Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ - филиал РАНХиГС

УТВЕРЖДЕНО
И.о. директора Дальневосточного института управления – филиала РАНХиГС
С.И. Орехова

Электронная подпись

ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА
Финансы и кредит

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.Б.10 Основы теории финансов
(код и наименование РПД)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Очная
(формы обучения)

Год набора – 2024

Хабаровск, 2024 г.

Авторы – составители:

РПД составлена на базе рекомендации по составлению РПД, разработанной УМС РАНХиГС по экономике (авторы-составители: к.э.н., доцент кафедры «Регулирование деятельности финансовых институтов», Фатхлисламова Г.Ф.)

Актуализацию. РПД выполнил старший преподаватель кафедры экономики и цифровых технологий Барбышева Т.М.

Заведующий кафедрой экономики и цифровых технологий Поливаева О.Г.

РПД «Основы теории финансов» одобрена на заседании кафедры экономики и цифровых технологий. Протокол от 06.05.2024 № 9.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы……..... 4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы……... 4
3. Содержание и структура дисциплины…… 4
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся…….. 7
5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине…….. 28
6. Методические материалы для освоения дисциплины…….. 31
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"…… 34
…
7.1 Основная литература…… 34
7.2 Дополнительная литература……. 35
7.3 Нормативные правовые документы и иная правовая информация…….. 35
7.4 Интернет-ресурсы……. 35
7.5 Иные источники…… 36
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы…….. 36

1.

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Дисциплина Б1.Б.10 «Основы теории финансов» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ОПК ОС-5	Способен анализировать финансовые результаты организационно-управленческих решений	ОПК ОС-5.2.	Способен применять специальные методы и приемы экономического анализа для решения задач по управлению и улучшению финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, оценивать результаты производственной деятельности и выявлять резервы повышения эффективности производства; использовать фундаментальные знания в сфере функционирования денежно-кредитной сферы Российской Федерации в целях интерпретации организационно-управленческих решений

1.2. В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Профессиональные действия	Код компонента компетенции	Результаты обучения
-	ОПКОС-5.2	Знать: сущность, функции назначение и содержание категории финансы; Уметь: осуществлять сбор и анализ данных, необходимых для решения профессиональных задач; различать новые экономические явления и объяснять природу финансовых понятий и терминов.; Владеть: навыками анализа экономических явлений

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

На учебную дисциплину Б1.Б.10 «Основы теории финансов» отведено 4 ЗЕ, что составляет 144 ак.ч./108 астр.ч. из них:

- для очной формы обучения: количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем: 64 ак.ч./48 астр.ч., лекционные занятия – 32 ак.ч./ 24 астр.ч., практические занятия - 32 ак.ч./24 астр.ч., на самостоятельную работу обучающихся - 44 ак.ч./33 астр.ч., контроль – 36 ак.ч. / 24 астр.ч.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.Б.10 «Основы теории финансов» входит в структуру программы подготовки бакалавра (3 курс, 5 семестр).

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – экзамен.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (часов)						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации**
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СРО	
			Л/ ДОТ	ЛР/ ДОТ	ПЗ/ ДОТ	КСР/ Контроль		
Тема 1	Введение. Обзор финансовой системы	13	4		4		5	*О, Т, КР*
Тема 2	Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок	14	4		4		6	*О, Т, РЗ*
Тема 3	Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты	13	4		4		5	*О, РЗ*
Тема 4	Акции и облигации	14	4		4		6	*О, РЗ*
Тема 5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	13	4		4		5	*О, КР*
Тема 6	Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты	14	4		4		6	*О, Т, РЗ*
Тема 7	Гипотеза эффективного рынка	13	4		4		5	*РЗ*
Тема 8	Валютный рынок и международная финансовая система	14	4		4		6	*О, Т*
	Промежуточная аттестация	**36**	**-**	**-**	**-**	**36**	**-**	**Экзамен**
	Всего	**144**	**32**	**-**	**32**	**36**	**44**	

Используемые сокращения:
Л – занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся);
ЛР – лабораторные работы (вид занятий семинарского типа);
ПЗ – практические занятия (виды занятий семинарского типа за исключением лабораторных работ);
КСР – индивидуальная работа обучающихся с педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях (в том числе индивидуальные консультации);
ДОТ – занятия, проводимые с применением дистанционных образовательных технологий, в том числе с применением виртуальных аналогов профессиональной деятельности;
СРО – самостоятельная работа, осуществляемая без участия педагогических работников организации и (или) лиц, привлекаемых организацией к реализации образовательных программ на иных условиях.

Примечание:

** формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), решение задач (РЗ), тестирование (Т), контрольная работа (КР)*

*** форма промежуточной аттестации: экзамен*

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Введение. Обзор финансовой системы

Структура финансовых рынков (по разным критериям). Функции финансовых рынков. Структура финансовой системы. Банки и другие финансовые посредники (вводно), их функции. Денежно-кредитная сфера: ее институциональное построение и структура.

Понятие и основные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения).

Тема 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок

Процентные ставки. Основные типы инструментов на кредитном рынке, доходность к погашению (определение). Экономическая природа кредитных отношений. Сущность ссудного процента, виды и функции кредита.

Факторы, определяющие спрос на активы. Спрос и предложение на рынке облигаций. Колебания равновесных ставок процента. Модель предпочтение ликвидности: спрос, предложение и равновесие на денежном рынке.

Рисковая структура процентных ставок (риск дефолта, ликвидность, налоги). Временная структура процентных ставок (теория ожиданий, теория сегментированных рынков, премия за пониженную ликвидность и теория предпочтений относительно сектора рынка).

Тема 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты

Институциональная структура кредитно-банковской системы. Баланс банка. Управление: ликвидностью, активами, пассивами, достаточностью капитала, кредитным риском, риском изменения процентных ставок.

Риск ликвидности. Набеги на банки и банковская паника. Устойчивость финансового сектора. Базельское регулирование и нормативные документы Банка России. Забалансовая деятельность.

Страхование. Пенсионные фонды. Финансовые компании. Взаимные фонды. Инвестиционные банки.

Тема 4. Акции и облигации

Определение и фундаментальные свойства акции. Виды акций: обыкновенные и привилегированные. Приобретение и выкуп акций. Определение облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, неконвертируемые и конвертируемые). Факторы, определяющие цену облигации. Досрочное погашение.

Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody’s, Fitch, S&P). Индексируемые облигации. Еврооблигации. Цена конвертации. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика. Виды государственных облигаций (ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа) и основные виды гособлигаций отдельных развитых стран. Участники рынка гособлигаций, инфраструктура. Цели выпуска государственных ценных бумаг. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена. Облигации Банка России.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Государственное регулирование профессиональной деятельности. Брокерская и дилерская деятельность. Управление ценными бумагами. Определение взаимных обязательств (клиринг). Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная

деятельность. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа. Андеррайтинг.

Тема 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты

Деривативы. Фьючерсные контракты. Механизмы функционирования фьючерсных рынков. Процентные фьючерсы. Форварды, их сравнение с фьючерсами. Опционы и их виды. Механизмы функционирования опционных рынков. Описание факторов, влияющих на цены европейских опционов. Комбинирование опционов: графическое представление (например, стрэддл, «бабочка» и т.д.). «Пут-колл» паритет (графическая иллюстрация). Опционы на фондовые индексы, валюту и фьючерсы. Свопы. Кредитные деривативы. Экзотические и реальные опционы.

Тема 7. Гипотеза эффективного рынка

Система распространения информации на рынке капитала. Составные части информации. Гипотеза эффективности рынков капитала и система ее допущений. Формы информационной эффективности рынков капитала и их характеристики: слабая форма эффективности, устойчивая форма эффективности, сильная форма эффективности. Эмпирические закономерности на рынке капитала. Эффективность рынка и возможности технического и фундаментального анализа рынка. Современные представления об эффективности рынков капитала. Способы проверки эффективности рынка. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка. Проблемы прогнозирования цен активов на эффективных рынках. Случайные (стохастические) процессы: их типы и применимость к различным классам активов.

Тема 8. Валютный рынок и международная финансовая система

Валютный рынок. Валютный курс. Типы валютных курсов. Валютные курсы в long-run (закон единой цены, паритет покупательной способности и их нарушения, факторы) и факторы их определяющие. Валютные курсы в short-run (процентный паритет) и факторы их определяющие.

