

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Гончарова Наталья Владимировна

Документ подписан в пользу: Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования ВО "РГЭУ (РИНХ)"

Дата подписания: 18.06.2026 16:57:29

Уникальный программный ключ:

8c06a2d1145f3e242623f84ed7707e39926921

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

Ростовский институт экономики и права (филиал) федерального государственного бюджетного

образовательного учреждения высшего образования «Ростовский государственный
экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ
Директор филиала
Н.Г. Гончарова
«25» мая 2026 г.

**Рабочая программа дисциплины
Финансовые рынки**

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы бакалавриата
38.03.01.07 Финансы и кредит

Для набора 2026 года

Квалификация
Бакалавр

КАФЕДРА Экономических, естественно-научных и гуманитарных дисциплин**Распределение часов дисциплины по семестрам / курсам**

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	5 (3.1)		Итого	
	14 5/6			
Неделя	УП	РП	УП	РП
Вид занятий				
Лекции	6	6	6	6
Практические	6	6	6	6
Итого ауд.	12	12	12	12
Контактная работа	12	12	12	12
Сам. работа	92	92	92	92
Часы на контроль	4	4	4	4
Итого	108	108	108	108

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом Университета (протокол № 9 от 03.03.2026 г.).

Рабочая программа составлена на основе рабочей программы указанной дисциплины, утвержденной в ФГБОУ ВО РГЭУ (РИНХ) с учетом условий реализации программы бакалавриата, действующих в Гуковском институте экономики и права (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

Программу составил(и): к.э.н., доцент, Жаркова Ю.С.; д.э.н., профессор, Иванченко И.С.; к.э.н., доцент, Ноздрачев С.А.

Зав. кафедрой: к.с.н., доцент Н.Г. Гончарова

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	получение фундаментальных и практических знаний о структуре финансового рынка, функциях его участников и институтов, а также о современных тенденциях его цифровизации.
-----	---

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-4. Способен собирать, анализировать предложения на рынке финансовых услуг, с целью обеспечения эффективных финансовых взаимоотношений экономических субъектов

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

структуру и основные сегменты финансовых рынков: денежный, кредитный, фондовый, страховой, валютный, рынок производных инструментов;
 виды и особенности финансовых услуг, предоставляемых банками, страховыми компаниями, инвестиционными фондами, брокерами и другими участниками рынка;
 принципы ценообразования и формирования предложений на рынке финансовых услуг; нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность финансовых институтов и предоставление финансовых услуг (соотнесено с индикатором ПК-4.1);

Уметь:

собирать, систематизировать и актуализировать информацию о предложениях на рынке финансовых услуг;
 анализировать условия и параметры финансовых продуктов (ставки, комиссии, риски, сроки, доходность и др.); сравнивать предложения различных финансовых организаций и выбирать оптимальные варианты для конкретных экономических субъектов; оценивать влияние внешних и внутренних факторов (макроэкономических, правовых, рыночных) на эффективность финансовых взаимоотношений (соотнесено с индикатором ПК-4.2);

Владеть:

современные методы поиска, сбора и анализа информации о рынке финансовых услуг; работы с нормативно-правовыми актами, статистическими данными и профессиональной литературой в сфере финансов (соотнесено с индикатором ПК-4.3);

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Раздел 1. «Основы функционирования финансовых рынков»

№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
1.1	Тема 1.1 «Финансовые рынки: организация, функции и современные тенденции развития». 1. Понятие, сущность и структура финансовых рынков. 2. Функции и классификация финансовых рынков. 3. Место финансовых рынков в финансовой системе. 4. Международные финансовые рынки. 5. Механизм финансовых рынков и их трансформация в цифровой экономике.	Лекционные занятия	5	2	ПК-4
1.2	Тема 1.1 «Финансовые рынки: организация, функции и современные тенденции развития». 1. Сравнительный анализ определений «финансовый рынок» в отечественной и зарубежной экономической литературе. 2. Структурный анализ финансового рынка РФ: идентификация ключевых сегментов и их взаимосвязей. 3. Финансовый рынок как механизм взаимодействия государства и инвесторов. 4. Анализ влияния глобальных финансовых центров (Лондон, Нью-Йорк, Гонконг, Китай и др.) на ценообразование на локальных рынках. 5. Трансформация механизма биржевой торговли.	Практические занятия	5	2	ПК-4
1.3	Тема 1.2 «Участники и инфраструктура финансового рынка». 1. Основные участники: эмитенты, инвесторы, финансовые посредники. 2. Финансовые институты: банки, страховые компании, пенсионные и инвестиционные фонды. 3. Инфраструктура рынка: биржи, клиринговые и депозитарные организации. 4. Роль ЦБ РФ и Мосбиржи в инфраструктуре финансового рынка.	Лекционные занятия	5	2	ПК-4
1.4	Тема 1.2 «Участники и инфраструктура финансового рынка». 1. Основные участники: эмитенты, инвесторы, финансовые посредники. 2. Конфликт интересов и агентская проблема во взаимоотношениях «акционеры — менеджмент» (проблема принципала-агента). 3. Роль банков как финансовых посредников: трансформация рисков, сроков и объемов в современной экономике (накопление средств и их перераспределение; управление рисками через диверсификацию). 4. Сравнительный анализ деятельности инвестиционных фондов: ПИФы, БПИФы и ETF как инструменты коллективных инвестиций. 5. Инфраструктура рынка: биржи, клиринговые и депозитарные	Практические занятия	5	2	ПК-4

	организации. 6. Депозитарная система учета прав на ценные бумаги: номинальный держатель и цепочка владения. 7. Московская Биржа как системно значимый элемент финансовой инфраструктуры РФ: функции и ответственность.				
1.5	Подготовка кейс - задания «Анализ состояния, структуры и динамики развития финансового рынка (любой страны на выбор)» к разделу 1 (кейс-задание представлено в Приложении 1 РП). При подготовке кейс-задания и презентации к нему используется Libre Office. Подготовка доклада по темам, относящимся к разделу 1. Перечень тем докладов представлен в Приложении 1. При подготовке доклада и презентации к нему используется LibreOffice.	Самостоятельная работа	5	30	ПК-4
1.6	Подготовка и написание эссе. Перечень тем для написания эссе представлен в Приложении 1. Прохождение тестирования по разделу 1./См./	Самостоятельная работа	5	18	ПК-4

