

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

ФАКУЛЬТЕТ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»



УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета
«Финансы и кредит»

_____, профессор В.В. Бут

27 апреля 2020 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
38.06.01 Экономика

Направленность подготовки
«Финансы, денежное обращение и кредит»

Уровень высшего образования
Подготовка кадров высшей квалификации

Форма обучения
Очная, заочная

**Краснодар
2020**

Рабочая программа дисциплины «Мировые фондовые рынки» разработана на основе ФГОС ВО 38.06.01 Экономика, (уровень подготовки кадров высшей квалификации), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 30.07.2014 № 898.

Автор:
д-р экон. наук, профессор

Л.Ю. Питерская

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры денежного обращения и кредита от 20.04.2020 г., протокол № 8

Заведующий кафедрой
д-р экон. наук, профессор

Л.Ю. Питерская

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета «Финансы и кредит», от 24.04.2020 г., протокол № 8

Председатель
методической комиссии
канд. экон. наук, доцент

О.А. Герасименко

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

Л.Ю. Питерская

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Мировые фондовые рынки» является формирование способности ориентироваться в информации по мировым фондовым рынкам, разбираться в архитектуре мирового фондового рынка, понимать взаимозависимости между различными сегментами фондового рынка, оценивать влияние событий на мировом фондовом рынке на российский финансовый рынок.

Задачи

— владеть методологией и методиками научного исследования проблем функционирования мирового фондового рынка и его сегментов;

— уметь использовать и применять полученные результаты исследования для выявления тенденций и обобщений в области функционального взаимодействия участников мирового фондового рынка и конвергенции их деятельности;

— научиться осуществлять сбор, анализ научно-технической информации, отечественного и зарубежного опыта по тематике исследования проблем архитектурных основ и институциональной среды мирового фондового рынка;

— владеть методами и инструментальными средствами, способствующими интенсификации познавательной деятельности в области концептуальных аспектов деятельности институциональных участников мирового фондового рынка

2 Перечень планируемых результатов по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

УК-2 - способностью проектировать и осуществлять комплексные исследования, в том числе междисциплинарные, на основе целостного системного научного мировоззрения с использованием знаний в области истории и философии науки;

ПК-1 - владение методологией и методиками научного исследования проблем финансовых и денежно-кредитных отношений;

ПК-2 - способностью использовать и применять полученные результаты исследования для выявления тенденций и обобщений в области финансов, денежного обращения и кредита.

3 Место дисциплины в структуре ОП

«Мировые фондовые рынки» является дисциплиной по выбору вариативной части ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению 38.06.01 Экономика, направленность «Финансы, денежное обращение и кредит» (программа аспирантуры).

4 Объем дисциплины (108 часов, 3 зачетных единиц)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
Контактная работа в том числе:	33	17
— аудиторная по видам учебных занятий	32	16
— лекции	12	8
— практические	20	8

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
– внеаудиторная	1	1
– зачет	1	1
Самостоятельная работа	75	91
Итого по дисциплине	108	108

5 Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

По итогам изучаемой дисциплины обучающиеся сдают зачет с оценкой.

Дисциплина изучается на 2 курсе, в 4 семестре очной и заочной формы обучения.

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия (лабораторные занятия)	Самостоятельная работа
1	Тема 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-1; ПК-2; УК-2	4	3	5	20
2	Тема 2. Характеристика фондового рынка США 1. Профессиональные посредники 2. Коммерческие банки на фондовом рынке США 3. Институциональные инвесторы	ПК-1; ПК-2; УК-2	4	3	5	20
3	Тема 3. Особенности фондового рынка ЕС 1. Профессиональные участники рынка 2. Банки на фондовом рынке	ПК-1; ПК-2; УК-2	4	3	5	20
4	Тема 4. Фондовые биржи мира 1. Нью-Йоркская фондовая биржа	ПК-1; ПК-2; УК-2	4	3	5	15

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия (лабораторные занятия)	Самостоятель ная работа
	2.Национальная ассоциация дилеров Американского фондового рынка. 3. Лондонская фондовая биржа. 4. Токийская фондовая биржа. 5. ММВБ РФ					
Итого				12	20	75

* проводится на базе учебно-опытного хозяйства

Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия (лабораторные занятия)	Самостоятельная работа
1	Тема 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-1; ПК-2; УК-2	4	2	2	22
2	Тема 2. Характеристика фондового рынка США 1.Профессиональные посредники 2.Коммерческие банки на фондовом рынке США 3.Институциональные инвесторы	ПК-1; ПК-2; УК-2	4	2	2	22
3	Тема 3. Особенности фондового рынка ЕС 1. Профессиональные	ПК-1; ПК-2;	4	2	2	22

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия (лабораторные занятия)	Самостоятельная работа
	участники рынка 2. Банки на фондовом рынке	УК-2				
4	Тема 4. 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-1; ПК-2; УК-2	4	2	2	25
Итого				8	8	91

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

6.1 Методические указания

Методические указания (для самостоятельной работы)

1. Методическое указание для семинарских занятий и самостоятельной работы по дисциплине «Мировые фондовые рынки» аспирантов очной и заочной формы обучения направление подготовки 38.06.01 «Экономика» направленность «Финансы, денежное обращение и кредит» / сост. Л. Ю. Питерская [и др.]. – Краснодар: КубГАУ, 2018. – 27 с.
https://edu.kubsau.ru/file.php/166/METHOD_UKAZ_Mirovye_fondovye_rynki_SEMINARSKIE_517612_v1_.PDF