Интервенции на валютном рынке. Платежный баланс. Эволюция международной финансовой системы (золотой стандарт, Бреттон-Вудс, система плавающих курсов – целевые зоны и ERM, валютные советы и евросоюз, долларизация). Трилемма денежной политики.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

4.1. В ходе реализации дисциплины Б1.Б.10 «основы теории финансов» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Введение. Обзор финансовой системы	контрольные вопросы для устного опроса, тестирование контрольная работа
Тема 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок	контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, решение задач
Тема 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты	контрольные вопросы для устного опроса, решение задач
Тема 4. Акции и облигации	контрольные вопросы для устного опроса, решение задач

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	контрольные вопросы для устного опроса, контрольная работа
Тема 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты	контрольные вопросы для устного опроса, тестирование решение задач
Тема 7. Гипотеза эффективного рынка	решение задач
Тема 8. Валютный рынок и международная финансовая система	блиц-опрос, тестирование

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Типовые оценочные средства по теме 1. Введение. Обзор финансовой системы

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Назовите критерии классификации финансовых отношений.
2. Что Вы понимаете под термином «финансовая система»?
3. Перечислите сферы финансовой системы РФ. Охарактеризуйте роль каждой из них.
4. Какие звенья включают финансы хозяйствующих субъектов?
5. Какие подсистемы входят в сферу государственных и муниципальных финансов?
6. Какие новые сферы и звенья финансовой системы сформировались в современных условиях?

Тест

1.Становление термина «Финансы» связано с ...

а) развитием демократии;
б) усилением королевской власти;
в) развитием централизованного государства;
г) развитием товарного производства.

2. Первым ввел в обращение термин финансы ...

а) Жан Боден;
б) Фома Аквинский;
в) Адам Смит;
г) Аристотель.

3. Происхождение финансов связано с одной из функции денег ...

а) средства накопления;
б) эквивалента стоимости;
в) средства обращения;
г) средства платежа.

4. «Финансы» представляют собой ...

а) систему оценки денежных потоков;
б) систему показателей;
в) экономическую категорию;
г) систему нормативов.

5. Признаком финансов является ...

а) распределительный характер отношений;
б) рыночный характер отношений;
в) производство товаров;
г) движение товарных потоков.

6. Финансовыми являются отношения между ...

а) предприятиями и государством по поводу уплаты налогов;
б) заемщиком и кредитором;
в) рабочими и служащими;
г) инженерами и подсобными рабочими.

7. Финансовые ресурсы выступают в форме ...

а) доходов от реализации товаров и услуг;
б) фондов денежных средств;
в) расходов на приобретение товаров и услуг;
г) суммы доходов и расходов.

8. Денежный фонд - это совокупность денежных средств ...

а) имеющих целевой характер;
б) находящихся в кассах магазинов;
в) имеющих определенный покупюрный состав;
г) состоящая из наличных денег.

9. Централизованные фонды относятся к сфере … финансов

10. Основные функции финансов - это ...

а) регулирующая и фискальная;
б) стимулирующая и экономическая;
в) распределительная и контрольная;
г) стабилизирующая и социальная.

11. Финансовая система - это совокупность ...

а) форм и способов организации финансовых отношений;
б) различных сфер материального производства;
в) ряда учреждений, предоставляющих свои услуги клиентам;
г) организаций и предприятий.

12. Финансовый механизм - это система ...

а) производственного планирования;
б) организации и планирования хозяйственных отношений;
в) способов формирования и использование финансовых ресурсов;
г) планирования сбыта.

13. Подсистема, входящая в финансовую систему ...

а) система Центрального Банка России;
б) система фондовых бирж;
в) государственные и муниципальные финансы;
г) комплекс коммерческих предприятий.

14. Элемент финансовой системы - это ...

а) сфера финансовых отношений;
б) товарные рынки;
в) система коммерческих банков;
г) система Центрального Банка.

15. Часть финансовой системы, находящаяся в распоряжении государства - это ...

а) государственные финансы;
б) децентрализованные финансы;
в) финансы населения;
г) финансы коммерческих предприятий.

Комплект заданий для контрольной работы
Вариант I

Задание 1. Укажите соответствие между налогами и бюджетами по принципу зачисления налогов в соответствующие бюджеты:

1 Федеральный бюджет	а) Земельный налог
2 Бюджеты субъектов Федерации	б) НДС
3 Местные бюджеты	в) Налог на имущество

Задание 2.В региональный бюджет из федерального бюджета были перечислены субсидии – 300 млн. руб., дотации – 100 млн. руб., субвенции – 20 млн. руб. Иные межбюджетные трансферты составят.

Задание 3. Определите, какое утверждение является истинным, а какое – ложным.

а) Средства ФНБ разрешено передавать в доверительное управление;

б) ФНБ формируется обособленно вне федерального бюджета,

в) Управление средствами Фонда национального благосостояния принадлежит исключительно Президенту РФ.

г) В ФНБ зачисляются все нефтегазовые доходы.

Задание 4. Если в РФ 83 региона и (условно) в каждом из них – 10 муниципальных образований.

1.Сколько региональных бюджетов?

2.Сколько местных бюджетов?

3.Сколько консолидированных бюджетов субъектов РФ?

4.Сколько консолидированных бюджетов РФ?

Задание 5. Налоговые доходы бюджета равны 1500 млн. руб., неналоговые доходы бюджета равны 1000 млн. руб., полученные дотации 200 млн. руб., субсидии 30 млн. руб., субвенции 40 млн. руб., иные межбюджетные трансферты 50 млн. руб. Собственные доходы бюджета равны.

Вариант II

Задание 1. Установите соответствие между соответствующим бюджетом и его размером:

1. Консолидированный бюджет субъектов РФ;	а) 13 трлн.руб.
2. Федеральный бюджет	б) 8 трлн. руб.
3. Консолидированный бюджет РФ	в) 21 трлн. руб.

Задание 2. Общая величина доходов бюджета составляет 2820 млн. руб., налоговые доходы бюджета равны 1500 млн. руб., полученные дотации 200 млн. руб., субсидии 30 млн. руб., субвенции 40 млн. руб., иные межбюджетные трансферты 50 млн. руб. Неналоговые доходы бюджета равны.

Задание 3. Расположите ниже перечисленные бюджеты по степени убывания их размера:

а) консолидированный бюджет субъектов РФ

б) федеральный бюджет

в) консолидированный бюджет г. Москвы

г) бюджет государственных внебюджетных фондов

Задание 4. Если в РФ 85 региона и (условно) в каждом из них – 5 муниципальных образований. Укажите количество формируемых в РФ

а) региональных бюджетов;

б) местных бюджетов;

в) консолидированных бюджетов субъектов РФ;

г) консолидированных бюджетов РФ.

Задание 5. Прогнозируемый объем ВВП России на прогнозный год планируется в сумме 100 трлн. руб. Нормативная величина ФНБ составит.

Самостоятельная работа:

1. Понятие, сущность и функции финансового рынка.

2. Структура финансового рынка и его сегменты.
3. Классификация финансовых рынков по видам финансовых инструментов; по форме организации; по срочности организации сделок.
4. Рынок ценных бумаг. Валютный рынок. Кредитный рынок. Рынок драгоценных металлов. Рынок страховых услуг.
5. Ценная бумага как финансовый актив. Классические виды ценных бумаг.
6. Классификация ценных бумаг по типу (по эмитентам, по формам выпуска, по способам получения дохода, по срокам обращения).
7. Понятие, функции и роль кредитной системы в экономике.
8. Сущность финансового посредничества.
9. Виды финансовых посредников.
10. Институциональная структура кредитной системы.
11. Банковская система как часть кредитной системы.
12. Понятие, сущность и функции банковской системы.
13. Структура банковской системы РФ.
14. Характеристика основных элементов банковской системы.
15. Взаимоотношения Центрального и коммерческих банков.
16. Небанковские кредитные организации.

Типовые оценочные средства по теме 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Какова экономическая сущность кредита?
2. Назовите субъектов и объектов кредитных отношений.
3. Каковы основные функции кредита?
4. В чем смысл принципов кредитования в рыночной экономике?
5. Что такое процентные ставки?
6. Назовите виды процентных ставок.
7. Какие факторы определяют уровень процентных ставок.
8. Перечислите инструменты кредитного рынка.
9. Какие бывают индикаторы кредитного рынка?
10. Что такое ключевая ставка?
11. Какие бывают ставки рынка МБК?
12. Назовите ставки мировых рынков.

Тест

1. Текущая рыночная процентная ставка – это…

а) -реальная ставка;
б) номинальная ставка;
в) прайм-рейт;
г) дисконт.

2. Соответствие ставок операциям:

1. Кредиты Банка России	а) ставка дисконта
2. Учет коммерческого векселя	б) процентная ставка
3. Банковский кредит	в) ключевая ставка
4.	г) маржа

3. Как изменится количество денег в обращении при снижении учетной ставки Центрального банка?

а) увеличится;
б) уменьшится;
в) уменьшится объем свободных ресурсов коммерческих банков;

г) останется неизменным.