Раздел 2. «Инструменты и стратегии работы на финансовых рынках»

№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
2.1	Тема 2.1 «Современные инструменты, риски и цифровизация финансовых рынков». 1. Основные инструменты финансовых рынков. 2. Дивидендная политика и ее влияние на рыночную стоимость предприятия. 3. Цифровизация финансовых услуг: криптовалюты их сущность, роль и регулирование. 4. Цифровые финансовые активы. 5. Управление рисками на финансовых рынках. Тема 2.2 «Инвестиционные стратегии и управление портфелем»: 1. Основные подходы к инвестированию: активное и пассивное управление. 2. Диверсификация и формирование инвестиционного портфеля. 3. Оценка доходности и риска: современные методы анализа. 4. Стратегии для различных типов инвесторов: консервативные, умеренные, агрессивные.	Лекционные занятия	5	2	ПК-4
2.2	Тема 2.1 «Современные инструменты, риски и цифровизация финансовых рынков». 1. Сравнительный анализ долговых и долевого инструментов. 2. Анализ производных финансовых инструментов (деривативов). 3. Влияние дивидендных выплат на капитализацию компании. 4. Сравнительный анализ: Криптовалюты и Цифровые финансовые активы (ЦФА). 5. SWOT-анализ (сильные стороны, слабые стороны, возможности, угрозы) для позиции регулятора (Центрального Банка) в отношении криптовалют. 6. Анализ портфеля инвестора, состоящий из акций нефтяной компании и акций финансового сектора. 7. Сравнение систематического (рыночного) и несистематического (специфического) рисков и их влияние на инвестиционный портфель. Тема 2.2 «Инвестиционные стратегии и управление портфелем»: Принципиальные различия между активным и пассивным управлением инвестиционным портфелем. Основные инструменты пассивного инвестирования (например, ETF, индексные фонды), порядок их работы. Диверсификация как ключевой принцип управления рисками. Критерии выбора активов для формирования сбалансированного портфеля. Современные методы для оптимизации структуры портфеля. Оценка доходности и риска. Основные показатели используемые для оценки доходности инвестиционного портфеля (CAGR, Sharpe Ratio и др.). Основные характеристики и цели консервативной, умеренной и агрессивной инвестиционных стратегий. Классы активов и инструменты для разных типов инвестора. Успешные стратегии для разных типов инвесторов из российской и мировой практики.	Практические занятия	5	2	ПК-4
2.3	Подготовка кейс - задания «Стратегия развития инвестиционной компании в условиях цифровизации и новых регуляторных требований» разделу 2 (кейс-задание представлено в Приложении 1 РП). При подготовке кейс-задания и презентации к нему используется Libre Office.	Самостоятельная работа	5	28	ПК-4
2.4	Подготовка эссе и доклада по разделу 2 (темы представлены в Приложении 1 РП). При подготовке эссе и доклада с презентацией используется Libre Office. Прохождение тестирования по разделу 2.	Самостоятельная работа	5	16	ПК-4
2.5	Подготовка к промежуточной аттестации	Зачет	5	4	ПК-4

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Учебные, научные и методические издания

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Библиотека / Количество
1	Захаров Е. П.	Деятельность международных товарных бирж/ аукционов: монография	Москва: Лаборатория книги, 2012	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
2	Никулина Н. Н., Березина С. В., Стожарова Т. В., Дмитриева Н. Ю., Кашина О. И.	Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации: учебник	Москва: Юнити-Дана, 2020	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
3	Князева Е. Г., Разумовская Е. А., Моисеева Н. Н., Львова М. И., Толмачева О. В.	Финансовые рынки и институты: учебное пособие	Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2020	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
4	Каячев Г.Ф., Каячева Л.В., Кропачев С. В., Черных М.Н.	Финансовые рынки и институты: Учебное пособие	Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2011	ЭБС «Znanium»
5	Аксенова Н.И., Костяева Е.В., Тесля П.Н.	Финансовые рынки и институты: Учебное пособие	Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет (НГТУ), 2020	ЭБС «Znanium»
6	Евсин М.Ю., Спесивцев В.А.	Финансовые рынки. Практикум: Учебное пособие	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023	ЭБС «Znanium»
7	Евсин М.Ю., Спесивцев В.А.	Финансовые рынки: Учебное пособие	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2024	ЭБС «Znanium»

5.2. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС "Консультант +"

ИСС "Гарант" <http://www.internet.garant.ru/>

База данных «Обзор банковского сектора» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации <https://www.cbr.ru/analytics/?PrId=bnksyst>

Минфин Российской Федерации <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>

5.3. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС

Libre Office

5.4. Учебно-методические материалы для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;
- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
ПК-4: Способен собирать, анализировать предложения на рынке финансовых услуг, с целью обеспечения эффективных финансовых взаимоотношений экономических субъектов			
<p>Знать: структуру и основные сегменты финансовых рынков: денежный, кредитный, фондовый, страховой, валютный, рынок производных инструментов; виды и особенности финансовых услуг, предоставляемых банками, страховыми компаниями, инвестиционными фондами, брокерами и другими участниками рынка; принципы ценообразования и формирования предложений на рынке финансовых услуг; нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность финансовых институтов и предоставление финансовых услуг.</p>	<p>готовит доклад на основе проведенного анализа аналитических данных, характеризующих состояние финансового рынка; проводит анализ по заданной теме эссе с использованием современных концепций и аналитического инструментария, делает выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленному вопросу; проходит тестирование</p>	<p>соответствие проблеме исследования; обоснование собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы;</p>	<p>Д – доклад (темы 1-20); ЭС – эссе (темы 1-20); Т – тест (1-30); З-вопросы к зачету (1-40)</p>
<p>Уметь: собирать, систематизировать и актуализировать информацию о предложениях на рынке финансовых услуг;</p>	<p>решает кейс-задание анализируя различные данные, содержащиеся в отчетности акционерных обществ и аналитических данных Банка России</p>	<p>задания решены самостоятельно с наличием правильных обоснований</p>	<p>КЗ – кейс-задание (1-2); З-вопросы к зачету (1-40)</p>

