инструментами на фондовом рынке США.
26. Сравнительные характеристики фондового рынка США с российским рынком долговых инструментов.
27. Рынок АДР и характеристики его российских участников.
28. Виды фондовых инструментов, обращающихся на фондовом рынке Великобритании: акции, корпоративные облигации, инструменты коллективного инвестирования, производные бумаги, государственные облигации. Особенности выпуска, регистрации и обращения фондовых инструментов Великобритании, их налогообложение.
29. Основные фондовые биржи: LSE, LIFFE.
30. Характеристики российских эмитентов на английском фондовом рынке. Фондовый индекс FTSE.
31. Объем Китайского фондового рынка и его динамика.
32. Прогнозирование основных параметров фондового рынка КНР.

33. Тенденции развития Американской Ассоциации дилеров Американского фондового рынка

34. Тенденции развития Нью-Йоркской фондовой бирже.

35. Тенденции развития Лондонской фондовой биржи.

36. Тенденции развития Токийской фондовой биржи.

37. Тенденции развития объединенных бирж Европы.

### *Эссе*

1. Динамика мировых фондовых рынков и их влияние на экономическое развитие.

2. Крупнейшие эмитенты и игроки на мировых фондовых рынках.

3. Исторические этапы развития мирового фондового рынка.

4. Инфраструктура мирового фондового рынка.

5. Сущность деятельности фондового рынка и его роль в развитии региональных экономических систем.

6. Особенности структуры долгового рынка ценных бумаг США.

7. Особенности структуры акционерного капитала США.

8. Исторические этапы развития фондового рынка США.

9. Основные эмитенты фондового рынка Великобритании.

10. Эволюция государственного регулирования финансового рынка Великобритании.

11. Характеристики основных фондовых инструментов Китая.

12. Особенности выпуска и обращения фондовых инструментов в Китае.

13. Характеристика фондовых индексов Китая.

14. Организационные основы деятельности Американской Ассоциации дилеров Американского фондового рынка.

15. Организация торговли на Нью-Йоркской фондовой бирже.

16. Особенности процедура листинга на американских фондовых биржах.

17. Исторические этапы развития мирового биржевого рынка.

18. Современные тенденции развития мирового рынка производных финансовых инструментов.

19. Прогнозирование изменения мировой фондовой архитектуры.

20. Мировые финансовые кризисы и их влияние на состояние экономики.

21. Современные концепции функциональной сущности РЦБ.

22. Основные характеристики американских рынков производных инструментов на фондовые ценности.

23. Рынок АДР и характеристики его российских участников.

24. Рынок деривативов Великобритании.

25. Формирование международного финансового центра в Лондоне.

26. Характеристики российских эмитентов на английском фондовом рынке.

27. Особенности структуры акционерного капитала китайских корпораций.

28. Объем Китайского фондового рынка и его динамика.

29. Прогнозирование основных параметров фондового рынка КНР.

30. Характеристика биржевых индексов Лондонской фондовой биржи.

31. Характеристика биржевых индексов Токийской фондовой биржи.

32. Характеристика фондовых индексов объединенных бирж Европы.

### **Задача**

#### **Тема 1**

##### **Задача 1**

Инвестор купил акцию за 85 руб. на спотовом рынке и продал фьючерс на эту акцию по 95 руб. Через неделю он продал акцию за 93 руб. и закрыл фьючерсную позицию по 107 руб. Определите финансовый результат для инвестора.

##### **Задача 2**

Инвестор реализует опционную стратегию стрэдл на акции компании А с ценой исполнения 950 ден. ед. Премия, уплаченная при этом продавцу опциона, составила 7 ден. ед. Рассчитайте итоги сделки для инвестора, если рыночная цена акции в момент исполнения двойного опциона составила 100 ден. ед.

##### **Задача 3**

Инвестор реализует опционную стратегию стрэдл на акции компании А с ценой исполнения 80 ден. ед. Премия, уплаченная при этом продавцу опциона, составила 12 ден. ед. Рассчитайте итоги сделки для инвестора, если рыночная цена акции в момент исполнения двойного опциона составила 100 ден. ед.