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
	ПК–1 владение методологией и методиками научного исследования проблем финансовых и денежно-кредитных отношений
2	Современные модели управления в сфере денежно-кредитных
4	Финансы, денежное обращение и кредит
4	Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики в современных условиях
4	Формирование и управление инвестиционным портфелем
4	Мировые фондовые рынки
2,4	По получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
1, 2, 3, 4	Научно-исследовательская деятельность
1, 2, 3, 4	Научно-исследовательская деятельность
6	Подготовка научно-квалификационной работы (диссертации)
6	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
6	Представление научного доклада об основных результатах подготовленной научно-квалификационной работы (диссертации)
ПК-2 способность использовать и применять полученные результаты исследования для выявления тенденций и обобщений в области денежно-кредитных и финансовых отношений	
2	История и философия науки
2	Философия науки
4	Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики в современных условиях
4	<i>Мировые фондовые рынки</i>
4	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
6	Подготовка научно-квалификационной работы (диссертации)
6	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
6	Представление научного доклада об основных результатах подготовленной научно-квалификационной работы (диссертации)
УК –2 способность проектировать и осуществлять комплексные исследования, в том числе междисциплинарные, на основе целостного системного научного мировоззрения с использованием знаний в области истории и философии науки	
1,2	История и философия науки
2	Философия науки
4	Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики в современных условиях
4	Мировые фондовые рынки
6	Подготовка научно-квалификационной работы (диссертации)
6	Представление научного доклада об основных результатах подготовленной научно-квалификационной работы (диссертации)

* 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 (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочные средства
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ПК–1 владение методологией и методиками научного исследования проблем финансовых и денежно-кредитных отношений					
<u>Знать:</u> качественные и аналитические методы исследования конкретных	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок	реферат, эссе, тесты, зачет с оценкой

теоретических и практических проблем в области финансов и денежно-кредитных отношений			несколько негрубых ошибок		
<u>Уметь:</u> осуществлять базовый теоретический анализ и экспериментальные исследования в области экономики и финансов	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественным и недочетами, выполнены все задания в полном объеме	
<u>Владеть:</u> навыками экономического исследования в области финансов, денежного обращения и кредита	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	
ПК-2 способность использовать и применять полученные результаты исследования для выявления тенденций и обобщений в области денежно-кредитных и финансовых отношений					
<u>Знать:</u> основные позиции и способы выявления тенденций и закономерностей развития экономических и финансовых процессов; методы использования и применения полученных результатов исследования для выявления тенденций и обобщений в области финансов, денежного обращения и кредита.	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок	реферат, эссе, тесты, зачет с оценкой
<u>Уметь:</u> применять все современные информационно-коммуникационные технологии научного	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые	Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными	

<p>исследования в области финансов, денежного обращения и кредита; применять результаты исследования в области финансов, денежного обращения и кредита для совершенствования методологии и выявления тенденций их развития.</p>	<p>ошибки</p>	<p>задания, но не в полном объеме</p>	<p>ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами</p>	<p>несущественным и недочетами, выполнены все задания в полном объеме</p>	
<p><u>Владеть:</u> основами абстрактно-логического мышления для обобщения и выявления тенденций и закономерностей развития экономических процессов. навыками использования и применения полученных результатов исследования для выявления тенденций и обобщений в области финансов, денежного обращения и кредита</p>	<p>При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки</p>	<p>Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами</p>	<p>Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами</p>	<p>Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов</p>	
<p>УК–2 способность проектировать и осуществлять комплексные исследования, в том числе междисциплинарные, на основе целостного системного научного мировоззрения с использованием знаний в области истории и философии науки</p>					

<p><u>Знать:</u> основные направления, проблемы, теории и методы философии, содержание современных философских дискуссий по проблемам общественного развития: методы научно-исследовательской деятельности; основные концепции современной философии науки, основные стадии эволюции науки, функции и основания научной картины мира</p>	<p>Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки</p>	<p>Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок</p>	<p>Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок</p>	<p>Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок</p>	<p>реферат, эссе, тесты, зачет с оценкой</p>
<p><u>Уметь:</u> формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам философии; использовать положения и категории философии для анализа различных социальных тенденций, фактов и явлений. использовать положения и категории философии науки для анализа и оценивания различных фактов и явлений</p>	<p>При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки</p>	<p>Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме</p>	<p>Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами</p>	<p>Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественным и недочетами, выполнены все задания в полном объеме</p>	<p>реферат, эссе, тесты, зачет с оценкой</p>
<p><u>Владеть:</u> навыками восприятия и анализа текстов, имеющих философское содержание,</p>	<p>При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые</p>	<p>Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми</p>	<p>Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми</p>	<p>Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов</p>	<p>реферат, эссе, тесты, зачет с оценкой</p>

приемами ведения дискуссии и полемики, навыками публичной речи и письменного аргументированного изложения собственной точки зрения. навыками анализа основных мировоззренческих и методологических проблем, в т. ч. междисциплинарного характера, возникающих в науке на современном этапе ее развития; технологиями планирования в профессиональной деятельности в сфере научных исследований	ошибки	недочетами	недочетами		
--	--------	------------	------------	--	--

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Тема 1. Основные тенденции развития мировых фондовых рынков

Темы рефератов (приведены примеры)

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
7. История развития рынка ценных бумаг в царской России.
8. Ценные бумаги в условиях СССР.
9. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 90-е годы.
10. Государственная концепция развития рынка ценных бумаг в России

Темы ЭССЕ (приведены примеры)

1. Роль государства в становлении и развитии отечественного фондового рынка.
2. История появления векселя и этапы развития норм законодательства о векселях.
3. Характеристика современного рынка ценных бумаг в РФ.