<p>анализировать условия и параметры финансовых продуктов (ставки, комиссии, риски, сроки, доходность и др.); сравнивать предложения различных финансовых организаций и выбирать оптимальные варианты для конкретных экономических субъектов; оценивать влияние внешних и внутренних факторов (макроэкономических, правовых, рыночных) на эффективность финансовых взаимоотношений.</p>			
<p>Навыки: современные методы поиска, сбора и анализа информации о рынке финансовых услуг; работы с нормативно-правовыми актами, статистическими данными и профессиональной литературой в сфере финансов.</p>	<p>анализирует предлагаемые инструменты на финансовом рынке (акции, облигации, векселя) для решения задач</p>	<p>результаты интерпретированы, при решении использовались современные нормативно-правовые акты;</p>	<p>КЗ – кейс-задание (1-2); 3-вопросы к зачету (1-40)</p>

1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

50-100 баллов (зачтено);

0-49 баллов (не зачтено).

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

Вопросы к зачету

1. Дайте определение финансового рынка и его роль в финансовой системе страны.
2. Перечислите основные функции финансовых рынков и раскройте их содержание.

3. Как классифицируются финансовые рынки? Приведите примеры различных видов рынков.
4. Что такое международные финансовые рынки? Каковы их особенности?
5. Опишите механизм функционирования финансовых рынков.
6. Как цифровизация влияет на трансформацию финансовых рынков? Приведите примеры цифровых инноваций.
7. Каковы основные этапы становления и развития финансовых рынков в России?
8. В чём заключается отличие первичного и вторичного финансовых рынков? Приведите примеры.
9. Кто такие эмитенты, инвесторы и финансовые посредники? Каковы их роли на рынке?
10. Перечислите основные типы финансовых институтов (банки, страховые компании, пенсионные и инвестиционные фонды) и их функции.
11. Какие типы инвесторов существуют на финансовых рынках? Чем отличаются стратегии институциональных и розничных инвесторов?
12. Какова роль коммерческих банков в обеспечении ликвидности финансового рынка?
13. Опишите функции страховых компаний как участников финансового рынка.
14. В чём заключается специфика деятельности пенсионных фондов на рынке ценных бумаг?
15. Что включает в себя инфраструктура финансового рынка? Охарактеризуйте роль бирж, клиринговых и депозитарных организаций.
16. Какова роль клиринговых организаций в снижении рисков на бирже?
17. Какие задачи выполняет депозитарий в инфраструктуре финансового рынка?
18. Каковы функции Центрального банка РФ в инфраструктуре финансового рынка?
19. Какова роль Московской биржи в организации торгов на российском финансовом рынке?
20. Назовите основные инструменты финансовых рынков (акции, облигации, производные инструменты и др.).
21. Каковы основные отличия акций от облигаций как инструментов привлечения капитала?
22. Что такое производные финансовые инструменты (деривативы) и для чего они используются?
23. Что такое дивидендная политика предприятия? Как она влияет на рыночную стоимость компании?
24. Какие факторы влияют на формирование дивидендной политики акционерного общества?
25. Дайте определение криптовалютам. Какова их сущность и роль в современной экономике?
26. Что такое цифровые финансовые активы (ЦФА)? Как они регулируются в России?
27. В чём заключается отличие цифровых финансовых активов (ЦФА) от криптовалют с точки зрения российского законодательства?
28. Какие риски характерны для финансовых рынков? Назовите основные методы управления этими рисками.
29. Какие методы количественной оценки рисков применяются на финансовых рынках?
30. Какова роль стресс-тестирования в системе управления рисками финансовых институтов?
31. Каковы основные риски, связанные с инвестированием в криптовалюты?
32. В чём заключается государственное регулирование финансовых рынков?
33. Что такое саморегулируемые организации (СРО)? Приведите примеры СРО в России (НАУФОР, НФА).
34. Какие механизмы защиты прав инвесторов существуют на российском финансовом рынке?
35. Как осуществляется противодействие инсайдерской торговле и манипулированию рынком?
36. Какие механизмы внутреннего контроля используются для предотвращения инсайдерской торговли?
37. Назовите ключевые законы и нормативные акты, регулирующие деятельность на финансовых рынках России.
38. Какое влияние оказывают международные организации (IOSCO, FATF) на национальные системы регулирования финансовых рынков?
39. Каковы основные принципы регулирования финансовых рынков, рекомендованные организацией IOSCO?
40. Как рекомендации FATF влияют на регулирование операций с цифровыми активами в России?

Зачет включает в себя два теоретических вопроса и одно задание из оценочного средства «Расчетное задание».

Критерии оценивания:

зачтено (50-100 баллов) выставляется, если изложенный материал фактически верен, студент демонстрирует наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;

не зачтено (0-49 баллов) выставляется, если ответы студента не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

Тесты

Раздел 1.

1. Что такое финансовый рынок?

- а) Рынок товаров и услуг.
- б) Система отношений по поводу купли-продажи финансовых активов.
- в) Рынок недвижимости.
- г) Рынок труда.

2. Какова основная функция финансового рынка?

- а) Перераспределение капитала между участниками.
- б) Производство товаров.
- в) Оказание образовательных услуг.
- г) Организация досуга.

3. Какие виды финансовых рынков выделяют по сроку обращения инструментов?

- а) Денежный и рынок капитала.
- б) Розничный и оптовый.
- в) Внутренний и внешний.
- г) Биржевой и внебиржевой.

4. Кто такие эмитенты на финансовом рынке?

- а) Лица, выпускающие ценные бумаги.
- б) Лица, покупающие ценные бумаги.
- в) Посредники между эмитентами и инвесторами.
- г) Государственные органы.