### **Вопросы и задания для проведения промежуточного контроля (зачета)**

**Компетенция: способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов (ПК-2)**

#### **Вопросы к зачету**

1. Количественные характеристики мировых финансовых рынков.
2. Классификация финансовых рынков.
3. Практика мирового государственного регулирования по ценным бумагам.
4. Профессиональные посредники фондового рынка США.
5. Комиссия по ценным бумагам и биржам США: структура и принципы деятельности.
6. Особенности английского законодательства о компаниях, виды акций, права акционеров.

7. Виды государственных ценных бумаг, особенности их выпуска и обращения.

8. Структура и организация деятельности Лондонской фондовой биржи.

9. История деятельности ММВБ.

10. Взаимодействие элементов и участников мирового фондового рынка.

**Тесты для проведения текущей и (или) промежуточной аттестации**

1. Из производных ценных бумаг к эмиссионным относится:

- а) облигация
- б) опцион эмитента
- в) фьючерс
- г) вексель

2. Какой портфель ценных бумаг имеет более высокую текущую доходность:

Портфель	Дивиденды за год, млн. руб.	Расходы по покупке ценных бумаг, млн. руб.
1	10	500
2	15	400
3	30	700
4	35	750

3. Ценные бумаги, которые могут быть объединены такими общими признаками, как «типизированный биржевой контракт» и «продажа стандартными лотами» – это:

- а) двойное складское свидетельство и варрант
- б) фьючерс и опцион
- в) форвард и спот
- г) акция и облигация

4. Ценная бумага, к которой применим термин «производная»:

- а) залладная
- б) опцион эмитента
- в) двойное складское свидетельство
- г) простое складское свидетельство

5. Особенности биржевых производных финансовых инструментов:

а) обращение ПФИ на биржевой товар связано с обращением базисного товара

- б) риск ПФИ не зависит от риска базисного актива
- в) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность
- г) не являются ценными бумагами

6. Андеррайтер это:

а) первичный инвестор, реализующий право подписки на ценную бумагу;

б) эмитент, по отношению к которому осуществляется андеррайтинг или эмиссия ценных бумаг;



в) профессиональный участник рынка ценных бумаг, который организует и гарантирует эмитенту размещение выпуска ценных бумаг.

7. Базисные активы биржевых производных финансовых инструментов это...

8. Какой портфель ценных бумаг имеет более высокую текущую доходность:

Портфель	Дивиденды за год, млн. руб.	Расходы по покупке ценных бумаг, млн. руб.
1	10	500
2	15	400
3	20	600
4	25	700

9. Биржевой товар обладает следующим ключевым отличительным признаком:

- а) административное ограничение с целью удобства для биржи
- б) принадлежность к сырьевым товарам
- в) свободное ценообразование
- г) стандартизация

10. В момент первичного размещения ценных бумаг произошло резкое падение курса этих ценных бумаг на вторичном рынке. Финансовое положение андеррайтера в этой ситуации:

- а) ухудшается
- б) улучшается
- в) не изменяется
- г) зависит от условий андеррайтингового договора и вида андеррайтинга

11. В состав финансовых активов, предназначенных для ..., включаются активы, которые приобретаются исключительно в целях получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен.

12. Кто сегодня в России, по действующему законодательству, осуществляет регулирование деятельности на рынке ценных бумаг?

- а) Федеральная служба по финансовым рынкам
- б) Министерство финансов РФ
- в) Правительство РФ
- г) Банк России

13. Какова должна быть доля обыкновенных акций в уставном капитале компании в соответствии с законодательством Российской Федерации?

- а) не менее 75 %
- б) не менее 50 %
- в) не более 75 %
- г) не менее 25 %

14. Биржевая сделка – это

а) зарегистрированный биржевой договор (соглашение), заключаемый участниками биржевой торговли в отношении биржевого товара в ходе биржевых торгов

б) любая сделка, заключенная на бирже

в) договор (соглашение), заключаемый участниками биржевой торговли в отношении биржевого товара в ходе биржевых торгов

г) среди ответов нет правильного

15. Высшим органом управления биржи является:

а) биржевой комитет (совет)

б) общее собрание

в) совет директоров

г) президент биржи

16. Укажите форму проведения торгов, при которой очередность подачи заявок не играет роли:

а) простой аукцион

б) непрерывный аукцион

в) система с накоплением заявок

г) среди ответов нет правильного

17. Крупнейшая в мире фондовая биржа:

а) ММВБ

б) NYSE

в) LSE

г) Euronext

18. Ценные бумаги российских эмитентов к обращению за пределами Российской Федерации:

а) допускаются по решению правительства РФ

б) допускаются по решению Банка России

в) допускаются по решению Министерства финансов РФ

г) допускаются по решению властей регионов

19. Перед вступлением в контакт с потенциальным клиентом консультант узнает о финансовом положении клиента, последних результатах его деятельности из отчетных данных, вносимых в: ... ..