Тесты

1. *Международные торговые расчеты включают:*

- а) **платежи и поступления по внешнеторговым операциям**
- б) платежи и поступления по международному кредиту
- в) платежи и поступления по международным перевозкам грузов
- г) платежи по содержанию торговых представительств за рубежом

2. *Коммерческие документы в международных расчетах:*

- а) **счет-фактура**
- б) вексель
- в) чек

3. *Банковская валютная документация по международным расчетам:*

- а) **заявление на перевод валюты**
- б) счет-проформа
- в) инвойс

4. *В банковских внешнеторговых расчетах используют оговорки:*

- а) **курсовые**
- б) сезонные
- в) постоянные
- г) разовые

5. *Пункты международного контракта, отражающие его финансовые условия:*

- а) реквизиты договаривающихся сторон
- б) сроки и условия поставки товара
- в) **цена товара**

6. *Зачеты по валютному клирингу являются:*

- а) добровольными
- б) **обязательными при наличии клирингового соглашения**
- в) обязательными в любом случае

7. *Функции валютного рынка:*

- а) своевременное проведение международных расчетов
- б) долгосрочное кредитование в валюте
- в) **страхование валютных рисков**
- г) осуществление валютных ограничений
- д) регулирование валютных курсов

8. *Операции валютного рынка:*

- а) хеджирование
- б) долгосрочное кредитование
- в) рамбурсирование
- г) арбитраж
- д) **спекуляция**
- е) консолидация
- ж) клиринг

9. *Участники сделок на валютном рынке:*

- а) **коммерческие банки**

- б) учреждения непроизводственной сферы
- в) транснациональные корпорации

10. При хеджировании валютных рисков используются:

- а) форвардный контракт
- б) фьючерсный контракт**
- в) опционный контракт
- г) форфетирование
- д) валютный своп
- е) факторинг

Тема 2. Характеристика фондового рынка США

Темы рефератов (приведены примеры)

1. Профессиональные посредники
2. Коммерческие банки на фондовом рынке США
3. Институциональные инвесторы
4. История развития фондового рынка США
5. Высокодоходные облигации США
6. Краткосрочные облигации (денежные эквиваленты) США

Темы эссе

1. Акции. Индекс S&P 500
2. Инструменты для пассивного инвестирования на американском рынке
3. Место и роль фондового рынка в экономике США

Тесты

1. Международные торговые расчеты включают:

- а) платежи и поступления по внешнеторговым операциям**
- б) платежи и поступления по международному кредиту
- в) платежи и поступления по международным перевозкам грузов
- г) платежи по содержанию торговых представительств за рубежом

2. Коммерческие документы в международных расчетах:

- а) счет-фактура**
- б) вексель
- в) чек

3. Банковская валютная документация по международным расчетам:

- а) заявление на перевод валюты**
- б) счет-проформа
- в) инвойс

4. В банковских внешнеторговых расчетах используют оговорки:

- а) курсовые**
- б) сезонные
- в) постоянные
- г) разовые

5. Пункты международного контракта, отражающие его финансовые условия:

- а) реквизиты договаривающихся сторон
- б) сроки и условия поставки товара
- в) цена товара**

6. Дефиниция термина «международные операции банков» может быть определена с учетом следующих формулировок:

- а) денежные отношения;
- б) широкий спектр банковских операций и услуг с целью содействия развитию международных экономических отношений и укреплению позиций банков страны на мировых рынках;**
- в) совокупность экономических отношений, возникающих по поводу получения денежных средств юридическими лицами;
- г) совокупность денежных отношений, организованных государством.

7. К предпосылкам осуществления международных расчетов в современной мировой практике не относится:

- а) открытость как современная тенденция развития мировой банковской сферы;
- б) либерализация всех сфер экономики;
- в) национальное регулирование финансовых рынков продуктов и услуг;**
- г) институционализация финансовых рынков.

Тема 3. Особенности фондового рынка ЕС

Темы рефератов

1. Профессиональные участники рынка ЕС
2. Банки на фондовом рынке ЕС
3. Фондовый рынок Германии.
4. Фондовый рынок Швейцарии
5. Индексы фондового рынка Европы

Темы Эссе

1. Отличия международных расчетов от системы внутринациональных расчетов.
2. Функциональная роль банков в системе международных расчетов.
3. Банки-корреспонденты от России в системе международных расчетов.
4. Влияние валютных ограничений на сферу международных расчетов.

Тесты

1. В этом городе возникла первая фондовая биржа
А. Лондон Б. Амстердам В. Париж Г. Берлин
2. На фондовом рынке продают и покупают
А. предметы повседневного спроса
Б. иностранная валюта
В. оптовые партии товаров
Г. средства производства
Д. ценные бумаги
Е. ценные бумаги и валюту
3. Укажите лишний элемент в перечне участников торгов на фондовой бирже
А. дилер Б. промоутер В. брокер Г. инвестор
4. Верны ли следующие утверждения?

А. Спекулянты – участники торгов на фондовой бирже, продающие ценные бумаги по завышенным ценам.

Б. Вновь выпущенные акции продаются на вторичном рынке ценных бумаг.

1. Верно только А

2. Верно только Б

3. Все утверждения верны

4. Все утверждения неверны

5. Верны ли следующие утверждения?

А. Инвесторы приобретают ценные бумаги, рассчитывая на доходы в длительной перспективе.

Б. Фондовые биржи являются частью финансового рынка, так как способствуют перераспределению денежных средств между отраслями экономики.

1. Верно только А

2. Верно только Б

3. Все утверждения верны

4. Все утверждения неверны

6. Учредителем фондовой биржи может быть

А. только физические лица

Б. только органы государственной власти

В. как физические, так и юридические лица

Г. только юридические лица

7. Как называют участника торгов на фондовой бирже, который надеется заработать на понижении курса ценных бумаг?

А. медведь Б. осел В. бык Г. слон

8. Стоимость акции, назначенная при её выпуске

А. котировка Б. номинал В. эмиссия Д. курс акции

9. Юридическое или физическое лицо, выполняющее посреднические функции между продавцом и покупателем на фондовой бирже

А. дилер Б. маклер В. инвестор Г. брокер

10. Верны ли следующие утверждения?