5. Какова роль финансовых посредников?

- а) Обеспечение связи между эмитентами и инвесторами.
- б) Производство продукции.
- в) Контроль за ценами на товары.
- г) Организация культурных мероприятий.

6. Какие финансовые институты относятся к посредникам?

- а) Банки, страховые компании, пенсионные и инвестиционные фонды.
- б) Производственные предприятия.
- в) Образовательные учреждения.
- г) Транспортные компании.

7. Что такое биржа в инфраструктуре финансового рынка?

- а) Организация, обеспечивающая торговлю финансовыми инструментами.
- б) Место для хранения товаров.
- в) Учебное заведение.
- г) Медицинское учреждение.

8. Какова основная задача клиринговых организаций?

- а) Взаиморасчёты между участниками сделок.
- б) Выпуск ценных бумаг.
- в) Страхование рисков.
- г) Консультирование инвесторов.

9. Какую роль играет Центральный банк РФ на финансовом рынке?

- а) Регулирование и надзор за финансовыми институтами.

- б) Производство товаров.
- в) Организация досуга.
- г) Управление недвижимостью.

10. Что такое депозитарий?

- а) Организация, осуществляющая учёт и хранение ценных бумаг.
- б) Место для хранения денег.
- в) Страховая компания.
- г) Биржа.

11. Какие рынки относятся к международным финансовым рынкам?

- а) Валютный, фондовый, кредитный рынки.
- б) Рынок недвижимости.
- в) Рынок труда.
- г) Рынок образовательных услуг.

12. Как трансформируются финансовые рынки в цифровой экономике?

- а) Внедрение цифровых платформ, блокчейна, онлайн-торговли.
- б) Отказ от использования компьютеров.
- в) Переход к наличным расчётам.
- г) Уменьшение числа участников.

13. Кто такие инвесторы на финансовом рынке?

- а) Лица, вкладывающие средства в финансовые активы с целью получения дохода.
- б) Лица, выпускающие ценные бумаги.
- в) Государственные органы.
- г) Посредники.

14. Какова роль Московской биржи в инфраструктуре финансового рынка России?

- а) Организация торгов ценными бумагами, валютой и деривативами.
- б) Производство товаров.
- в) Оказание медицинских услуг.
- г) Управление недвижимостью.

15. Какие функции выполняет страховая компания как финансовый институт?

- А) Страхование рисков и аккумуляция средств для выплат при страховых случаях.
- Б) Выпуск ценных бумаг.
- В) Организация досуга.
- Г) Консультирование по вопросам недвижимости.

Раздел 2.

1. Что относится к основным инструментам финансовых рынков?

- а) Акции, облигации, производные финансовые инструменты.
- б) Недвижимость, автомобили, оборудование.
- в) Товары народного потребления.
- г) Интеллектуальная собственность.

2. Как дивидендная политика влияет на рыночную стоимость предприятия?

- а) Повышает привлекательность акций для инвесторов.
- б) Не влияет на стоимость компании.
- в) Снижает инвестиционную привлекательность.
- г) Влияет только на внутренние расчёты.

3. Что такое криптовалюта?

- а) Цифровой актив, основанный на криптографических технологиях.
- б) Бумажные деньги.
- в) Ценные бумаги.
- г) Иностранная валюта.

4. Какова основная роль криптовалют в современной экономике?

- а) Альтернативное средство платежа и инвестирования.
- б) Основной инструмент расчётов в России.
- в) Средство накопления только для банков.
- г) Инструмент для государственных займов.

5. Что такое цифровые финансовые активы (ЦФА)?

- а) Токенизированные права, выпускаемые на блокчейне.
- б) Обычные банковские вклады.
- в) Наличные деньги.
- г) Акции на бумажных носителях.

6. Какова цель управления рисками на финансовых рынках?

- а) Минимизация возможных потерь и обеспечение устойчивости.
- б) Увеличение прибыли любой ценой.
- в) Исключение всех рисков.
- г) Увеличение числа сделок.

7. Кто осуществляет государственное регулирование финансовых рынков в России?

- а) Центральный банк РФ, Правительство РФ.
- б) Только коммерческие банки.
- в) Только биржи.
- г) Только инвесторы.

8. Что такое саморегулируемая организация (СРО) на финансовом рынке?

- а) Некоммерческое объединение профессиональных участников рынка.
- б) Государственное министерство.
- в) Частная компания.
- г) Международная организация.

9. Приведите пример СРО в России.

- а) НАУФОР, НФА.
- б) Сбербанк, ВТБ.
- в) Apple, Google.
- г) ООН, МВФ.

10. Какие механизмы защиты прав инвесторов существуют на финансовом рынке?

- а) Законодательные нормы, компенсационные фонды, надзор СРО и ЦБ РФ.
- б) Только судебные иски.
- в) Только страхование вкладов.
- г) Только внутренние правила компаний.

11. Что такое инсайдерская торговля?

- а) Использование закрытой информации для получения выгоды на рынке.
- б) Торговля на основе открытых данных.
- в) Торговля только акциями.
- г) Торговля только валютой.

12. Как осуществляется противодействие манипулированию рынком?

- а) Законодательные запреты, надзор, санкции.
- б) Поощрение манипуляций.
- в) Отсутствие контроля.
- г) Только саморегулирование.

13. Какой закон регулирует деятельность на финансовых рынках в России?

- а) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг».
- б) Закон «О защите прав потребителей».
- в) Закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
- г) Закон «О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации».

14. Какое влияние оказывают международные организации (IOSCO, FATF) на национальные системы регулирования?

- а) Разрабатывают стандарты, рекомендации, способствуют гармонизации регулирования.
- б) Не оказывают влияния.
- в) Только контролируют национальные законы.
- г) Только выдают кредиты странам.

15. Что такое FATF?

- а) Международная организация по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма.
- б) Организация по защите прав потребителей.
- в) Фонд поддержки стартапов.
- г) Ассоциация банков.