4. Как изменится количество денег в обращении при снижении нормы обязательных резервов банков?

а) уменьшится;

б) увеличится;

в) останется неизменным;

г) уменьшится объем свободных ресурсов коммерческих банков.

5. Для анализа структуры денежной массы используют …

а) денежные агрегаты;

б) платежный баланс страны;

в) денежные коэффициенты;

г) нормативы денежной массы.

6. Предложение денег в денежной системе увеличивается, если ЦБ РФ

а) уменьшает норму обязательных резервов;

б) уменьшает объемы рефинансирования;

в) повышает учётную ставку;

г) вводит количественные ограничения.

7. Спрос на деньги … при росте учетной ставки

а) падает;

б) возрастает;

в) не изменяется;

г) исчезает.

8. Купля- продажа осуществляется на денежном рынке …

а) ликвидности;

б) инвестиционных ресурсов;

в) акций;

г) облигаций.

9. Текущая рыночная процентная ставка – это …

а) номинальная ставка;

б) реальная ставка;

в) прайм-рейт;

г) дисконт.

10. Реальная процентная ставка – это …

а) номинальная процентная ставка за вычетом инфляции;

б) ключевая ставка ЦБ РФ;

в) текущая рыночная процентная ставка;

г) сумма номинальной ставки и темпов инфляции.

11. Российская банковская практика оперирует в основном … процентными ставками.

а) Фиксированными;

б) Плавающими;

в) Изменяющимися;

г) Колеблющимися.

12. На величину ставки процента по банковскому кредиту не влияет …

а) размер капитала банка – кредитора;

б) темп инфляции;

в) средневзвешенная ставка по банковским депозитам;

г) надежность заемщика.

13. Ставка процента по кредиту коммерческих банков в РФ устанавливается …

а) самим коммерческим банком;

б) законом;

в) Центральным Банком;

г) клиентами банка.

14. MIBOR – это…

а) показатель, характеризующий уровень процентных ставок на рынке межбанковских индикатор, показывающий уровень котировок на фондовом рынке;

б) процентная ставка по депозитам на валютном рынке;

в) кредитов;

г) межбанковская биржевая палата.

15. Ставка- индикатор, характеризующая уровень платы за кредиты Центрального банка, называется ставка …

а) ключевая;

б) номинальная;

в) дисконта.

г) прайм-рейт.

Задачи

Задача 1. Экономика описана следующими данными:

Год	Уровень инфляции	Номинальная процентная ставка
1	5%	9%
2	9%	5%

Определить, на сколько процентов изменилась реальная ставка процента во 2-ом году по сравнению с 1-ым годом?

Задача 2. В 2008 г. в России месячный темп инфляции равнялся 8,5%, а номинальная межбанковская ставка процента по краткосрочным кредитам была 16,7%; в 2007 эти показатели имели, соответственно значения: 6,9% и 15%. Определить, в каком месяце реальная ставка была выше?

Самостоятельная работа:

1. Факторы, определяющие спрос на активы.
2. Спрос на рынке облигаций.
3. Предложение на рынке облигаций.
4. Колебания равновесных ставок процента.
5. Спрос на денежном рынке.
6. Предложение на денежном рынке.
7. Равновесие на денежном рынке.
8. Модель предпочтение ликвидности
9. Рисковая структура процентных ставок (риск дефолта, ликвидность, налоги).
10. Теория ожиданий,
11. теория сегментированных рынков
12. Премия за пониженную ликвидность
13. Теория предпочтений относительно сектора рынка.

Типовые оценочные средства по теме 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Что представляет собой функциональная и институциональная характеристика банковского сектора?
2. Назовите субъектов инфраструктуры кредитной системы
3. Что представляет собой структура кредитной системы?

4. Понятие и структура баланса банка.
5. Назовите основные статьи активов коммерческого банка
6. Назовите основные статьи пассивов коммерческого банка
7. Что такое управление ликвидностью банка? Какие существуют методы управления ликвидностью банка?
8. Что такое управление активами и пассивами банка? Какие существуют методы управления активами и пассивами банка?
9. Что такое управление ликвидностью банка? Какие существуют методы управления ликвидностью банка?
10. Что такое управление достаточностью капитала банка? Какие существуют методы управления достаточностью капитала банка?
11. Что такое управление кредитным риском банка? Какие существуют методы управления кредитным риском банка?
12. Что такое управление риском изменения процентных ставок банка? Какие существуют методы управления риском изменения процентных ставок банка?

Расчетное задание

Задача 1. По данным бухгалтерского баланса:

1. Заполнить таблицу 1;
2. Провести горизонтальный анализ основных статей активов банка;
3. Провести вертикальный анализ основных статей активов банка;
4. Оцените динамику и структуру активов банка.

Таблица 1

Состав и структура активов банка

Наименование статей	Базовый период		Отчетный период		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
Денежные средства							
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации							
Обязательные резервы							
Средства в кредитных организациях							
Чистые вложения в торговые ценные бумаги							
Чистая ссудная задолженность							
Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения							
Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи							
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы							
Требования по							

получению процентов							
Прочие активы							
Всего активов							

Задача 2. По данным бухгалтерского баланса:

1. Заполнить таблицу 2;
2. Провести горизонтальный анализ основных статей пассивов банка;
3. Провести вертикальный анализ основных статей пассивов банка;
4. Оцените динамику и структуру источников финансирования банка.

Таблица 2

Состав и структура банковских ресурсов

Наименование статей	Базовый период		Отчетный период		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, %	
Средства акционеров (участников) в т.ч.:							
Зарегистрированные обыкновенные акции и доли							
Эмиссионный доход							
Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)							
Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)							
Прибыль (убыток) за отчетный период							
Всего источников собственных средств							
Кредиты Центрального банка Российской Федерации							
Средства кредитных организаций							
Средства клиентов (некредитных организаций)							
Вклады физических лиц							
Выпущенные долговые обязательства							

Обязательства по уплате процентов							
Прочие обязательства							
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон							
Всего обязательств							

Самостоятельная работа:

1. Понятие риска ликвидности.
2. Набеги на банки.
3. Банковская паника.
4. Устойчивость финансового сектора.
5. Базельское регулирование
6. Нормативные документы Банка России.
7. Забалансовая деятельность.
8. Понятие и виды страхования.
9. Негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке.
10. Финансовые компании.
11. Понятие и функции взаимных фондов.
12. Роль инвестиционных банков в финансовой системе.

Типовые оценочные средства по теме 4. Акции и облигации

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Охарактеризуйте отличия привилегированных акций и облигаций.
2. Что такое конвертируемые облигации? Каковы цели их выпуска?
3. Какие виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке вам известны? Охарактеризуйте наиболее распространенные из них.
4. В чем отличия обыкновенных и привилегированных акций?

Задачи

Задача 1 Акционерное обществом разместило 10 000 простых акций по номиналу 200 рублей. В уставе зафиксировано 5 000 объявленных обыкновенных акций. На вторичном рынке цена одной акции составляет 1 258 рублей. Рассчитайте величину уставного капитала общества и его капитализацию.

Задача 2 Капитал ПАО состоит из 5 000 обыкновенных и максимально возможного количества привилегированных акций (все акции имеют номинальную стоимость 500 рублей). Согласно уставу, дивиденд по привилегированным акциям установлен в размере 15 рублей на акцию. Общим собранием акционеров принято решение о направлении части чистой прибыли в размере 700 000 рублей на выплату дивидендов. Рассчитайте дивиденд на 1 обыкновенную акцию.

Задача 3 Уставный капитал акционерного общества состоит из 10 000 обыкновенных акций с номиналом 200 руб. и максимально возможного количества привилегированных акций, имеющих номинал 100 рублей. ПАО в связи со

строительством нового складских помещений в течение двух предыдущих лет не выплачивало дивиденды. За отчетный год чистая прибыль составила 30 000 000 рублей, и вся была выплачена акционерам в виде дивидендов. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 5%. Рассчитайте размер дивиденда, выплаченного на 1 обыкновенную акцию.

Задача 4 Акции ПАО «Салют» (количество 10 000 штук) имеют курсовую стоимость 50 рублей, у ПАО «Авангард» (количество 100 000 штук) – 100 рублей за одну акцию. Чистая прибыль за отчетный год ПАО «Салют» составила 700 000 рублей, у ПАО «Авангард» – 1 200 000 рублей. Рассчитайте показатель P/E акций компаний ПАО «Салют» и ПАО «Авангард».

Задача 5 Чистая прибыль акционерного общества составила 3 000 000 рублей. Количество обыкновенных акций этого общества выпущено 100 000 штук и продаются на фондовом рынке по цене 2 500 рублей за акцию. Рассчитайте показатель дохода на акцию (EPS).