А. Маклер – это торговый посредник между продавцом и покупателем ценных бумаг, получающий комиссионные.

Б. Быки – это участники торгов на фондовой бирже, играющие на понижение курса ценных бумаг.

1. Верно только А

2. Верно только Б

3. Все утверждения верны

4. Все утверждения неверны

Тема 4. Фондовые биржи мира

Темы рефератов

1. Нью-Йоркская фондовая биржа

2. Национальная ассоциация дилеров Американского фондового рынка.

3. Лондонская фондовая биржа.
4. Токийская фондовая биржа.
5. ММВБ РФ
6. История развития Нью-Йоркской фондовой биржи
7. История развития Лондонской фондовой биржи
8. История развития Токийская фондовая биржа.

Темы Эссе

1. История ММВБ
2. Современное состояние и развитие ММВБ РФ

Тесты

1. Первоначальной формой биржевой торговли являлась:
 - Фьючерсная
 - + Валютно-вексельная
 - Вещественная
2. Какая из черт не характерна для биржевой торговли?
 - Торговля носит регулярный характер и проходит в строго определенном месте
 - Требования к качеству товаров унифицированы
 - + Стандартизированные цены на товары
3. Какие из товаров реализуются через аукцион?
 - + Антиквариат и произведения искусства
 - Цветные металлы и ювелирные изделия
 - Сельскохозяйственные товары и скот
4. В зависимости от принципа организации биржи бывают:
 - + Государственными, частными и смешанными
 - Открытыми и закрытыми
 - Специализированными и неспециализированными
5. Термин «любезность» в биржевой торговле означает:
 - Снижение стоимости продавцом с целью скорейшей реализации товара
 - Состояние согласованности между продавцом и покупателем
 - + Небольшую разницу между курсами продавца и покупателя
6. Наиболее распространены в современной Западной Европе биржи:
 - Коммерческие товарные
 - + Смешанные фондовые
 - Частные фьючерсные
7. На российских биржах начала XX века основными совершаемыми сделками были:
 - + Сделки с товаром, который покупатель предварительно осматривал и одобрял
 - Валютные сделки
 - Сделки, основанные на описаниях качества и внешнего вида отсутствующего товара
8. Котировка – это:
 - Обработанные данные о биржевых ценах
 - Обязательный атрибут биржевой сделки
 - + Процесс выявления биржевой цены и обработанные данные о ценах
9. Куртье и маркет-мейкеры – это участники биржевых торгов, которые:
 - + Заключают сделки

- Организуют заключение сделок
 - Следят за проведением сделок
10. Обратный коэффициент цены к доходам, выражаемый в процентах – это норма:
- Дисконтирования
 - + Капитализации
 - Дохода
11. Условие, в соответствии с которым индекс должен включать все сектора исследуемого рынка и в то же время только то, что он представляет, носит название:
- + Представительность
 - Актуарность
 - Гомогенность
12. Наиболее распространенной котировкой в международной практике валютных операций считается:
- Кросс-курс
 - + Прямая котировка
 - Обратная котировка
13. Биржа – это самостоятельное экономическое явление, которое выделяют следующие признаки:
- + Оптовый рынок, юридически оформленная организация торговцев и место торговли
 - Юридически оформленная организация торговцев, место встречи продавцов и покупателей
 - Розничный и оптовый рынок, место обмена, место торговли

Вопросы и задания для проведения промежуточного контроля

ПК-1 - владение методологией и методиками научного исследования проблем финансовых и денежно-кредитных отношений

Вопросы к зачету с оценкой

1. Роль и место РЦБ в системе рыночных отношений.
2. История развития РЦБ.
3. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 90-е годы.
4. Проблемы и тенденции развития отечественного РЦБ.
5. Виды РЦБ и их характеристика.
6. Социально-экономические функции РЦБ.
7. Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага».
8. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
9. Временные и пространственные характеристики ценных бумаг.
10. Рыночные характеристики ценных бумаг.
11. Классификация ценных бумаг по инвестиционным и иным качественным характеристикам.
12. Акция. Понятие, свойства, разновидности.
13. Стоимостная оценка акций.
14. Облигация. Понятие, условия выпуска, разновидности облигаций.
15. Стоимостная оценка облигаций.
16. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков. Чеки
17. Вексель. Понятие, свойства, разновидности.
18. Особенности обращения векселей.
19. Фьючерсный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая характеристика.
20. Опционный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая

характеристика.

21. Инвестиционные сертификаты. Понятие, общая характеристика.
22. Понятие и необходимость выпуска государственных ценных бумаг.
23. ОВВЗ и ОФЗ как виды государственных ценных бумаг РФ.
24. ОФЗ и ОГСЗМ как виды государственных ценных бумаг РФ.
25. ОГСЗМ и ГСО как виды ГЦБ.
26. Характеристика современного этапа и перспективы развития рынка ГЦБ в РФ.
27. Технология работы рынка государственных ценных бумаг.
28. Понятие международного РЦБ. Характеристика современного этапа развития.
29. Рейтинг ценных бумаг.
30. Характеристика еврооблигаций как мировых инструментов долга.
31. Характеристика депозитарных расписок.
32. Характеристика еврокоммерческих ценных бумаг.
33. Понятие первичного РЦБ, его основные задачи и операции.
34. Эмитенты и инвестора как основные субъекты первичного РЦБ.
35. Понятие эмиссии ценных бумаг. Ее цели и виды.
36. Технология эмиссии ценных бумаг.
37. Понятие, основные задачи, характеристика современного вторичного РЦБ РФ и перспективы его развития.
38. Определение категории «участник фондового рынка».
39. Необходимость и критерии профессиональной деятельности на фондовом рынке. Этика фондового рынка.
40. Профессиональные посредники как участники РЦБ (брокеры, дилеры, доверительные управляющие).
41. Организаторы торговли как участники рынка ценных бумаг.
42. Расчетно-клиринговые центры как участники рынка ценных бумаг.