2. Инструкция по выполнению: Тесты выполняются индивидуально.

3. Критерии оценивания:

Для каждого теста:

1 балл – дан верный ответ на тестовое задание;

0 баллов – дан неверный ответ на тестовое задание.

Максимальное количество баллов – 30.

Темы эссе

1. Эволюция финансовых рынков в России: от становления до формирования современной экосистемы.
2. Влияние цифровизации на структуру и механизмы функционирования мировых финансовых рынков.
3. Сравнительный анализ первичного и вторичного рынков ценных бумаг: роль и значение для экономики.
4. Влияние дивидендной политики публичных компаний на их инвестиционную привлекательность и рыночную капитализацию.
5. Роль коммерческих банков как финансовых посредников в обеспечении экономического роста.
6. Пенсионные и инвестиционные фонды как институциональные инвесторы: их влияние на стабильность финансового рынка.
7. Инфраструктура финансового рынка: значение бирж, клиринговых центров и депозитариев для снижения рисков.
8. Центральный банк РФ как мегарегулятор: цели, задачи и инструменты обеспечения стабильности финансовой системы.
9. Акции и облигации как основные инструменты привлечения капитала: сравнительный анализ для эмитента и инвестора.
10. Производные финансовые инструменты (деривативы): сущность, виды и их роль в управлении рисками.
11. Криптовалюты: экономическая сущность, риски и перспективы интеграции в традиционную финансовую систему.
12. Правовой статус и регулирование цифровых финансовых активов (ЦФА) в Российской Федерации.
13. Система управления рисками на финансовых рынках: современные методы количественной оценки и хеджирования.
14. Роль стресс-тестирования в обеспечении финансовой устойчивости банков и инвестиционных компаний.
15. Баланс государственного регулирования и саморегулирования на российском финансовом рынке.
16. Саморегулируемые организации (СРО) в России: анализ деятельности НАУФОР и НФА по защите интересов участников рынка.
17. Механизмы защиты прав инвесторов в России: эффективность действующего законодательства и пути совершенствования.
18. Противодействие инсайдерской торговле и манипулированию рынком: международный опыт и российская практика.
19. Влияние международных организаций (IOSCO, FATF) на формирование национальных стандартов регулирования финансовых рынков.
20. Роль Московской биржи в развитии российского финансового рынка и привлечении иностранных инвестиций.

Критерии оценивания:

• 9-10 баллов - содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема; логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным

литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;

- 7-8 баллов - достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; в основной части логично, связно, но недостаточно полно доказывается выдвинутый тезис; имеются незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;

- 1-6 баллов - в основном раскрывается тема; дан верный, но односторонний или недостаточно полный ответ на тему; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части;

- 0 баллов - тема полностью нераскрыта; характеризуется случайным расположением материала, отсутствием связи между частями; выводы не вытекают из основной части; многочисленные заимствования текста из других источников.

Максимальное количество баллов – 20 (за 2 эссе).

Темы докладов

1. Роль рейтинговых агентств в инфраструктуре финансового рынка.
2. Влияние поведенческих финансов на принятие инвестиционных решений.
3. Особенности функционирования рынка РЕПО в России.
4. Сравнительный анализ IPO и SPO как способов привлечения капитала.
5. Роль маркетмейкеров в обеспечении ликвидности на бирже.
6. Влияние макроэкономических показателей (инфляция, ключевая ставка) на динамику финансовых рынков.
7. Анализ деятельности паевых инвестиционных фондов (ПИФ) в России.
8. Перспективы развития «зелёного» финансирования и ESG-инвестирования в РФ.
9. Роль хедж-фондов на современных финансовых рынках.
10. Влияние геополитических факторов на устойчивость национального финансового рынка.
11. Особенности функционирования страхового рынка как части финансовой системы.
12. Цифровая трансформация брокерских услуг и развитие мобильных торговых платформ.
13. Роль и функции кредитных бюро в системе финансового посредничества.
14. Анализ деятельности негосударственных пенсионных фондов (НПФ) на рынке ценных бумаг.
15. Влияние санкций на структуру и участников российского финансового рынка.
16. Сравнительный анализ торговых систем Московской биржи и ведущих мировых площадок (NYSE, LSE).
17. Роль венчурного капитала и бизнес-ангелов в финансировании инновационных компаний.
18. Проблемы и перспективы развития рынка коллективных инвестиций в России.
19. Влияние искусственного интеллекта и Big Data на алгоритмическую торговлю и управление активами.
20. Влияние цифровых валют и криптовалют на традиционные финансовые рынки.

Критерии оценивания:

Каждый доклад оценивается максимум в 5 баллов:

- 4-5 баллов - системность, обстоятельность и глубина излагаемого материала; знакомство с научной и учебной литературой; способность воспроизвести основные тезисы доклада без помощи конспекта; способность быстро и развернуто отвечать на вопросы преподавателя и аудитории; наличие презентации к докладу;

- 3 балла - развернутость и глубина излагаемого в докладе материала; знакомство с основной научной литературой к докладу; при выступлении частое обращение к тексту доклада; некоторые затруднения при ответе на вопросы (неспособность ответить на ряд вопросов из аудитории); наличие презентации;

- 1-2 балла - правильность основных положений доклада; наличие недостатка информации в докладе по целому ряду проблем; использование для подготовки доклада исключительно учебной литературы; неспособность ответить на несложные вопросы из аудитории и преподавателя; неумение воспроизвести основные положения доклада без письменного конспекта; наличие презентации;

- 0 баллов - поверхностный, неупорядоченный, бессистемный характер информации в докладе;

при чтении доклада постоянное использование текста; полное отсутствие внимания к докладу аудитории; отсутствие презентации.

Максимальное количество баллов – 20 (за 4 доклада).

Кейс – задание (1)

1. «Анализ состояния, структуры и динамики развития финансового рынка (любой страны на выбор)»

1. Введение (Описание ситуации)

Вы — ведущий аналитик в департаменте стратегического планирования крупного международного инвестиционного фонда. Руководство фонда рассматривает возможность диверсификации портфеля за счет активов с развивающегося или развитого финансового рынка. Перед вами поставлена задача провести комплексный анализ финансового рынка страны [Название страны, выбирается студентом] и подготовить обоснованные рекомендации.