20. Ключевым элементом ... финансового инструмента в сфере применения МСФО является то, что соответствующая сделка должна позволять осуществление расчетов в форме денежных средств или прав на другой финансовый инструмент.

**Компетенция: способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне (ПК-4)**

### **Вопросы к зачету**

1. Показатели структуры и динамики фондовых рынков.

2. Основные показатели развития мирового рынка ценных бумаг.
3. Виды и особенности ценных бумаг США: акции корпораций, облигации корпораций, государственные долговые обязательства.
4. Виды брокерско-дилерских компаний и особенности их организации и деятельности.
5. Виды ценных бумаг Великобритании.
6. Финансовый рынок Китая и его особенности.
7. Техника биржевой торговли на Нью-Йоркской фондовой бирже.
8. Принципы торговли в системе НАСДАК.
9. Характеристика и принципы исчисления основных биржевых индексов.
10. Организация биржевой торговли на Лондонской фондовой бирже.

**Тесты для проведения текущей и (или) промежуточной аттестации**

1. Прибыль, которую получает инвестор по ценной бумаге – это ...
2. Перед вступлением в контакт с потенциальным клиентом консультант узнает о финансовом положении клиента, последних результатах его деятельности из отчетных данных, вносимых в: ... ..
3. Развитие теории управления портфелем ценных бумаг привело к выделению так называемого ... .. объединяющего все виды несистематических рисков по ценным бумагам, находящимся в фондовом портфеле.
4. Эмитент, прибегая в услугам профессионального участника рынка ценных бумаг, в качестве андеррайтера, риск размещения ценных бумаг:
  - а) уменьшает
  - б) увеличивает
  - в) оставляет без изменения
5. Определите соответствие видов и содержания несистематических рисков по ценным бумагам:

Вид риска	Содержание
1. Кредитный	А. Эмитент ценных бумаг может оказаться не в состоянии выплачивать проценты и (или) основную сумму долга
2. Ликвидности	Б. Отсутствует спрос на ценные бумаги, возможности их быстрой реализации в необходимых количествах и без потерь курсовой стоимости
3. Процентный	В. Инвесторы и эмитенты могут понести потери в связи с изменениями процентных ставок на рынке

6. Какая ценная бумага имеет более высокую конечную доходность:

Ценная бумага	Цена покупки	Доходность, %	Цена продажи
1	5	10	6
2	6	5	7

3	4	10	5
4	6	5	8

7. При понижении курса ценной бумаги на вторичном рынке в момент первичного размещения финансовый риск андеррайтера, осуществляющего андеррайтинг «на базе твердых обязательств»:

- а) повышается
- б) снижается
- в) не изменяется

8. Определите, в каком случае хеджирование будет высокоэффективным инструментом компенсации рисков по производным ценным бумагам (согласно международных стандартов):

- а) до 50%
- б) 50-75%
- в) 70-95%
- г) 80-125%

9. В момент первичного размещения ценных бумаг произошло резкое повышение курса этих ценных бумаг на вторичном рынке. Финансовое положение андеррайтера в этой ситуации:

- а) ухудшается
- б) улучшается
- в) не изменяется

г) зависит от условий андеррайтингового договора и вида андеррайтинга

10. При повышении курса ценной бумаги на вторичном рынке в момент первичного размещения финансовый риск андеррайтера, осуществляющего андеррайтинг «на базе твердых обязательств»:

- а) повышается
- б) снижается
- в) не изменяется

11. Обратный коэффициент цены к доходам, выражаемый в процентах – это норма:

- а) дисконтирования
- б) капитализации
- в) дохода
- д) издержек

12. Дизажио – это:

а) прибавочная стоимость к номинальной при покупке монет, денежных знаков или государственных облигаций

- б) биржевая цена ценных бумаг
- в) отклонение курсовой стоимости акции вниз от ее номинала
- г) отклонение курсовой стоимости акции вверх от ее номинала

13. Что такое риск?