Практические задания для зачета с оценкой

1. КБ «Альфабанк» выпустил депозитные сертификаты $N_{ст}$... руб. со сроком обращения ... дней и ставкой процентов ...% годовых. Рассчитайте процентный доход по такому сертификату, при условии, что банк использует простую систему начисления процентов.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Номинальная стоимость ($N_{ст}$), руб.	1000	1500	2000
Срок обращения, дней	60	78	87
Ставка процентов, % годовых	12,0	13,0	14,0

2. По окончании срока обращения сберегательных сертификатов банк должен выплатить владельцу ... руб. На сумму вклада ежегодно начислялись проценты по сложной ставке ...% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Наращенная сумма, руб.	21060	23040	21500
Процентная ставка, % годовых	12,0	13,0	14,0

3. По окончании срока обращения сберегательных сертификатов банк должен выплатить владельцу ... руб. На сумму вклада начислялись сложные проценты по ставке ...% годовых ежеквартально. Рассчитайте первоначальную сумму вклада.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Наращенная сумма, руб.	12 682	14 367	11 833
Процентная ставка, % годовых	8,0	6,0	7,0

4. Инвестор приобрел по одному сертификату в банке «А» и в банке «Б», разместив в каждом из банков по ... руб. сроком на 2 года. Банк «А» выплачивает по сертификату ...% годовых по простой ставке. Банк «Б» выплачивает сложную ставку по истечении каждого года. Рассчитайте значение ставки процента банка «Б» при условии, что суммы полученные инвестором при погашении сертификатов по истечении срока обращения должны быть одинаковы.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Первоначальная сумма, руб.	10 000	12 000	9 000
Процентная ставка банка «А», % годовых	12,0	10,0	11,0

5. По данным предыдущей задачи и в соответствии с предложенными вариантами условия предыдущей задачи рассчитайте значение годовой сложной ставки банка «Б», при условии, что сумма, полученная инвестором при погашении сертификата в банке «А» была на 10% больше, чем в банке «Б».
6. Коммерческий банк продает сберегательные сертификаты номиналом ... руб. сроком 3 месяца с плавающей процентной ставкой: первый месяц ...% годовых; второй месяц – ...% годовых; третий месяц – ...% годовых. Рассчитайте доход владельца сертификата.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Номинальная стоимость ($N_{ст}$), руб.	50 000	30 000	40 000
Процентная ставка первого месяца начисления, % годовых	12,0	10,0	11,0
Процентная ставка второго месяца начисления, % годовых	8,0	12,0	10,0
Процентная ставка третьего месяца начисления, % годовых	11,0	8,0	8,0

7. Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом ... руб. на срок 3 месяца, процентные расходы по которым должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной ...% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Номинальная стоимость ($N_{ст}$), руб.	20 000	30 000	40 000
Процентная ставка, %	6,0	7,0	8,0

годовых			
---------	--	--	--

8. Банк выпустил депозитные сертификаты номиналом ... руб., процентные расходы по которым должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной ...% годовых. Определите срок обращения данного сертификата, если при его погашении банк обещает выплатить ... руб.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Номинальная стоимость ($N_{ст}$), руб.	4 000	5 000	6 000
Процентная ставка, % годовых	8,0	9,0	11,0
Сумма, выплачиваемая инвестору при погашении сертификата, руб.	4 200	5 600	6 800

9. Банк выпускает депозитные сертификаты с плавающей процентной ставкой. Номинал такого сертификата составляет ... руб., срок обращения – 6 месяцев. Определите, какой доход получит владелец сертификата, если банк использует следующую схему начисления процентов: процентная ставка за первый месяц равна ...% годовых, за второй – ...%, за третий – ...%, за четвертый – ...%, за пятый – ...%, за шестой – ...% годовых.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Номинальная стоимость ($N_{ст}$), руб.	5 000	7 000	4 000
Процентная ставка первого месяца начисления, % годовых	2,0	3,0	2,0
Процентная ставка второго месяца начисления, % годовых	3,0	4,0	4,0
Процентная ставка третьего месяца начисления, % годовых	4,0	5,0	5,0
Процентная ставка четвертого месяца начисления, % годовых	5,0	5,5	6,0
Процентная ставка пятого месяца начисления, % годовых	5,5	6,0	7,0
Процентная ставка шестого месяца начисления, % годовых	6,0	7,0	7,5

10. Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом ... руб. на срок ... месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной ...% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Номинальная стоимость ($N_{ст}$), руб.	60 000	50 000	45 000
Процентная ставка, % годовых	16,0	12,0	14,0
Срок обращения, мес.	6	4	3

ПК-2 - способностью использовать и применять полученные результаты исследования для выявления тенденций и обобщений в области финансов, денежного обращения и кредита (Темы 1,2,3,4)