Ваша работа будет оцениваться по глубине анализа, качеству аргументации и практической применимости выводов.

2. Цель и задачи кейс-задания

Цель: провести комплексный анализ финансового рынка выбранной страны и разработать инвестиционную стратегию для международного фонда.

Задачи:

- охарактеризовать общую структуру финансовой системы страны и определить место финансовых рынков в ней.
- проанализировать институциональную структуру рынка: основных участников (эмитенты, инвесторы, посредники) и инфраструктуру (биржи, клиринговые центры, депозитарии).
- оценить динамику развития рынка за последние 5 лет, выявить ключевые тренды, драйверы роста и сдерживающие факторы.
- проанализировать систему регулирования: роль центрального банка, государственных органов и саморегулируемых организаций.
- оценить уровень защиты прав инвесторов и риски, связанные с инвестированием на данном рынке.
- сформулировать выводы и разработать инвестиционную стратегию (рекомендации по инструментам, секторам и управлению рисками).

3. Инструкция по выполнению

Выбор страны: Выберите страну для анализа. Это может быть развитая экономика (например, США, Германия, Япония) или развивающаяся (например, Китай, Индия, Бразилия, Россия).

Сбор данных: Используйте открытые источники:

Официальные сайты центрального банка и регуляторов финансового рынка выбранной страны.

Сайты крупнейших бирж (например, NYSE, LSE, Мосбиржа, SSE).

Отчеты международных организаций (МВФ, Всемирный банк, БМР).

Аналитические обзоры инвестиционных банков (Goldman Sachs, JP Morgan, Сбер, ВТБ Капитал).

Статистические базы данных (Bloomberg, Reuters, CEIC Data).

Анализ: Ответьте на вопросы, представленные в разделе «Вопросы для анализа». Структурируйте свои ответы в виде аналитического отчета.

4. Вопросы для анализа

Блок 1.:

- Общая характеристика и структура рынка
- Место в финансовой системе: Опишите структуру финансовой системы страны. Какую роль в ней играют финансовые рынки по сравнению с банковской системой? Является ли рынок преимущественно банковским или рыночным?
- Сегментация: Проведите сегментацию финансового рынка страны. Опишите состояние и динамику следующих сегментов: (Рынок акций (Equity Market); Рынок облигаций (государственных и корпоративных); Денежный рынок; Валютный рынок; Рынок производных финансовых инструментов

(деривативов); Капитализация и ликвидность: Оцените общую капитализацию рынка акций. Оцените ликвидность рынка.

Блок 2.: Участники и инфраструктура.

- Ключевые участники: Кто является основными эмитентами (государство, корпорации, банки)?

Опишите структуру инвесторов: преобладают ли розничные инвесторы или институциональные (пенсионные фонды, страховые компании, инвестиционные фонды)?

- Инфраструктура: Охарактеризуйте инфраструктуру рынка и основную биржу анализируемой страны. Укажите каковы функции центрального депозитария и клирингового центра? Приведите примеры ключевых финансовых посредников (крупнейших брокеров, банков).

Блок 3.: Динамика развития, тренды и драйверы.

- Историческая динамика: Проанализируйте динамику основных индексов фондового рынка за последние 5 лет. С какими глобальными и локальными событиями коррелируют ключевые изменения?

- Тренды последних лет: Какие основные тенденции наблюдаются на рынке? (Например: рост числа розничных инвесторов, бум IPO/SPO, развитие рынка ESG-инвестиций, цифровизация брокерских услуг).

ESG-инвестиции (Environmental, Social, and Governance) — это вложение средств в компании, которые демонстрируют высокую экологическую ответственность, социальную ориентированность и качественное корпоративное управление. Инвесторы оценивают влияние бизнеса на окружающую среду, общество и прозрачность руководства, стремясь к устойчивой долгосрочной финансовой отдаче

- Драйверы и барьеры: Определите ключевые факторы, способствующие росту рынка (макроэкономическая стабильность, реформы, приток капитала), и факторы, сдерживающие его развитие (политическая нестабильность, низкая финансовая грамотность, регуляторные барьеры).

Блок 4.: Регулирование и защита инвесторов.

- Система регулирования: Опишите систему регулирования. Какова роль Центрального банка? Существуют ли другие государственные регуляторы? Каков статус саморегулируемых организаций (СРО)?

- Защита инвесторов: оцените уровень защиты прав инвесторов. Какие механизмы существуют для противодействия инсайдерской торговле и манипулированию рынком? Насколько эффективно они работают?

- Риски: Проведите оценку рисков для иностранного инвестора: политические, экономические, валютные, регуляторные риски.

Итог кейс-задания: Подготовка презентации (20 слайдов) для защиты, с выводами и предложениями.

Кейс – задание (2)

2. «Стратегия развития инвестиционной компании в условиях цифровизации и новых регуляторных требований»

Кейс-задание: «Трансформация стратегии инвестиционной компании "....."» (компания по выбору).

1. Введение (Описание ситуации)

Вы — команда аналитиков и стратегов в инвестиционной компании «.....». Компания успешно работает на российском рынке более 10 лет, специализируясь на доверительном управлении активами состоятельных частных клиентов (HNWI). Исторически её модель была основана на консервативных стратегиях и личных отношениях с клиентами. Однако в последние два года компания столкнулась с рядом вызовов:

- Отток клиентов: Молодое поколение инвесторов уходит к цифровым платформам и финтех-стартапам, предлагающим низкие комиссии и удобный мобильный доступ.

Давление на маржинальность: Демпинг со стороны новых цифровых игроков снижает комиссионный доход.

- Регуляторные изменения: Центральный Банк РФ усиливает контроль за деятельностью инвестиционных советников, вводит новые требования к защите неквалифицированных инвесторов и разрабатывает регулирование цифровых финансовых активов (ЦФА).