Задача 6 Инвестор купил акцию за 2 000 руб. Номинальная стоимость акции составляет 1000 руб. По акции были выплачены дивиденды, ставка дивиденда составляет 10%. Рассчитайте текущую (дивидендную) доходность акции.

Самостоятельная работа:

1. Риски облигаций.
2. Рейтинги облигаций (Moody’s, Fitch, S&P).
3. Индексируемые облигации.
4. Еврооблигации.
5. Цена конвертации еврооблигаций. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.
6. Основные виды гособлигаций отдельных развитых стран.

Типовые оценочные средства по теме 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Контрольные вопросы для устного опроса

1.Что такое брокерская и дилерская деятельность?

2.Каковы основные законодательные требования к брокерской и дилерской деятельности?

3.В чем отличие брокерской деятельности от дилерской?

4.Что такое клиринг и клиринговая деятельность?

5.Каковы основные законодательные требования к клиринговой деятельности?

6.Что такое депозитарная деятельность?

7.Каковы основные законодательные требования к депозитариям?

8.В чем заключается деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг?

Контрольные задания

Вариант I. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой.

1	Модель рынка ценных бумаг	А	Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки или продажи определенных ценных бумаг
2	Профессиональный участник рынка ценных бумаг	Б	Оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги

3	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	В	Многофункциональные предприятия - профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие все виды услуг, связанных с ценными
4	Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг	Г	Тип организации фондового рынка в зависимости от вида институтов, выполняющих функции финансовых посредников
5	Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг	Д	Предоставление консультационных услуг по поводу выпуска и обращения ценных бумаг
6	Деятельность по управлению ценными бумагами	Е	Специализированная деятельность по перераспределению свободных денежных средств на основе ценных бумаг и по организационно-техническому и информационному обслуживанию
7	Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг	Ж	Сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг
8	Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	З	Доверительное управление принадлежащими другому лицу ценными бумагами, денежными средствами для инвестирования в ценные бумаги, денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления
9	Депозитарная деятельность	И	Юридические лица, осуществляющие виды профессиональной деятельности на рынке ценных
10	Деятельность по определению взаимных обязательств	К	Банки, предоставляющие все виды услуг на финансовом рынке: услуги по кредитно-депозитной деятельности и все виды услуг по ценным бумагам
11	Инвестиционное консультирование	Л	Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера
12	Компания по ценным бумагам	М	Сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним, а также зачет по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним
13	Универсальный коммерческий банк	Н	Американские фирмы - профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие все виды услуг, связанных с ценными бумагами, но работающие только с крупными клиентами и не осуществляющие «розничные» услуги по ценным бумагам мелким клиентам
14	Инвестиционный банк	О	Предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг

Вариант II. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой.

1	Организатор торговли на рынке ценных бумаг	А	Обращение ценных бумаг на фондовой бирже
2	Фондовая биржа	Б	Организованные системы торговли ценными бумагами,

			имеющие компьютерную основу
3	Члены фондовой биржи	В	Официально зарегистрированные на бирже цены покупки и продажи ценных бумаг
4	Листинг	Г	Лучшие профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие право совершать операции на фондовой бирже
5	Делистинг	Д	Сделки, расчеты по которым осуществляются немедленно или в ближайшие биржевые дни
6	Биржевой рынок ценных бумаг	Е	Процедура исключения ценных бумаг из числа котирующихся на фондовой бирже
7	Внебиржевой рынок ценных бумаг	Ж	Коммерческая или некоммерческая организация, профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по организации торговли на фондовом рынке
8	Компьютерная биржа	З	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий обязательства поддерживать рынок определенных ценных бумаг
9	Биржевая сессия	И	Члены фондовой биржи, осуществляющие выполнение заявок клиентов за комиссионное вознаграждение
10	Котировальная цена	К	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, организующий торговлю лучшими ценными бумагами среди лучших участников фондового рынка
11	Маркет-мейкер	Л	Обращение ценных бумаг за пределами фондовой биржи
12	Биржевой брокер	М	Официально установленный промежуток времени, в течение которого осуществляются торги на фондовой бирже
13	Кассовые сделки	Н	Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже
14	Срочные сделки	О	Сделки, исполнение которых осуществляется через некоторый промежуток времени в будущем

Самостоятельная работа:

1. Государственное регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: структура государственных органов, инструменты и методы регулирования.
2. Нормативно-правовое регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
3. Контроль и надзор за участниками профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
4. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков.
5. Фондовая биржа: понятие и организация.
6. Андеррайтинг: понятие, участники, процедура.

Типовые оценочные средства по теме 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты

Контрольные вопросы для устного опроса

Привести определение следующим терминам:

1. Деривативы.
2. Фьючерсные контракты.
3. Фьючерсный рынок.
4. Процентные фьючерсы.

5. Форвард.
6. Опционы.
7. Опцион-колл.
8. Опцион-пут.
9. Американский опцион.
10. Европейский опцион.
11. Опционный рынок.
12. Опционы на фондовые индексы.
13. Опционы на валюту.
14. Опционы на фьючерсы.
15. Свопы.
16. Кредитные деривативы.
17. Экзотические опционы.
18. Реальные опционы.

Тест

1. Производным финансовым инструментом является финансовый инструмент:

а) истинная стоимость которого изменяется в ответ на изменение определенной процентной ставки, стоимости ценной бумаги, цены торгуемого на бирже товара, курса валюты, ценового или процентного индекса, кредитного рейтинга или кредитного индекса и прочих подобных показателей;

б) приобретение, которого не требует первоначально никаких или требует значительно более низких инвестиций по сравнению с прочими инструментами, которые имеют подобную доходность и подобную реакцию на изменение рыночных условий;

в) который будет реализован в будущем;

г) все ответы верны.

2. Согласно условиям сделки, цена финансового актива зафиксирована в момент ее заключения, а поставка произойдет через 4 рабочих дня – это:

а) спот-сделка;

б) срочная сделка;

в) кассовая сделка;

г) маржинальная сделка.

3. Согласно условиям сделки, цена финансового актива зафиксирована в момент ее заключения, а поставка произойдет через 2 рабочих дня – это:

а) спот-сделка;

б) срочная сделка;

в) маржинальная сделка.

4. Различие между кассовой сделкой и срочной сделкой состоит в:

а) сроках исполнения сделок;

б) способах фиксации цены финансового актива;

в) способах поставки финансового актива;

г) способах оплаты финансового актива.

5. Фьючерс - это:

а) стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату;

б) контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени;

в) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрсделкой на определенный срок с теми же валютами;

г) покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа.

6. Опцион - это:

а) покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа;

б) контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени;

в) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрсделкой на определенный срок с теми же валютами;

г) стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату.

7. Кредитные деривативы - это:

а) финансовые инструменты, предназначенные для передачи кредитного риска от одного лица другому;

б) это кредит, который выдается банком для пополнения личного банковского счета физического лица;

в) финансовая ценная бумага, стоимость которой является производной от стоимости и характеристик другой ценной бумаги;

г) кредит с низким процентом.

8. Признанным центром мировой торговли кредитными деривативами является:

а) Лондон;

б) Нью-Йорк;

в) Токио;

г) Москва.

Задачи:

Задача 1. Инвестор Иванов купил у инвестора Петрова бинарный опцион со следующими параметрами:

Параметр опциона	Значение
Тип опциона	Бинарный опцион колл
Базовый актив	Акция Газпрома
Страйк опциона	100 руб.
Срок опциона	1 год
Фиксированный денежный поток	1 руб.
Премия опциона	50 коп.

Покупатель опциона (Иванов) заплатил продавцу опциона (Петрова) 50 коп. премии в момент подписания договора.

Через год, в дату истечения опциона, акция Газпрома на бирже закрылась на уровне 167 руб. Определите доход и доходность по бинарному опциону.

Задача 2. Представим себе, что следующими параметрами: Иванов купил у Петрова азиатский опцион со следующими параметрами:

Параметр опциона	Значение
Тип опциона	Азиатский опцион колл
Базовый актив	Акция Газпрома
Страйк опциона	Средняя цена базового актива в течение срока жизни опциона

Срок опциона	1 год
Премия опциона	10 руб.

В дату подписания договора покупатель опциона (Иванов) уплачивает продавцу опциона (Петрову) премию в размере 10 руб. Через один год, в дату истечения опциона, рассчитывается средняя цена акции Газпрома в течение прошедшего года. Предположим, что средняя цена составила 129 руб. Покупатель опциона (Иванов) имеет право (но не обязательство) приобрести у продавца опциона (Петрова) одну акцию Газпрома по этой цене. Определить стратегию поведения продавца опциона.