Вопросы к зачету с оценкой

1. Депозитарии как участники рынка ценных бумаг.
2. Регистраторы и трансфер-агенты как участники рынка ценных бумаг.
3. Банки как участники РЦБ. Виды фондовых операций.
4. Инвестиционные компании и ПИФы как участники РЦБ.
5. Страховые компании и пенсионные фонды как участники РЦБ.
6. Предприятие как участник фондового рынка. Организация фондового отдела на предприятии и его задачи.
7. Организация деятельности брокерско-дилерских фирм как участников РЦБ, функции и механизм выполняемых операций.
8. Система управления РЦБ: правовое, нормативное, информационное обеспечение, методы и приемы упорядочения деятельности участников.
9. Характеристика деятельности субъектов системы управления РЦБ.
10. Саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ.
11. Понятие фондовой биржи как организатора торговли.
12. История возникновения и эволюция биржевой деятельности.
13. Задачи современной фондовой биржи.
14. Организационные основы деятельности биржи.
15. Органы управления фондовой биржей.
16. Брокеры и специалисты как участники биржевого торга.
17. Участники биржевого торга, организующие заключение сделок, контролирующие и наблюдающие за ходом торга.
18. Порядок включения ценных бумаг в биржевую торговлю.
19. Способы проведения биржевых торгов. Простой аукцион.
20. Способы проведения биржевых торгов. Двойной аукцион.
21. Понятие и способы котировки ценных бумаг.
22. Заключение сделки и сверка параметров как этап ее проведения.
23. Клиринг как этап проведения биржевой сделки.
24. Исполнение как этап проведения биржевой сделки.
25. Заключение сделки и сверка параметров как этап ее проведения.
26. Клиринг как этап проведения биржевой сделки.
27. Исполнение как этап проведения биржевой сделки.
28. Кассовые биржевые сделки.
29. Простые срочные сделки.

30. Фьючерсная сделка.
31. Опционная сделка.
32. Пролонгационная срочная сделка «репорт».
33. Пролонгационная срочная сделка «депорт».
34. Сущность и виды биржевого хеджирования.
35. Понятие и приемы биржевой спекуляции.
36. Биржевые стратегии на рынке фьючерсных контрактов.
37. Биржевые стратегии на рынке опционных контрактов.

Практические задания для зачета с оценкой

1. Рассчитайте курс покупки облигации номиналом 500 руб. при продаже ее за 470 руб.

Решение

$$K = P/N = 470/500 * 100\% = 94\%$$

2. Банк продает 2-хлетние облигации номиналом 1000 руб. Рассчитайте цену покупки для инвестора, если приемлемый для него уровень доходности инвестиций составляет 11%.

Решение

$$\text{Цена покупки} = N / (1+i)^n = 1000 / (1+0,11)^2 = 811,6 \text{ руб}$$

Ответ: 811,6 руб.

3. Банк продает 3-хлетние облигации номиналом 100 руб. По депозитным вкладам аналогичной срочности банк выплачивает 13% годовых. Рассчитайте приемлемую для банка цену продажи облигаций.

Решение

$$\text{Цена покупки} = N / (1+i)^n = 100 / (1+0,13)^3 = 69,3 \text{ руб}$$

Ответ: 69,3 руб.

4. Банк продает 2-хлетние облигации номиналом 1000 руб. с выплатой ежегодного процентного дохода по ставке 8% годовых. Рассчитайте рыночную цену облигации, если ставка банковского вклада аналогичной срочности составляет 10%.

Решение

$$\text{Цена покупки} = ((1000 * 0,08) / (1+0,1)) + ((1000 * 0,08) / (1+0,1)^2) + 1000 / 1,01^2 = 72,7 + 66,1 + 826,4 = 965,2 \text{ руб}$$

5. КБ «Стройбанк» выпустил облигации дисконтного типа $N_{ст}$ 1000 руб. Срок обращения облигации 9 месяцев, ставка процентов для расчета процентного дохода составляет 18% годовых. Рассчитайте сумму дисконта и реальную цену продажи облигации.

Решение

$$\text{Цена покупки} = 1000 / (1+0,18)^{9/12} = 883,4$$

$$\text{Дисконт} = 1000 - 883,4 = 116,6$$

6. Компания «А» реализует %-ые двухлетние облигации номиналом 100 руб. Проценты по облигациям выплачиваются в конце срока по сложной ставке 9% годовых. Рассчитай те сумму, подлежащую погашению.

Решение:

$$\text{Сумма подлежащая погашению} = (100 / (1+0,09)) + (100 / (1+0,09)^2) + (100 / (1+0,09)^2) = 260,1$$

7. Компания «А» реализует двухлетние облигации номиналом 100 руб. с начислением простых процентов ежеквартально по схеме:

1 кв. – 10% годовых,

2 кв. - 12% годовых,

3 кв. - 12% годовых,

4 кв. - 16% годовых.

Рассчитайте сумму процентного дохода, полученного инвестором за 1,5 года владения облигацией.

Решение:

$$S = 100 / (1+0,1) + 100/(1+0,12) + 100/(1+0,12) + 100/(1+0,16) + 100 / (1+0,1) + 100/(1+0,12) = 535,9$$

8. Эмитент гарантирует в условиях выпуска выплату простых процентов по трехлетним облигациям номиналом 100 руб. по сл. ставкам: 1998г. – 27% годовых, 1999г. – 22% годовых, 2000г. – 20% годовых. Рассчитайте сумму процентного дохода, полученного инвестором к началу 2000г.

Решение:

$$\text{Доход} = 100/(1+0,27) + 100 / (1+0,22) + 100/(1+0,2) = 261,9$$

9. Облигация с постоянным купоном 17% годовых, номиналом 500 руб. и сроком обращения 2 года приносит доход своему владельцу по полугодиям. Рассчитайте наращенную сумму за период обращения, если при расчетах текущего дохода эмитент использовал сложную ставку.