а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели

б) разновидность ситуации, объективно содержащая среднюю вероятность невозможности осуществления цели

в) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна

г) следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера

14. Выберите метод оценки риска, который используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?

а) имитационное моделирование

б) вероятностный метод

в) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

г) построение дерева решений

15. Выберите метод оценки риска, который представляет собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты?

а) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

б) анализ чувствительности

в) построение дерева решений

г) имитационное моделирование

16. Каким образом можно учитывать риск при расчете чистой приведенной стоимости?

а) в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта

б) комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков

в) все варианты верны

г) в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков

17. Прогнозирование внешней обстановки относится к:

а) методы компенсации рисков

б) методы уклонения от рисков

в) методы локализации рисков

г) методы диверсификации рисков

18. Страхование относится к:

а) методы уклонения от рисков

б) методы диверсификации рисков

в) методы локализации рисков

г) методы компенсации рисков

19. Распределение риска по этапам работы относится к:

а) методы локализации рисков

- б) методы компенсации рисков
- в) методы уклонения от рисков
- г) методы диверсификации рисков

20. Создание системы резервов относится к:

- а) методы уклонения от рисков
- б) методы диверсификации рисков
- в) методы компенсации рисков
- г) методы локализации рисков

**Компетенция: способность осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций (ПК-18)**

### **Вопросы к зачету**

1. Факторы влияния на состояние и динамику финансовых рынков.
2. Санкционная политика на мировом финансовом рынке.
3. Финансовые инструменты фондового рынка США.
4. Институциональные инвесторы фондового рынка США.
5. Характеристика законодательства США по ценным бумагам.
6. Механизм торговли на Лондонской бирже финансовых фьючерсов и опционов (EURONEXT. LIFFE).
7. Система регулирования мирового финансового рынка.
8. Организация и техника торговли на Франкфуртской фондовой бирже.
9. Порядок торговли на ММВБ.
10. Проблемы и перспективы мирового фондового рынка.

### **Тесты для проведения текущей и (или) промежуточной аттестации**

1. Ключевым элементом ... финансового инструмента в сфере применения МСФО является то, что соответствующая сделка должна позволять осуществление расчетов в форме денежных средств или прав на другой финансовый инструмент.

2. В состав финансовых активов, предназначенных для ..., включаются активы, которые приобретаются исключительно в целях получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен.

3. Определите, в каком случае хеджирование будет высокоэффективным инструментом компенсации рисков по производным ценным бумагам (согласно международных стандартов):

- а) до 50%
- б) 50-75%
- в) 70-95%
- г) 80-125%

4. Чтобы сгладить нежелательные колебания рынка при резком повышении курса ценной бумаги специалист фондовой биржи:

- а) продает и покупает ценные бумаги по рыночной цене
- б) покупает ценные бумаги по самой низкой цене на рынке
- в) покупает ценные бумаги по самой высокой цене на рынке
- г) продает ценные бумаги по самой низкой цене на рынке
- д) продает ценные бумаги по самой высокой цене на рынке

5. Что означает диверсификация валютных резервов банка?

а) увеличение числа валют, предназначенных банком для проведения международных расчетов

б) ограничение валютных резервов банка одной-тремя твердыми валютами

в) увеличение доли определенной иностранной валюты в валютных резервах банка

г) перераспределение валютных остатков

6. Распределение ответственности между участниками проекта относится к:

а) методы диверсификации рисков

б) методы компенсации рисков

в) методы локализации рисков

г) методы уклонения от рисков

7. Создание специальных инновационных подразделений относится к:

а) методы локализации рисков

б) методы диверсификации рисков

в) методы компенсации рисков

г) методы уклонения от рисков

8. Распределение инвестиций в разных отраслях и сферах деятельности относится к:

а) методы диверсификации рисков

б) методы локализации рисков

в) методы компенсации рисков

г) методы уклонения от рисков

9. Методы ... оценки риска – совокупность логических и математических процедур, позволяющих получить количественные оценки риска на основе обработки мнений различного рода экспертов, аналитиков и специалистов.

10. Для математического измерения величины риска операции с той или иной ценной бумагой используются показатели ...