Задача 3. Брокер осуществляет стратегию продажи опциона-колл на актив А. Премия составляет 40 рублей, страйк 610 рублей. Определите финансовые результаты брокера по сделке при следующих возможных ценах на рынке: 470 руб., 520 руб., 590руб., 660 руб., 710 руб.

Задача 4. Брокер осуществляет стратегию продажи опциона-пут на актив С. Премия составляет 45 рублей, страйк 625 рублей. Определите финансовые результаты брокера по сделке при следующих возможных ценах на рынке: 470 руб., 520 руб., 590руб., 660 руб., 710 руб.

Самостоятельная работа:

1. Механизмы функционирования фьючерсных рынков.
2. Форварды, их сравнение с фьючерсами.
3. Опционы и их виды.
4. Механизмы функционирования опционных рынков.
5. Описание факторов, влияющих на цены европейских опционов.
6. Комбинирование опционов: графическое представление (например, стрэддл, «бабочка» и т.д.).
7. «Пут-колл» паритет (графическая иллюстрация).
8. Опционы на фондовые индексы, валюту и фьючерсы.
9. Свопы: понятие и виды.
10. Кредитные деривативы.
11. Экзотические и реальные опционы.

Типовые оценочные средства по теме 7. Гипотеза эффективного рынка

Расчетное задание
«Выбор источника финансирования проекта»

Важнейшим источником финансирования деятельности компаний являются заемные средства и кредитные ресурсы, в качестве которых выступают банковские кредиты и облигационные займы. В большинстве случаев получение средств через облигационные займы для предприятий обходится дешевле, чем банковское кредитование. Однако при эмиссии облигаций имеются сопутствующие издержки на оплату услуг консультантов, андеррайтеров и т.п. Поэтому в данном кейсе рассматриваются варианты привлечения инвестиций путем банковского кредита и эмиссии облигаций. Задача менеджеров — выбрать из предлагаемых вариантов тот, который обеспечивает наиболее дешевый способ привлечения финансовых ресурсов.

Проектная компания «Энергия»

Компании «Энергия» для реализации инвестиционных проектов требуются финансовые ресурсы в размере 1000 млн. руб. сроком на 4 года.

Компания решила привлечь средства на финансовом рынке путем банковского кредита или эмиссии облигаций. Гарантом выступает головное предприятие – инициатор

проекта, которое не требует от проектной компании вознаграждения за предоставление гарантии.

На рабочем совещании у финансового директора рассматриваются вариант привлечения банковского кредита и несколько вариантов эмиссии обычных необеспеченных облигаций, предложенных различными службами компании.

Банковский кредит.

Рассмотрев кредитную заявку компании, банк предложил следующие условия кредитования. Кредит в сумме 1000 млн. руб. банк предоставляет проектной компании сроком на 4 года под гарантию инициатора проекта. Кредит выдается проектной компании под 20% годовых с ежемесячной выплатой процентов. Кредит погашается единовременно через 4 года.

Эмиссия облигаций.

I вариант

Финансовый отдел компании для привлечения инвестиционных ресурсов предложил выпустить безотзывные четырехгодичные облигации номинальной стоимостью 1000 руб. с купонной ставкой 20% годовых. Доход по купону выплачивается 1 раз в год. По данным,

представленным финансовым отделом, в настоящее время аналогичные компании осуществляют эмиссию облигаций на срок 3-5 лет, выплачивая по купону 20% годовых. По мнению финансового отдела, 20% - это нормальная рыночная доходность, которая будет привлекательна для инвесторов, и эмиссию облигаций будет достаточно легко разместить. Объем эмиссии, равный 1000 млн. руб. потребует выпуска 100 000 облигаций, которые будут выпущены в бездокументарной форме как именные ценные бумаги.

II вариант

Предложен отделом по управлению собственностью. По мнению специалистов данного подразделения, 20-ти процентный заем слишком дорог. Предложено выпустить безотзывные необеспеченные облигации с купонной ставкой 15% годовых с выплатой купона 1 раз в год, что будет дешевле в обслуживании привлеченных средств.

В представленных материалах специалисты данного отдела аргументируют свою позицию по поводу 15% купона тем, что на финансовом рынке в настоящее время имеются облигации, выпущенные компанией такого же профиля, по которым установлен купон в размере 15%

Перед проведением совещания финансовый директор дал поручение службе финансового анализа подготовить справку по следующим вопросам:

1. Какие облигации аналогичных компаний в настоящее время обращаются на рынке, и каковы параметры выпуска данных облигаций?

2. Дать экспертную оценку существующих рыночных процентных ставок.

Из справки службы финансового анализа.

1. На фондовом рынке в настоящее время котируются облигации, выпущенные компанией, которая по своим параметрам (виду деятельности, финансовым показателям и др.) весьма похожа на компанию «Энергия». Облигации имеют номинальную стоимость 1000 руб. и годовую купонную ставку 15%. До срока погашения этих облигаций и осталось 5 лет. В настоящее время облигации этой компании стоят на рынке 85 % от их номинальной стоимости.

2. По оценкам аналитиков доходность по обращающимся облигациям аналогичной компании можно принять в качестве рыночной, т.е. инвесторы готовы предоставить компании необходимые ресурсы под данный уровень доходности. На запрос аналитического отдела независимая инвестиционная компания ответила, что, по ее

мнению, с учетом риска инвестиционного проекта инвесторы потребуют от проектной компании доходности в размере 20%.

3. Для выпуска облигаций необходимы услуги финансового консультанта и андеррайтера. Услуги финансового консультанта составляют 500000 руб. Услуги андеррайтера составляют 1,2% от объема эмиссии облигаций по их номинальной стоимости. Андеррайтер гарантирует размещение всего выпуска.

4. Налог на регистрацию проспекта эмиссии составляет 0,8% от объема эмиссии по номинальной стоимости облигаций и уплачивается при подаче проспекта на регистрацию.

5. У компании имеются оборотные средства для оплаты услуг финансового консультанта, андеррайтера и уплаты налога на регистрацию проекта эмиссии.

Задание:

1. Обсудите предложенные варианты привлечения финансовых средств.

2. Произведите оценку стоимости привлечения капитала по каждому варианту и выберите вариант, который обеспечивает наименьшую стоимость привлекаемых ресурсов. Аргументируйте свой выбор.

Самостоятельная работа:

1. Система распространения информации на рынке капитала.
2. Составные части информации.
3. Гипотеза эффективности рынков капитала и система ее допущений.
4. Формы информационной эффективности рынков капитала и их характеристики: слабая форма эффективности, устойчивая форма эффективности, сильная форма эффективности.
5. Эмпирические закономерности на рынке капитала.
6. Эффективность рынка и возможности технического и фундаментального анализа рынка.
7. Современные представления об эффективности рынков капитала.
8. Способы проверки эффективности рынка.
9. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка.
10. Проблемы прогнозирования цен активов на эффективных рынках.
11. Случайные (стохастические) процессы: их типы и применимость к различным классам активов.

Типовые оценочные средства по теме 8. Валютный рынок и международная финансовая система

Блиц - опрос

Вариант 1

Приведите определение терминов:

1.Валютный курс.
2.Международная валютная система.
3.Платежный баланс.
4.Валютная интервенция.
5.Валютный рынок.

Вопрос. Виды валютных систем.

Вариант 2

Приведите определение терминов:

1.Плавающий валютный курс.
2.Национальная валютная система.
3.Международный валютный рынок.
4.Валютный паритет.

5.Закон единой цены.

Вопрос. Типы валютных курсов.

Вариант 3

Приведите определение терминов:

1.Процентный паритет.

2.Национальная валюта.

3.Мировая валютная система.

4.Фиксированный валютный курс.

5.Национальный валютный рынок.

Вопрос. Структура платежного баланса.

Тест

1. В случае, когда спрос на рубли превышает их предложение, происходит:

а) снижение цены рубля на валютном рынке;

б) рост цены рубля на валютном рынке;

в) изменений на валютном рынке не произойдет.

2. Удорожание национальной валюты по отношению к доллару (при неизменных ценах на товары в долларах), приведет к:

а) снижению цен на эти товары в рублях;

б) росту цен на эти товары в рублях;

в) удорожанию цены товаров в долларах.

3. Соотношение валютных поступлений из-за границы и платежей, произведенных той или иной страной другим странам, является _____ балансом страны:

а) платежным;

б) импортным;

в) расчетным;

г) экспортным;

д) международным;

е) денежным.

4. Решение о создании МВФ принято при заключении _____ валютного соглашения:

а) Генуэзского;

б) Бреттон-Вудского;

в) Парижского;

г) Ямайского;

д) Совета в Филях.