- Технологический разрыв: Внутренние ИТ-системы компании устарели и не позволяют быстро внедрять новые продукты.

- Совет директоров поставил перед вашей командой задачу: разработать и представить новую 3-летнюю стратегию развития компании, которая позволит не только сохранить, но и укрепить позиции на рынке.

2. Цель и задачи кейс-задания

Цель: Разработать комплексную стратегию развития инвестиционной компании «Вектор Капитал» на 3 года, адаптированную к условиям цифровизации и ужесточения регулирования.

Задачи:

- провести SWOT-анализ текущего состояния компании и внешней среды;
- проанализировать ключевые тренды цифровизации финансовых услуг и их влияние на бизнес-модель компании;

- оценить возможности и риски, связанные с внедрением криптовалют и цифровых финансовых активов (ЦФА) в продуктовую линейку;

- разработать предложения по модернизации системы управления рисками с учетом новых инструментов и регуляторных требований;

- сформулировать стратегические цели и предложить конкретные шаги по их достижению в области продуктов, маркетинга, технологий и управления персоналом.

3. Инструкция по выполнению

Анализ: Изучите описание ситуации. Ваша работа должна представлять собой не просто ответы на вопросы, а единый, логически связанный стратегический документ.

Структура: Подготовьте письменный отчет (аналитическую записку) и презентацию для защиты перед Советом директоров.

Обоснование: Все предложения должны быть подкреплены анализом текущей ситуации на российском финансовом рынке, ссылками на законодательство (например, ФЗ «О рынке ценных бумаг», нормативные акты ЦБ РФ) и понимание современных финансовых технологий.

4. Вопросы для анализа и структура отчета

Ваш отчет должен содержать следующие разделы, отвечающие на поставленные вопросы:

Блок 1. Анализ текущей ситуации (Аналитическая записка)

SWOT-анализ:

- Сильные стороны (Strengths): Что является конкурентным преимуществом «Вектора» сегодня? (Например, репутация, опытная команда, доверие старых клиентов).

- Слабые стороны (Weaknesses): Какие внутренние проблемы мешают развитию? (Например, устаревший ИТ, отсутствие цифровых продуктов, высокая стоимость привлечения клиента).

- Возможности (Opportunities): Какие внешние факторы компания может использовать для роста? (Например, рост финансовой грамотности, спрос на новые активы, государственная поддержка цифровизации).

- Угрозы (Threats): Какие внешние риски наиболее опасны? (Например, новые финтех-конкуренты, ужесточение регулирования, экономические кризисы).

- Анализ конкурентной среды: Кто является основными конкурентами компании сегодня? (Традиционные УК, брокеры).

- Кто представляет угрозу в будущем? (Цифровые брокеры, робоэдвайзеры, банки с их инвестиционными платформами).

Блок 2. Стратегия развития продуктов и услуг.

- Цифровизация клиентского пути: предложите концепцию «Digital Front» для компании. Как должен выглядеть клиентский путь от открытия счета до формирования портфеля в мобильном приложении или личном кабинете? Какую роль должен играть человек (инвестиционный советник) в новой цифровой модели?

- Продуктовая стратегия: следует ли компании включать в свою линейку продукты, связанные с цифровыми финансовыми активами (ЦФА)? Если да, то какие именно (токенизированные активы, долговые ЦФА) и для какой категории клиентов? Каковы юридические и операционные шаги для запуска таких продуктов? Оцените риски. Какую позицию компания должна занять по отношению к

криптовалютам? (Прямое предложение клиентам, использование производных инструментов, полный запрет). Обоснуйте ответ с точки зрения регулирования ЦБ РФ.

- Дивидендная стратегия в портфелях: Разработайте рекомендации для портфелей клиентов в условиях текущей рыночной конъюнктуры. Как изменение дивидендной политики крупных российских эмитентов влияет на стратегии управления активами?

Блок 3. Стратегия управления рисками и соответствия (Compliance). Модернизация системы управления рисками:

- Какие новые виды рисков появляются при внедрении цифровых сервисов и ЦФА (операционные, киберриски, регуляторные)?

- Адаптация к регуляторным требованиям: Как компания должна изменить свои процессы для соответствия новым требованиям ЦБ РФ по защите неквалифицированных инвесторов? Каков должен быть алгоритм тестирования клиентов на знание рисков перед покупкой сложных финансовых инструментов?

Блок 4. Стратегия маркетинга и HR. Позиционирование и маркетинг: Сформулируйте новое уникальное торговое предложение (УТП) для «Вектора Капитал». Как изменится целевая аудитория? Какие каналы коммуникации будут приоритетными?

- Трансформация команды: Какие новые компетенции потребуются сотрудникам компании (аналитикам, консультантам)?

Предложите программу обучения или изменения в HR-стратегии для привлечения IT-специалистов и Data Scientists.

Итог кейс-задания: Подготовка презентации (20 слайдов), для защиты с выводами и предложениями.

Критерии оценивания:

- 10-15 баллов - содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема; логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;

- 10-13 баллов - достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; в основной части логично, связно, но недостаточно полно доказывается выдвинутый тезис; имеются незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;

- 1-9 баллов - в основном раскрывается тема; дан верный, но односторонний или недостаточно полный ответ на тему; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части;

- 0 баллов - тема полностью нераскрыта; характеризуется случайным расположением материала, отсутствием связи между частями; выводы не вытекают из основной части; многочисленные заимствования текста из других источников.

Максимальное количество баллов – 30 (за 2 кейс-задания).

3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Зачет проводится по расписанию промежуточной аттестации в устной форме. Количество вопросов в задании к зачету – 3. Объявление результатов производится в день зачета. Результаты аттестации заносятся в ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются вопросы, в области формирования и функционирования финансовых рынков в России. Структура финансового рынка с точки зрения источников привлечения и заимствования денежных средств предприятиями и организациями, а также понятие и функции международного финансового рынка.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов в области функционирования финансовых рынков и вопросов принятия финансовых решений в сфере инвестиционной деятельности организаций, развиваются навыки сбора, анализа и синтеза информации.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- подготовить доклады и эссе по предложенным темам;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом подготовки эссе, доклада, кейс-задания или посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

Методические рекомендации по написанию эссе

Эссе студента — это самостоятельная письменная работа на заданную тему. Построение эссе — это ответ на вопрос или раскрытие темы, которое основано на классической системе доказательств.

Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей.

Эссе должно содержать: четкое изложение сути заявленной темы; самостоятельно проведенный анализ этой темы с использованием современных концепций и аналитического инструментария; выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленному вопросу.

Основная часть эссе предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме. В основной части должны быть подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы.

Список использованной литературы. Не более 10 источников.

Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению докладов

В целях расширения и закрепления полученных знаний при изучении данной дисциплины, студенту предлагается написание доклада. Тему доклада студент выбирает, исходя из круга научных интересов. Выполнение доклада преследует главную цель – использовать возможности активного, самостоятельного обучения в сочетании с другими формами учебных занятий и заданий по дисциплине.

Выполнение доклада позволяет решать следующие задачи обучения:

- глубже изучить отдельные темы учебной дисциплины;
- активизировать творческие способности учащихся, реализовать преимущества целенаправленной самоподготовки;
- позволяет дополнить текущий контроль знаний студентов;
- выработать навыки выполнения самостоятельной письменной работы, уметь работать с литературой, четко и последовательно выражать свои мысли.

Требования, предъявляемые к докладу:

- полное, глубокое и последовательное освещение темы;
- использование разнообразной литературы и материалов – учебных, статистических, нормативных, научных источников;
- ссылки на используемую литературу по тексту;
- самостоятельность изложения;
- аккуратность оформления работы;
- соблюдение установленных сроков написания и предоставления работы преподавателю.

Оформление доклада.

При написании доклада студенту следует соблюдать следующие требования к его оформлению:

1. Доклад выполняется на бумаге формата А4 машинописным способом: размер шрифта – 14 шрифт через полтора интервала; размер полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее и нижнее – 20 мм; нумерация страниц – в правом верхнем углу. Объем доклада: 10-15 листов.

2. Библиографические ссылки на использованные источники литературы при их цитировании рекомендуется оформлять подстрочными сносками. Цифровая нумерация подстрочных сносок начинается самостоятельно на каждом листе.

3. Каждая таблица, рисунок в докладе должны иметь сноску на источник литературы, из которого они заимствованы.

Структура доклада:

- титульный лист;
- лист содержания,
- основная часть работы,
- список использованной литературы,
- приложения.

Во введении указывается теоретическое и практическое значение темы и ее вопросов. Здесь также важно сформулировать цели и задачи, связанные с изучением и раскрытием темы, вкратце аргументировать план работы. Объем введения обычно не превышает 1 страницы.

В заключении приводятся основные, ключевые положения и выводы, которые вытекают из содержания работы. Весьма уместна и важна формулировка того, что дало вам изучение данной темы для накопления знаний по изучаемому курсу. Объем заключения может составлять до 2 страниц.

В списке использованной литературы источники приводятся в следующем порядке: сначала нормативно-правовые акты; затем научная, учебная литература, а также статьи из периодических изданий в алфавитном порядке с указанием полных выходных данных: фамилия и инициалы автора, название работы, место и год издания, название издательства; в конце списка приводятся официальные Интернет-ресурсы.

Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению

Кейс-задание — это практическая работа, требующая анализа реальной или смоделированной ситуации, выявления проблем, поиска решений и их аргументированного обоснования.

1. Этапы выполнения работы

Анализ ситуации. Внимательно изучите текст кейса. Выделите ключевых участников, их цели и ограничения. Определите главную проблему или комплекс проблем.

Сбор и анализ информации. Используйте теоретические знания из курса, нормативные акты, статистические данные и аналитические обзоры для анализа ситуации.

Выработка альтернативных решений. Предложите несколько вариантов решения поставленной проблемы. Не ограничивайтесь одним очевидным путем.

Оценка альтернатив. Проанализируйте преимущества и недостатки каждого из предложенных вариантов. Оцените их реализуемость, риски и потенциальный эффект.

Выбор и обоснование оптимального решения. Выберите наиболее эффективный вариант и подробно обоснуйте свой выбор с точки зрения теории и практики финансовых рынков.

Разработка плана реализации. Опишите конкретные шаги по внедрению выбранного решения (если это требуется условием кейса).

2. Общие требования к содержанию

Структура: Работа должна иметь четкую логическую структуру: введение, основная часть, заключение.

Аргументация: Все выводы и предложения должны быть подкреплены фактами, ссылками на законы, расчеты или мнения экспертов.

Оригинальность: Избегайте прямого копирования текстов из источников. Анализ должен быть самостоятельным.

Требования к оформлению письменной части кейс-задания

Общие параметры

Формат страницы: А4.

Шрифт: Times New Roman, 14 пт.

Междустрочный интервал: 1,5.

Выравнивание: По ширине.

Поля: Левое - 3 см, правое - 1,5 см, верхнее и нижнее - 2 см.

Нумерация и структура

Титульный лист: оформляется и содержит название вуза, кафедры, тему работы, данные автора.

Основная часть:

Введение: Обоснование актуальности темы, определение цели и задач работы, краткий обзор структуры.

Основная часть: Детальный анализ кейса по плану.

Заключение: Краткие выводы по результатам анализа. Формулировка итогового решения по кейсу.

Список использованных источников: оформляется в алфавитном порядке в соответствии с ГОСТ. Включает нормативные акты, учебники, научные статьи, интернет-ресурсы.

Ссылки и цитирование

При использовании в тексте цитат, статистических данных или мнений других авторов обязательны ссылки на источник.

Требования к оформлению презентации

Презентация является визуальным сопровождением вашего доклада и должна помогать аудитории понять суть вашей работы, а не дублировать текст речи.

Общие правила:

Количество слайдов: Оптимально 15 слайдов.