11. При расчете математического ожидания для оценки риска вложений в ценную бумагу необходимо на основе данных о прошлой динамике ее доходности определить ... получения различных значений доходности:

а) вариант

б) вероятность

в) константу

г) отклонение

12.... ... представляет собой среднее (ожидаемое) значение дискретной случайной величины, которое рассчитывается как сумма произведений возможных значений этой величины на вероятности их реализации. Этот показатель позволяет оценить средний (ожидаемый) результат операции, проводимой на фондовом рынке.

13. Показатели ... позволяют оценить, насколько реальные результаты операций на фондовом рынке отклоняются от среднего значения.

14. Чем больше рассеивание значений показателя вариации вокруг средней величины, тем ... уровень риска.

15. Коэффициент вариации может принимать значение:

а) до 1%

б) 1-10%

в) 1-50%

г) 1-100%

16. ... это - статистическая взаимосвязь двух или нескольких переменных.

17. Коэффициент корреляции принимает значение в интервале между:

а)  $-1 + 1$

б)  $0 + 1$

в)  $-1 - 0$

г)  $-0,5 + 0,5$

18. В модели Марковица доходности ценных бумаг рассматриваются как ... величины.

19. Оптимальный портфель ценных бумаг удовлетворяет предпочтения инвестора для ... количества ценных бумаг в портфеле:

а) минимального

б) максимального

в) любого

г) ограниченного

20. Эффективный портфель ценных бумаг обеспечивает ... ожидаемую доходность при определенном уровне риска:

а) минимальную

б) максимальную

в) среднюю

г) вариативную

#### **7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков характеризующих этапы формирования компетенций**

Контроль освоения дисциплины, оценка знаний и умений обучающихся на экзамене производится в соответствии с ПлКубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся».

**Оценочные средства:**



1. **Реферат** – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Текст реферата должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Реферат должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основную часть, заключение, список используемых источников. В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т.п.

Критериями оценки реферата являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка «отлично» ставится, если выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка «хорошо» ставится, если основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если тема реферата не раскрыта, обнаруживается непонимание студентом проблемы или реферат не представлен вовсе.

2. **Эссе** - средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии оценки представленного в эссе материала:

Оценка «отлично» - эссе хорошо выражает индивидуальные впечатления и мысли обучающегося по конкретной проблеме или предмету.

Оценка «хорошо» - эссе выражает индивидуальные впечатления и мысли обучающегося по конкретной проблеме или предмету, однако они выдают некоторую незначительную некомпетентность автора.

Оценка «удовлетворительно» - рассуждение, не в полной мере соответствующее конкретной проблеме, но приемлемое с профессиональной, морально-этической, социально-культурной, гуманистической точки зрения.

Оценка «неудовлетворительно» - отсутствие эссе; несоответствие жанру, безграмотное выражение некорректных с профессиональной, морально-этической, социально-культурной, гуманистической точки зрения мыслей.

**3. Задача** – средство, позволяющее оценить умение и навыки обучающегося применять стандартные методы решения поставленной задачи с использованием имеющейся инструментальной и (или) лабораторной базы, проводить анализ полученного результата работы.

Критерии оценки знаний студента при выполнении задачи.

Оценка «отлично» выставляется обучающему, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов задания и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» выставляется обучающему, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на задачу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на задание вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

**4. Тест** – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

Критерии оценки знаний обучаемых при проведении тестирования.

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента более чем на 85 % тестовых заданий.

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента на 71-85 % тестовых заданий.

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента на 51-70 % тестовых заданий.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии неправильного ответа студента на 50 % и более тестовых заданий.

5. **Зачет** – вид оценочного средства для промежуточной аттестации, который позволяет оценить знания, умения и навыки обучающихся.

Критерии оценки зачета.

Результаты зачета оцениваются по шкале «зачтено/ не зачтено»

«Зачтено» на зачете ставится при:

- правильном, полном и логично построенном ответе;
- умении оперировать специальными терминами;
- использовании в ответе дополнительного материала.
- имеются негрубые ошибки или неточности;
- делаются не вполне законченные выводы или обобщения.

«Не зачтено» ставится при:

- ответе на все вопросы с грубыми ошибками;
- неумении оперировать специальной терминологией.