5. Установление предела колебания валютного курса называется:

а) конвертируемостью валюты;

б) масштабом цен;

в) валютным паритетом;

г) валютным коридором.

6. Косвенное вмешательство Центрального Банка в деятельность валютного рынка с целью воздействия на курс национальной валюты называется:

а) валютным ограничением;

б) валютным паритетом;

в) валютной интервенцией.

7. Прямое вмешательство Центрального банка в деятельность валютного рынка с целью воздействия на курс национальной валюты называется:

а) валютным ограничением;

б) валютным паритетом;

в) валютной интервенцией.

8. Валютный курс представляет собой:

а) цену одной денежной единицы, выраженную в валюте другого государства;

б) порядок и условия проведения операций в валютах;

в) равенство золотого содержания валюты;

г) особый товар, служащий всеобщим эквивалентом.

9. Международная денежная единица СДР выпускается:

а) только в наличной форме;

б) только в безналичной форме;

в) в наличной и в безналичной формах.

10. Валютная система – это форма организации валютных отношений, регулируемая:

а) банковскими традициями и обычаями;

б) только межгосударственными соглашениями;

в) только Международным валютным фондом;

г) национальным законодательством или межгосударственными соглашениями.

11. **Золотой стандарт отменили в рамках … международного соглашения.**

а) Ямайского;

б) Маастрихтского;

в) Бреттон-Вудского;

г) Генуэзского.

12. **Национальная валютная система – это форма организации валютных отношений, закрепленная …**

а) законодательством;

б) обычаями делового оборота;

в) международными соглашениями;

г) Международным Валютным Фондом.

13. Первая мировая валютная система базировалась на … стандарте.

а) Золотомонетном;

б) Золотослитковом;

в) Золотодевизном;

г) Биметаллическом.

14. Последовательность возникновения мировых валютных систем:

а) Генуэзской;

б) Парижской;

в) Бреттонвудской;

г) Ямайской.

15. Соответствие международной конференции по формированию принципов мировой валютной системы и даты ее проведения.

1. Генуэзской	а) 1867
2. Парижской	б) 1922
3. Бреттонвудской	в) 1944
4. Ямайской	г) 1976
5.	д) 1998

Самостоятельная работа:

1. Содержание международных валютных отношений.
2. Эволюция мировых валютных систем.
3. Валютный рынок, его роль в экономике.
4. Виды валютных рынков.
5. Виды валютных курсов.
6. Факторы, влияющие на динамику валютного курса.

7. Понятие и структура платежного баланса.
8. Трилемма денежной политики.

Устные ответы на вопросы опроса оцениваются по 5-ти балльной шкале по следующим критериям:

5 баллов – студент верно, самостоятельно отвечает на поставленный вопрос, использует различные источники, выражает собственное мнение;

4 балла – студент верно, самостоятельно отвечает на поставленный вопрос, при ответе использует преимущественно материалы лекционных занятий, выражает собственное мнение;

3 балла – студент верно, самостоятельно отвечает на поставленный вопрос, при ответе использует преимущественно материалы лекционных занятий;

2 балла – студент испытывает затруднения при ответе на поставленный вопрос, не может привести дополнительную информацию;

0 баллов – студент не может ответить на поставленные вопросы.

Тестирование оценивается по 5-ти балльной шкале в зависимости от количества верных ответов (20 тестовых вопроса, 0,25 балл за каждый правильный ответ)

Контрольная работа оцениваются по 10-ти балльной шкале по следующим критериям:

10 баллов - Обучающийся верно выполняет все практические задания работы, умеет правильно применять тот или иной инструмент при проведении анализа, может произвести адекватную оценку проблемной ситуации и сделать прогноз ее последствий.

8 балла - Обучающийся выполняет все практические задания работы с незначительными ошибками; правильно применяет тот или иной инструмент при проведении анализа, однако, недостаточно точно производит оценку проблемной ситуации.

4 балла - Обучающийся выполняет практические задания с существенными ошибками: либо выполняет практические расчеты в неполном объеме, либо испытывает трудности при выборе и применении инструментария проведения анализа; оценку проблемной ситуации производит с ошибками.

0 баллов - Обучающийся не может выполнить практические задания работы, произвести анализ.

Решение задач оцениваются по 5-ти балльной шкале по следующим критериям:

5 баллов - Обучающийся верно выполняет все практические задания работы, умеет правильно применять тот или иной инструмент.

4 балла - Обучающийся выполняет все практические задания работы с незначительными ошибками; правильно применяет тот или иной инструмент.

3 балла - Обучающийся выполняет практические задания с существенными ошибками: либо выполняет практические расчеты в неполном объеме, либо испытывает трудности при выборе и применении инструментария.

0 баллов - Обучающийся не может выполнить практические задания работы.

Шкала оценивания результатов успеваемости при осуществлении текущего контроля

Вид оценочного средства	Шкала оценивания (баллы)
Опрос	0-5
Тестирование	0-20

Контрольная работа	0-20
Решение задач	0-25
Итого	***0-70****

* 70 - максимальное количество баллов по результатам текущего контроля

5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

5.1 Экзамен проводится с применением следующих методов (средств):

Собеседование по темам курса.

Процедура проведения экзамена установлена в соответствии с Регламентом по проведению промежуточной аттестации с применением балльно-рейтинговой системы оценки знаний, обучающихся в Дальневосточном институте управления – филиале РАНХиГС.

5.2 Оценочные материалы промежуточной аттестации

Компонент компетенции	Промежуточный/ключевой индикатор оценивания	Критерий оценивания
ОПК-5.2.	Способен применять специальные методы и приемы экономического анализа для решения задач по управлению и улучшению финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, оценивать результаты производственной деятельности и выявлять резервы повышения эффективности производства; использовать фундаментальные знания в сфере функционирования денежно-кредитной сферы Российской Федерации в целях интерпретации организационно-управленческих решений	Знать: сущность, функции назначение и содержание категории финансы; Уметь: осуществлять сбор и анализ данных, необходимых для решения профессиональных задач; различать новые экономические явления и объяснять природу финансовых понятий и терминов.; Владеть: навыками анализа экономических явлений

Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Контент экзаменационного задания

1. Понятие и структура финансовых рынков.
2. Функции финансовых рынков.
3. Понятие и структура финансовой системы.
4. Банки и другие финансовые посредники, их функции.
5. Понятие и основные свойства ценных бумаг.
6. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения).
7. Понятие и классификация процентных ставок.

8. Основные типы инструментов на кредитном рынке, доходность к погашению (определение).

9. Факторы, определяющие спрос на активы.

10. Спрос и предложение на рынке облигаций.

11. Колебания равновесных ставок процента.

12. Модель предпочтение ликвидности: спрос, предложение и равновесие на денежном рынке.

13. Рисковая структура процентных ставок (риск дефолта, ликвидность, налоги).

14. Временная структура процентных ставок (теория ожиданий, теория сегментированных рынков, премия за пониженную ликвидность и теория предпочтений относительно сектора рынка).

15. Баланс банка.

16. Управление: ликвидностью, активами, пассивами, достаточностью капитала, кредитным риском, риском изменения процентных ставок.

17. Риск ликвидности. Набеги на банки и банковская паника.

18. Устойчивость финансового сектора.

19. Базельское регулирование и нормативные документы Банка России.

20. Забалансовая деятельность.

21. Страхование: понятие, субъекты, объекты, виды.

22. Пенсионные фонды.

23. Финансовые компании.

24. Взаимные фонды.

25. Инвестиционные банки.

26. Определение и фундаментальные свойства акции.

27. Виды акций: обыкновенные и привилегированные.

28. Приобретение и выкуп акций.

29. Определение облигации и ее основные характеристики.

30. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, неконвертируемые и конвертируемые).

31. Факторы, определяющие цену облигации. Досрочное погашение.

32. Риски облигаций.

33. Рейтинги облигаций (Moody’s, Fitch, S&P).

34. Индексируемые облигации.

35. Еврооблигации.

36. Цена конвертации. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.

37. Виды государственных облигаций (ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа)

38. Основные виды гособлигаций отдельных развитых стран.

39. Участники и инфраструктура рынка гособлигаций.

40. Цели выпуска государственных ценных бумаг.

41. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена.

42. Облигации Банка России.

43. Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

44. Государственное регулирование профессиональной деятельности.

45. Брокерская и дилерская деятельность.

46. Управление ценными бумагами как профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.

47. Определение взаимных обязательств (клиринг).

48. Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность.

49. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа.
50. Андеррайтинг.
51. Понятие и классификация деривативов.
52. Фьючерсные контракты: понятие и их виды.
53. Механизмы функционирования фьючерсных рынков.
54. Форвардные контракты.
55. Опционы и их виды.
56. Механизмы функционирования опционных рынков.
57. Комбинирование опционов: графическое представление (например, стрэддл, «бабочка» и т.д.).
58. «Пут-колл» паритет (графическая иллюстрация).
59. Опционы на фондовые индексы, валюту и фьючерсы.
60. Свопы.
61. Кредитные деривативы.
62. Экзотические и реальные опционы.
63. Система распространения информации на рынке капитала.
64. Составные части информации.
65. Гипотеза эффективности рынков капитала и система ее допущений.
66. Формы информационной эффективности рынков капитала и их характеристики: слабая форма эффективности, устойчивая форма эффективности, сильная форма эффективности.
67. Эмпирические закономерности на рынке капитала.
68. Эффективность рынка и возможности технического и фундаментального анализа рынка.
69. Современные представления об эффективности рынков капитала.
70. Способы проверки эффективности рынка.
71. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка.
72. Проблемы прогнозирования цен активов на эффективных рынках.
73. Случайные (стохастические) процессы: их типы и применимость к различным классам активов.
74. Валютный рынок.
75. Валютный курс. Типы валютных курсов.
76. Валютные курсы в long-run (закон единой цены, паритет покупательной способности и их нарушения, факторы) и факторы их определяющие.
77. Валютные курсы в short-run (процентный паритет) и факторы их определяющие.
78. Интервенции на валютном рынке.
79. Понятие и структура платежного баланса.
80. Эволюция международной финансовой системы (золотой стандарт, Бреттон-Вудс, система плавающих курсов – целевые зоны и ERM, валютные советы и евросоюз, долларизация).
81. Трилемма денежной политики.

Шкала оценивания ответов на типовые вопросы к экзамену (в баллах)

Вид оценочного средства	**Шкала и критерии оценивания (баллы)**
Собеседование по темам курса	0-30
Итого	***0-30****

* Экзамен проводится с применением следующих средств:

– Собеседование по темам курса.

Итоговое количество баллов, которое обучающийся может получить на экзамене составляет 30 баллов

Баллы	Критерий оценки
26-30	На все вопросы даны правильные и точные ответы. Точное понимание рамок каждого вопроса. Продемонстрировано знание основных экономических учений, знание базовой терминологии, умение раскрыть и прокомментировать содержание терминов. Ответ отличает четкая логика и знание материала далеко за рамками обязательного курса: обучающийся оперирует знаниями других наук (истории, микроэкономики).
16-25	Вопросы раскрыты достаточно полно и правильно, но есть определенные неточности в ответе, либо вопрос раскрыт, но не приведены примеры. По знанию базовой терминологии замечаний нет..
6-15	Ответы на вопросы даны в целом правильно, однако неполно. Логика ответов недостаточно хорошо выстроена. Пропущен ряд важных деталей или, напротив, в ответе затрагивались посторонние вопросы, в которых освещены общие мысли по вопросу. Базовая терминология в целом усвоена.
0-5	Обучающийся путается в базовых понятиях, не в состоянии раскрыть содержание базовых общетеоретических терминов. В знаниях имеются существенные пробелы.

.

Шкала соответствия между баллами (процентами), выставляемыми по многобалльной (процентной) системе, и отметками бинарной системы оценки знаний

Наименование отметки	Сумма баллов (процентов)
«отлично»	85-100
«хорошо»	70-85
«удовлетворительно»	52-70
«неудовлетворительно»	0-51

6. Методические материалы по освоению дисциплины

6.1. Методические указания для обучающихся по освоению материала занятий лекционного типа

Лекция представляет собой систематизированное, последовательное изложение преподавателем учебного материала в соответствии с изучаемой темой дисциплины. Занятия лекционного типа дают обучающимся систематизированные знания о наиболее сложных и актуальных проблемах изучаемой дисциплины.

Осуществляя учебные действия на лекционных занятиях, обучающиеся должны внимательно воспринимать материал, подготовленный преподавателем, мыслить, добиваться понимания изучаемого предмета. Обучающимся рекомендуется вести конспект. В случае недопонимания какой-либо части предмета следует в установленном порядке задать вопрос преподавателю.

Для визуального восприятия формулировки темы, учебных вопросов, наиболее важных определений, схем, иллюстраций, таблиц, графиков, дополнительных источников информации и т. п. обучающимся рекомендуется обращать внимание на предлагаемые преподавателем учебные презентации в формате MS PowerPoint (или созданные с помощью иных приложений).

6.2 Методические указания для обучающихся по освоению материала занятий семинарского типа

Занятия семинарского типа (практические занятия) являются аудиторными. Для того, чтобы аудиторный материал занятия был освоен обучающимся, ему необходимо предварительно изучить теоретический материал по данной теме, ознакомиться с литературой, рекомендованной преподавателем и найденной самостоятельно; выполнить задания, предложенные преподавателем к занятию; составить перечень вопросов, вызывающих затруднения, неясности или сомнения, обсудить их с преподавателем на занятии.

В ходе подготовки к семинарским занятиям обучающемуся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях. При этом следует учесть рекомендации преподавателя и требования рабочей программы. Рекомендуется также дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной рабочей программой дисциплины.

Следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на практическое занятие.

Готовясь к выступлению на занятии, обучающийся может обращаться за методической помощью к преподавателю. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам.

6.3 Методические указания для обучающихся по самостоятельной работе

Самостоятельная работа обучающихся направлена на самостоятельное изучение отдельных вопросов учебной дисциплины. Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося, ее объем определяется учебным планом.

Усвоение материала дисциплины в процессе аудиторных занятий и в результате самостоятельной подготовки и изучения отдельных вопросов дисциплины позволят студенту подойти к промежуточной аттестации подготовленным и потребует лишь повторения ранее пройденного материала. Знания, накапливаемые постепенно и в различных ракурсах, с использованием противоположных мнений и взглядов на ту или иную проблему финансов являются глубокими и качественными, и позволяют сформировать соответствующие компетенции как итог образовательного процесса.

Для систематизации знаний по дисциплине первоначальное внимание обучающемуся следует обратить на рабочую программу курса, которая включает основные темы дисциплины, в рамках которых и формируются вопросы для текущего контроля и промежуточной аттестации. Поэтому обучающийся, заранее ознакомившись с программой курса, может лучше сориентироваться в последовательности освоения курса с позиций организации самостоятельной работы.

При организации процесса освоения дисциплины обучающемуся следует учитывать:

1. Планирование времени, отведенного на освоение дисциплины.

При планировании времени на освоение дисциплины следует руководствоваться: а) структурой дисциплины (раздел 3 настоящей рабочей программы), в которой указаны количество академических часов в разрезе каждой темы, вида занятий (лекции, практические занятия) и часы на самостоятельную работу; б) формой текущего контроля успеваемости; в) формой промежуточной аттестации (экзамен).

2. Последовательность действий при освоении дисциплины. Изучение каждой темы дисциплины целесообразно начинать со знакомства с содержанием дисциплины в разрезе тем; затем следует этап подбора источников из числа рекомендуемых и подобранных самостоятельно (научные статьи; информация с официальных сайтов государственных органов, др.). Изучение источниковой базы может сопровождаться

конспектированием (например, тезисным), составлением глоссария, др. Целесообразно вести перечень проблемных вопросов как по существу темы, обусловленных пробелами в научном и правовом поле и проблемами практического характера, так и в случае затруднений с уяснением смысла изложенного в источниках материала (указанные вопросы могут быть разрешены впоследствии самим студентом во время занятий или на консультации с преподавателем).

3. Использование учебно-методических материалов и работа с литературой. Следует применять следующую последовательность подбора источников для изучения тем дисциплины: а) научная и учебная литература: основная и дополнительная; б) нормативные правовые материалы; в) Интернет-ресурсы и др.

4. Подготовка к текущему контролю успеваемости. При выполнении заданий следует руководствоваться методическими рекомендациями, представленными по каждому виду заданий (опрос/опорный конспект, реферат, тестирование).

При самостоятельной работе обучающиеся работают с рекомендованными материалами при минимальном участии преподавателя. При необходимости обучающемуся рекомендуется записывать вопросы, возникшие у него в ходе работы над темой, для обсуждения их с преподавателем в ходе семинаров или консультаций.

6.4 Методические указания для обучающихся по подготовке к опросу

Опросы по темам проводятся в части проверки и уяснения основных экономических понятий и категорий. При подготовке к опросу обучающийся должен изучить вопросы для самостоятельной подготовки к практическим занятиям, рекомендуется составить краткий конспект ответа на каждый из представленных вопросов.

Конспект – это систематическая, логически связная запись материала, включающая в себя план изучаемого материала, выписки из учебника и дополнительных источников, тезисы материала, собственные мысли, выводы и т.п.