Решение:

$$\text{Наращенная сумма} = 500 * (1+0,17/2)^{2*2} = 500 * 1,921 = 960,5$$

УК–2 способность проектировать и осуществлять комплексные исследования, в том числе междисциплинарные, на основе целостного системного научного мировоззрения с использованием знаний в области истории и философии науки

Вопросы к зачету с оценкой

1. Принципы и содержание инкассовой формы расчетов в международной сфере.
2. Условия использования и преимущества инкассовой формы расчетов.
3. Виды инкассо в международной системе расчетов.
4. Комплект коммерческих и финансовых документов в составе инкассового поручения.
5. Роль и функции банков в инкассовой форме расчетов.
6. Понятие валютно-финансовых условий внешнеторгового контракта, их классификация.
7. Принципы и критерии выбора валютных условий внешнеторгового контракта.
8. Страхование риска валютных потерь в системе международных расчетов.
9. Виды защитных и валютных оговорок в системе валютных рисков.
10. Критерии выбора формы внешнеторговых расчетов с позиции экспортер и импортер.
11. Необходимость и принципы осуществления системы расчетов в кредит в международной системе расчетов.
12. Классификация кредитов в сфере внешнеторговых расчетов.
13. Банковские гарантии обеспечения платежа при расчетах в кредит в международной сфере.
14. Сущность и роль коммерческого кредита во внешнеторговых расчетах.
15. Формы коммерческого кредита во внешнеторговых расчетах.
16. Формы расчетов и способы обеспечения платежа при долгосрочном коммерческом кредитовании.
17. Покупательские авансы как форма кредита экспортеру, их разновидности.
18. Кредит по открытому счету и способ его погашения импортером.
19. Акцептно-рамбурсный кредит в составе международного банковского кредитования.
20. Содержание и последовательность форфейтинговой операции в международной сфере.

21. Сущность и виды факторинговых операций во внешнеторговых расчетах.
22. Элементы стоимости кредита и их классификация.
23. Срок кредита и способы его определения при расчетах стоимости кредита.
24. Страхование рисков неплатежа в обеспечении кредита и учет их стоимости в общей сумме издержек кредита.
25. Особенности осуществления внешнеторговых расчетов и кредитование внешнеторговых операций на российском рынке.

Практические задания для зачета с оценкой

1. Июльский опцион на продажу 11500 ф.ст. с ценой исполнения 184 центов за ф.ст. был куплен по цене 2,76 цента за ф. ст., 20 марта курс ф.ст. упал до 178,25 центов за фунт и покупатель исполнил опцион. Определить стоимость покупки опциона, доходность операции (r).

Решение:

Стоимость покупки опциона составила $11500 \cdot 2,76 = 31740$ цента, или 317,40 доллара, получив доход: $(184 - 178,25 - 2,76) \cdot 11500 = 34385$ центов, или 343,85 долларов.

Доходность операции составила: $r = (34385 / 31740) \cdot 100 = 108,3 \%$

2. Определите количество денег, необходимом для обращения, если имеются следующие исходные данные:

Показатель	Сумма, руб.
Сумма цен реализованных товаров	4,2 млрд.
Продано товаров в рассрочку, но еще не оплачено	0,5 млрд.
Сумма платежей по обязательствам	355 млн.
Сумма взаимопогашающихся платежей	429 млн.
Среднее число оборотов денег за год	5

Ответ: 0,7252 млрд. руб.

3. Клиент поместил в банк вклад в сумме 50 тыс. руб. под 12% годовых с ежемесячной выплатой процентов. Какой процентный доход он будет получать каждый месяц?

Ответ: 500 руб.

4. Банк выдал кредит в размере 200 тыс. руб. на 4 года по сложной процентной ставке в размере 15% годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Определить погашаемую сумму.

Ответ: 349,8 тыс. руб.

5. Определите сальдо баланса страны по текущим операциям по следующим данным (в млрд. долларов США):

Показатель	Сумма
частные переводы за границу	60
приток долгосрочного капитала	120
оплата услуг связи	60
поступления от иностранных инвестиций	250
экспорт товаров	900
портфельные инвестиции	450
импорт товаров	700

переводы правительству	120
оплата за транспортировку грузов	200
поступления от экспорта золота	300

Ответ: 220 млрд. долл. США.

6. Определите максимальный размер кредита Сбербанка на неотложные нужды при условии, что среднемесячный доход заемщика за 6 месяцев составляет 5 тыс. руб., срок кредитования – 5 лет, процентная ставка по кредиту – 16% годовых.

Ответ: 33 333,3 руб.

7. Определите процентный доход банка при наличии следующих исходных данных:

Показатель	Значение
Сумма кредита	100 тыс. руб.
Срок кредита	30 мес.
Процентная ставка	16 %
Периодичность начисления процентов	1 раз в год

Ответ: 40 000 руб.

8. Банк предоставляет заемщику кредит в размере 800 тыс. руб. под 15% годовых сроком на 2 года. Рассчитать доход заемщика, при условии, что размер выплат по кредиту не должен превышать 70% дохода.

Ответ: 364 тыс. руб. в год.

9. Определите каковы будут кросс-курсы евро и фунта стерлингов к доллару США, если 1 евро = 1,4125 долл., 1 фунт стерлингов = 1,8756 доллара.

Ответ: 0,7531; 1,3279.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с Пл КубГАУ 2.9.4 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация аспирантов, обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре».

Реферат – продукт самостоятельной работы обучающегося в виде краткого письменного изложения полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки, а также собственные взгляды на нее.

Его задачами являются:

- формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, их систематизация;
- развитие навыков логического мышления, обобщения и критического анализа информации;
- углубление и расширение теоретических знаний по проблеме исследования.

Текст реферата должен содержать аргументированное изложение определенной темы.

Реферат должен быть структурирован (по главам, разделам, пара-графам) и включать разделы:

- введение,
- основная часть,
- заключение,
- список использованной литературы.

В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т. д.

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

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

Оценка «неудовлетворительно» – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен вовсе.

Требования к выполнению эссе

Эссе – письменная форма контроля и метод оценивания формируемых компетенций в виде небольшой по объёму самостоятельной работы на заданную тему. Эссе представляет собой сочинение небольшого объема и свободной композиции, выражающее индивидуальные впечатления и соображения по конкретному поводу или вопросу и заведомо не претендующее на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета. Как правило, эссе отражает новое, субъективное видение поставленной проблемы.