## **8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы**

### **Основная учебная литература:**

1. Цибульникова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибульникова. — Электрон. текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. — 167 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72176.html>

2. Фондовый рынок: Курс для начинающих, - 3-е изд. - Москва :Альпина Пабли., 2016. - 278 с.: ISBN 978-5-9614-1460-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/926397>

### **Дополнительная учебная литература:**

1. Пенцов, Д. А. Понятие security и правовое регулирование фондового рынка США / Д. А. Пенцов. — Санкт-Петербург : Юридический центр Пресс, 2003. — 302 с. — ISBN 5-94201-147-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/18032.html>

2. Пакова О.Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс]: практикум/ О.Н. Пакова, Ю.А. Коноплева— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016.— 105 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66125.html> .— ЭБС «IPRbooks»

3. Кузнецов, Б. Т. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б. Т. Кузнецов. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 288 с. — ISBN 978-5-238-01945-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/8577.html>

## 9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

### Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1.	Znanium.com	Универсальная	<a href="https://znanium.com/">https://znanium.com/</a>
2.	IPRbook	Универсальная	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
3.	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	<a href="https://edu.kubsau.ru/">https://edu.kubsau.ru/</a>

### Перечень Интернет сайтов

1. Национальный цифровой ресурс РУКОНТ <http://rucont.ru/>
2. Официальный сайт ассоциации российских банков <http://www.arb.ru>
3. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.

### 10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Мировые фондовые рынки : метод. рекомендации по организации самостоятельной работы / сост. Т. П. Носова, Н. Н. Симонянц. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 23с. - Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/file.php/121/MFR-sam.-2020.pdf>
2. Мировые фондовые рынки : метод. указания к семинарским занятиям / сост. Т. П. Носова, Н. Н. Симонянц. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 16 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/file.php/121/MFR-sem.-2020.pdf>

### 11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют: обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети "Интернет"; фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы; организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентационных технологий; контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

## 11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

Наименование	Краткое описание
Microsoft Windows	Операционная система
Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
Система тестирования INDIGO	Тестирование

## 11.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	<a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>
2	КонсультантПлюс	Правовая	<a href="https://www.consultant.ru/">https://www.consultant.ru/</a>

## 11.3 Доступ к сети Интернет

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

## 12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

### Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
1	Мировые фондовые рынки	Помещение №305 ЗОО, площадь — 40,4м <sup>2</sup> ; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. сплит-система — 1 шт.; специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель); технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office.	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

		<p>Помещение №415 ЗОО, посадочных мест — 138; площадь — 129,5м<sup>2</sup>; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. сплит-система — 2 шт.;</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); доступ к сети «Интернет»;</p> <p>доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №263 ЗОО, площадь — 25,2м<sup>2</sup>; помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. технические средства обучения (мфу — 1 шт.; экран — 1 шт.; проектор — 1 шт.;</p> <p>сканер — 1 шт.; ибп — 1 шт.;</p> <p>компьютер персональный — 5 шт.); программное обеспечение: Windows, Office.</p>	
--	--	---	--

### 13. Особенности организации обучения лиц с ОВЗ и инвалидов

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

#### Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ

Категории студентов с ОВЗ и инвалидностью	Форма контроля и оценки результатов обучения
<i>С нарушением зрения</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>– с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;</li> <li>при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания,</li> </ul>

	эссе, отчеты и др.
<i>С нарушением слуха</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>– с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;</li> </ul> <p>при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.</p>
<i>С нарушением опорно-двигательного аппарата</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>– устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> </ul> <p>с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.</p>

### **Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ:**

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;
- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

### **Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины**

#### **Студенты с нарушениями зрения**

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскочечатную информацию в аудиальную или тактильную форму;

- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
- использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

### **Студенты с нарушениями опорно-двигательного аппарата**

**(маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей)**

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;



- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
- опора на определенные и точные понятия;
- использование для иллюстрации конкретных примеров;
- применение вопросов для мониторинга понимания;
- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

**Студенты с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие)**

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскочечатную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимобратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации.
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних

слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);

- чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);

- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);

- минимизация внешних шумов;

- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;

- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

### **Студенты с прочими видами нарушений**

**(ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания)**

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;

- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;

- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;

- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;

- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;

- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;

- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;

- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте).

- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы,
  - стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.