6.5 Методические указания для обучающихся по подготовке к тестированию

При подготовке к тестированию необходимо внимательно изучить содержание тем дисциплины, которые выносятся на проверку.

Как и любая другая форма подготовки к контролю знаний, тестирование имеет ряд особенностей, знание которых помогает успешно выполнить тест. Можно дать следующие методические рекомендации:

– прежде всего, следует внимательно изучить структуру теста, оценить объем времени, выделяемого на данный тест, увидеть, какого типа задания в нем содержатся;

– лучше начинать отвечать на те вопросы, в правильности решения которых нет сомнений, пока не останавливаясь на тех, которые могут вызвать долгие раздумья. Это позволит успокоиться и сосредоточиться на выполнении более трудных вопросов;

– очень важно всегда внимательно читать задания до конца, не пытаясь понять условия «по первым словам» или выполнив подобные задания в предыдущих тестированиях. Такая спешка нередко приводит к досадным ошибкам в самых легких вопросах;

– если не знаете ответа на вопрос или не уверены в правильности, следует пропустить его и отметить, чтобы потом к нему вернуться.

Рассчитывать выполнение заданий нужно всегда так, чтобы осталось время на проверку и доработку (примерно 1/3-1/4 запланированного времени). Тогда вероятность описок сводится к нулю и имеется время, чтобы набрать максимум баллов на легких заданиях и сосредоточиться на решении более трудных, которые вначале пришлось пропустить.

6.6 Методические указания по подготовке к контрольной работе/ решению

задач

Базовый алгоритм решения экономических задач с:

1. Чтения и анализа условия задачи. Необходимо понять суть проблемы задачи, понятий используемых в задаче, и о каких явлениях и закономерностях идёт речь.
2. Разложение данных задачи на общие и частные, то есть понять причинно-следственные связи в целях получения требуемого результата. Это поможет студенту использовать ранее изученные готовые формулы, интерпретировать результаты, построить логические цепочки.
3. Производить вычисления с описанием действия.
4. Делать выводы по результатам вычислений задачи.

6.7 Методические рекомендации при применении ДОТ и регламент распределения видов работ по дисциплине с ДОТ

Данная дисциплина может быть реализована с применением элементов дистанционных образовательных технологий (ДОТ). Распределение видов учебной работы, форматов текущего контроля представлены в таблице:

Вид учебной работы	**Формат проведения**
Лекционные занятия	контактная аудиторная работа / в СДО
Практические занятия	контактная аудиторная работа / в СДО
Самостоятельная работа	контактная аудиторная работа / в СДО
Промежуточная аттестация	Устно /устно в ДОТ
Формы текущего контроля	**Формат проведения**
Опрос/опорный конспект	контактная аудиторная работа / в СДО
Тестирование	контактная аудиторная работа / в СДО
Контрольная работа	контактная аудиторная работа / в СДО
Доклад	контактная аудиторная работа / в СДО

Доступ к системе дистанционных образовательных технологий (СДО) осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого устройства на образовательном портале института: https://lms.ranepa.ru. Пароль и логин к личному кабинету / профилю предоставляется студенту в деканате.

Все формы текущего контроля, проводимые в системе дистанционного обучения, оцениваются в системе дистанционного обучения. Доступ к видео и материалам лекций предоставляется в течение всего семестра. Доступ к каждому виду работ и количество попыток на выполнение задания предоставляется на ограниченное время согласно регламенту дисциплины, опубликованному в СДО. Преподаватель оценивает выполненные обучающимся работы после окончания срока выполнения согласно установленному графику.

7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

7.1. Основная литература

1. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков : учебное пособие / Ф. Мишкин; пер. с англ. Д. В. Виноградова ; под ред. М. Е.

Дорошенко. - Москва : Аспект Пресс, 1999. - 820 с. - ISBN 5-7567-0235-0. Печатное издание

2. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп.— Москва : ИНФРА-М, 2019. — 221 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-105154-2. - Текст : электронный. - URL: https://new-znanium-com.ezproxy.ranepa.ru:2443/catalog/product/1012374

3. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов : учебник для студентов экон. спец. вузов: пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс; общ. ред. пер. Н. Н. Барышниковой. - Москва : Олимп-Бизнес, 1997. - XXXI, 1087 с. - Парал. тит. л. на англ. яз. - Библиогр. в конце разделов. - ISBN 5-901028-01-5.

4. Деньги, кредит, банки : учебник и практикум для вузов / В. Ю. Катасонов [и др.] ; под редакцией В. Ю. Катасонова, В. П. Биткова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 519 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16120-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/530456

7.2. Дополнительная литература

1. Финансы: сборник статей : пер. с англ. / под ред. Дж. Итуэлла, М. Милгейта, П. Ньюмена; науч. ред. Р. М. Энтов. - 2-е изд. - М.: Издательский дом ГУ ВШЭ, 2008. - XIV, 450 с.

2. Danthine J. P., Donaldson J. B. Intermediate financial theory. – Academic press, 2014, URL: https://ebookcentral.proquest.com/lib/ranepa-ebooks/detail.action?docID=4434964

3. Дворецкая, А. Е. Деньги, кредит, банки : учебник для вузов / А. Е. Дворецкая. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 472 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05109-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450259

7.3. Нормативные правовые документы

1. Конституция Российской Федерации.
2. Бюджетный Кодекс Российской Федерации.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации.
5. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
6. Федеральный закон № 86-ФЗ от10.07.2002 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
7. Федеральный закон № 17-ФЗ от 03.02.1996 «О банках и банковской деятельности» с изменениями и дополнениями.
8. Федеральный закон от 07.12.2011 № 414-ФЗ «О центральном депозитарии»
9. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
10. Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»
11. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»
12. Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации»
13. Федеральный закон от 08.12.1995 № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации»
14. Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в РФ»
15. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»
16. Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»

17. Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»

18. Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»

19. Государственная программа Российской Федерации «Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра»

20. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года (утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2008 г. № 2043-р)

7.4. Интернет-ресурсы

1. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс] / Официальный сайт – Режим доступа: http: // www.minfin.ru

2. Росстат [Электронный ресурс] / Официальный сайт – Режим доступа: http: // www.gks.ru

3. Официальный сайт центрального банка [Электронный ресурс] / Официальный сайт – Режим доступа: https://cbr.ru

4. Научная библиотека eLIBRARY.RU. – URL: https://www.elibrary.ru/defaultx.asp

5. Научно-образовательный портал Znanium. – URL: https://znanium.com/

6. Образовательная платформа Юрайт. – URL: https://urait-ru.ezproxy.ranepa.ru

7. Профессиональная справочная система Кодекс.- URL: https://kodeks.ru

8. Информационно-правовой портал Гарант. –URL: https://garant.ru/

9. Справочная система КонсультанПлюс. – URL: https://consultant.ru

7.5. Иные источники

Научные журналы:
Вопросы экономики
Проблемы прогнозирования
Экономика региона
Мониторинг общественного мнения: экономические и социальные перемены
Экономическая политика
Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз
Финансы: теория и практика
Пространственная экономика
Экономическая наука современной России
Регион: Экономика и Социология
Журнал экономической теории

8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Адрес	Наименование оборудованных учебных кабинетов	Оснащенность оборудованных учебных кабинетов, перечень программного обеспечения

680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), практик, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Специализированные аудитории, оборудованные для проведения занятий по информационным технологиям (компьютерные классы)	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доска маркерная, учебные пособия, тренажеры и другие средства и оборудование. Аудитории обеспечены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде организации. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение, справочно-правовая система «Консультант плюс», информационно-справочная система «Кодекс», Any Logic University, KNIME (Open Source программное обеспечение с открытым исходным кодом), Gretl, Statgraphics Centurion XV Academic Pro, 1С Предприятие 8 для учебных заведений, Eviews Academic, Adobe Photoshop
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Учебные аудитории для самостоятельной работы обучающихся	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.

680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33, Точка кипения	Центр (класс) деловых игр	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, учебно-наглядные пособия, доска маркерная, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Специальная библиотека (библиотека ограниченного доступа) /	Помещение для самостоятельной работы обучающихся. Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся, технические средства обучения, мультимедийное оборудование. Читальный зал научной библиотеки оснащен компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Научно-исследовательская лаборатория	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доска маркерная, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Помещения для научно-исследовательской работы	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доска маркерная, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Актовый зал	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.

Информационные технологии реализуются через электронно-информационную образовательную среду Академии.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.biblio-online.ru –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт.
2. http://www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. https://e.lanbook.com - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. http://elibrary.ru/ - Научная электронная библиотекаElibrary.ru.
5. https://new.znanium.com Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».
6. Справочно-правовая система «Консультант».
7. Электронный периодический справочник «Гарант».