Цель написания эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных умозаключений. Эссе должно содержать четкое изложение сути заданной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария изучаемой дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии оценивания выполнения эссе

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

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

Оценка «удовлетворительно» - выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного

материала, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» - выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при выполнении эссе.

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

Тестирование является одним из основных средств формального контроля качества обучения. Это метод, основанный на стандартизированных заданиях, которые позволяют измерить психофизиологические и личностные характеристики, а также знания, умения и навыки испытуемого.

Тестовый метод контроля качества обучения имеет ряд несомненных преимуществ перед другими педагогическими методами контроля: высокая научная обоснованность теста; технологичность; точность измерений; наличие одинаковых для всех испытуемых правил проведения испытаний и правил интерпретации их результатов; хорошая сочетаемость метода с современными образовательными технологиями.

Критерии оценки знаний при проведении тестирования

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 85 % тестовых заданий;

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 70 % тестовых заданий;

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 51 %;

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

Результаты текущего контроля используются при проведении промежуточной аттестации **зачет с оценкой**

Зачет с оценкой является формой проверки знаний, умений и навыков, приобретенных обучающимися в процессе усвоения учебного материала лекционных, практических и семинарских занятий по дисциплине.

Проведение экзамена организуется в соответствии в период экзаменационной сессии в соответствии с утвержденным расписанием экзаменов. Экзамен принимается преподавателем, читающим лекции по данной дисциплине. Оценка выставляется по результатам ответа обучающегося на задания экзаменационного билета.

Критерии оценки зачет с оценкой

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется обучающемуся усвоившему взаимосвязь основных положений и понятий дисциплины в их значении для приобретаемой специальности, проявившему творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, правильно обосновывающему принятые решения, владеющему разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему предусмотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, показавшему систематизированный характер знаний по дисциплине, способному к самостоятельному пополнению знаний в ходе дальнейшей учебной и профессиональной деятельности, правильно применяющему теоретические положения при решении

практических вопросов и задач, владеющему необходимыми навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, который показал знание основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной программой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, допустившему погрешности в ответах на экзамене или выполнении экзаменационных заданий, но обладающему необходимыми знаниями под руководством преподавателя для устранения этих погрешностей, нарушающему последовательность в изложении учебного материала и испытывающему затруднения при выполнении практических работ.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не может продолжить обучение или приступить к деятельности по специальности по окончании университета без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная учебная литература

1. Фабочки, Ф. Д. Рынок облигаций: Анализ и стратегии / Фабочки Ф.Д., - 2-е изд. - Москва :Альпина Пабли., 2016. - 950 с.: ISBN 5-9614-0468-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/923727>

2. О'Нил, У. Как делать деньги на фондовом рынке: Стратегия торговли на росте и падении / О'Нил У., - 7-е изд. - Москва :Альпина Пабли., 2016. - 329 с.: ISBN 978-5-9614-5288-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/913432>

Дополнительная учебная литература

1. 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>

2. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / Чижик В.П. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 448 с.: - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/538209>

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1.	Znanium.com	Универсальная	https://znanium.com/
2.	Образовательный портал	Универсальная	http://edu.kubsau.ru/

Перечень рекомендуемых интернет сайтов:

–ГАРАНТ.РУ. Информационно-правовой портал [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru>, свободный. – Загл. с экрана;

–КонсультантПлюс. Официальный сайт компании «Консультант-Плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный. – Загл. с экрана;

– Минфин России: Документы МСФО[Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.minfin.ru/ru/accounting/mej_standart_fo/docs, свободный. – Загл. с экрана;

–eLIBRARY.RU - научная электронная библиотека[Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://elibrary.ru>, свободный. – Загл. с экрана;

- Информационно-справочный портал Банка России [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.cbr.ru>, свободный. – Загл. с экрана.

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методическое указание для семинарских занятий и самостоятельной работы по дисциплине «Мировые фондовые рынки» аспирантов очной и заочной формы обучения направление подготовки 38.06.01 «Экономика» направленность «Финансы, денежное обращение и кредит» / сост. Л. Ю. Питерская [и др.]. – Краснодар: КубГАУ, 2018. – 27 с.

https://edu.kubsau.ru/file.php/166/METHOD_UKAZ_Mirovye_fondovye_rynki_SEMINARSKIE_517612_v1_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 презентаций, учебных фильмов; контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3.	Система тестирования INDIGO	Тестирование

11.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	https://elibrary.ru/
2	Гарант	Правовая	https://www.garant.ru/
3	КонсультантПлюс	Правовая	https://www.consultant.ru/

12. Материально-техническое обеспечение обучения по дисциплине для лиц с ОВЗ и инвалидов

Входная группа в главный учебный корпус оборудован пандусом, кнопкой вызова, тактильными табличками, опорными поручнями, предупреждающими знаками, доступным расширенным входом, в корпусе есть специально оборудованная санитарная комната. Для перемещения инвалидов и ЛОВЗ в помещении имеется передвижной гусеничный ступенькоход. Корпус оснащен противопожарной звуковой и визуальной сигнализацией

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, помещений 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 образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
1.	Мировые фондовые рынки	Помещение №221 ГУК, площадь — 101 м ² ; посадочных мест 95, учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель), в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ; технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран), в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ	350044, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13
2.	Мировые фондовые рынки	114 ЗОО учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ Помещение	350044, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

№ 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, помещений 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 образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
		№114 ЗОО, посадочных мест — 25; площадь — 43м ² ; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель), в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ	

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>	– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др. ; – с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты,

	<p>курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;</p> <p>при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.</p>
<i>С нарушением слуха</i>	<p>– письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</p> <p>– с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;</p> <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>	<p>– 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.;</p> <p>– устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</p> <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.