МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Б1.В.ДВ.05.02
(индекс дисциплины)

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 017804780049AF848E43F1EC2D4B4CC120
Владелец: Искосков Максим Олегович
Действителен: с 10.11.2022 до 10.11.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Мировые финансовые рынки
(наименование дисциплины)

по направлению подготовки
38.03.01 Экономика

направленность (профиль)/специализация
Финансовый менеджмент

Форма обучения: заочная

Год набора: 2020

Общая трудоемкость: 5 ЗЕ

Распределение часов дисциплины по курсам

Курс	5	**Итого**
Форма контроля / **Вид занятий**	экзамен	
Лекции	4	4
Лабораторные		
Практические	8	8
Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР		
Промежуточная аттестация	0,35	0,35
Контактная работа	12,35	12,35
Самостоятельная работа	159	159
Контроль	8,65	8,65
Итого	180	180

Рабочую программу составил(и):

доцент, к.э.н., Анисимова Ю.А.

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рецензирование рабочей программы дисциплины:

☐ Отсутствует

☐ Рецензент

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО и учебного плана направление подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль): «Финансовый менеджмент».

Срок действия рабочей программы дисциплины до «31» августа 2025 г.

УТВЕРЖДЕНО

На заседании департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ)

(протокол заседания № 1 от « 1 » сентября 2020 г.).

1. Цель освоения дисциплины

Цель – сформировать у студентов понятийный аппарат об основах функционирования международного финансового рынка, в частности фондового и валютного рынков.

Задачи:

- раскрыть роль международных финансов и международного финансового рынка в современной глобальной экономике,
- рассмотреть понятие, структуру и основные инструменты международного фондового рынка,
- познакомиться с международными фондовыми биржами и мировыми фондовыми индексами.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Данная дисциплина (учебный курс) относится к элективным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1.

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: «Экономика», «Финансовый менеджмент», «Экономико-правовое сопровождение бизнеса» и другие. Желательно владение иностранным языком в объёме, достаточном для чтения зарубежной учебной и научной экономической литературы.

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: «Антикризисный финансовый менеджмент», «Преддипломная практика» и государственная итоговая аттестация.

3. Планируемые результаты обучения

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	**Индикаторы достижения компетенций** (код и наименование)	**Планируемые результаты обучения**
(ПК-7) способен проводить исследования финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)	ПК-7.3. Способен проводить исследования финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)	Знать: структуру и участников финансового рынка
		Уметь: проводить анализ индикаторов финансового рынка и предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)
		Владеть: навыками оценки состояния финансового рынка и предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)
(ПК-11) способен составлять аналитические заключения рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок	ПК-11.4. Способен составлять прогнозы с целью предотвращения сделок с недобросовестными	Знать: основные индикаторы финансового рынка
		Уметь: применять методы расчета курсовой стоимости финансовых активов для составления прогнозов

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	**Индикаторы достижения компетенций** (код и наименование)	**Планируемые результаты обучения**
с недобросовестными партнерами	партнерами на финансовом рынке	с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами
		Владеть: приемами оценки индикаторов финансового рынка для составления прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами
(ПК-13) способен мониторить информационные источники финансовой информации	ПК-13.8. Способен проводить поиск, сбор и обработку информации, характеризующей состояние финансового рынка	Знать: основные способы поиска, сбора и обработки информации, характеризующей состояние финансового рынка
		Уметь: применять современные методы обработки информации, характеризующей состояние финансового рынка
		Владеть: приемами оценки результатов обработки информации, характеризующей состояние финансового рынка
(ПК-14) способен анализировать состояние и прогнозировать изменения инвестиционного и информационного рынков	ПК-14.3. Способен проводить расчеты стоимости финансовых активов с целью прогнозирования изменений инвестиционного рынка	Знать: основные финансовые активы на финансовых рынках
		Уметь: проводить расчеты финансовых активов с целью прогнозирования изменений инвестиционного рынка
		Владеть: приемами анализа состояния инвестиционного рынка с целью прогнозирования изменений

4. Структура и содержание дисциплины

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Курс	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
	Лек.	Место и роль международных финансов и международного финансового рынка в современной глобальной экономике. Международные потоки капитала.	5	2	-		
	Пр.	Место и роль международных финансов и международного финансового рынка в современной глобальной экономике. Международные потоки капитала.	5	1	-		
	Ср.	Место и роль международных финансов и международного финансового рынка в современной глобальной экономике. Международные потоки капитала.	5	30	5		тест для самоконтроля
	Пр.	Международный финансовый рынок: сущность, структура и участники.	5	1	12		промежуточный тест 1
	Ср.	Международный финансовый рынок: сущность, структура и участники.	5	30	5		тест для самоконтроля
					3		задание, проверяемое вручную (практическое задание) 1
	Пр.	Международный фондовый рынок: понятие и структура. Ценные бумаги международного рынка – еврооблигации.	5	2	-		
	Ср.		5	30	5		тест для самоконтроля

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Курс	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
		Международный фондовый рынок: понятие и структура. Ценные бумаги международного рынка – еврооблигации.			3		задание, проверяемое вручную (практическое задание) 2
	Лек.	Ценные бумаги международного рынка – депозитарные расписки.	5	2	-		
	Пр.	Ценные бумаги международного рынка – депозитарные расписки.	5	2	-		
	Ср.	Ценные бумаги международного рынка – депозитарные расписки.	5	33	5		тест для самоконтроля
					3		задание, проверяемое вручную (практическое задание) 3
	Пр.	Международные фондовые биржи и мировые фондовые индексы.	5	2	11		промежуточный тест 2
	Ср.	Международные фондовые биржи и мировые фондовые индексы.	5	36	5		тест для самоконтроля
					3		задание, проверяемое вручную (практическое задание) 4
	ПА	Промежуточная аттестация (экзамен)	5	0,35	40		Итоговый тест
	К	Контроль	5	8,65			
				Итого:	**180**	**100**	

Схема расчета итогового балла: Накопительный рейтинг (промежуточные тесты, итоговый тест, задания, проверяемые вручную (практические задания))

5. Образовательные технологии

С целью формирования компетенций у студентов в учебном процессе используются аудио-/видео- лекции электронного учебника с консультацией преподавателя на форуме.

В процессе изучения дисциплины используется дистанционного обучения.

При подготовке к ответам на тесты по темам курса и выполнению типовых заданий студенту необходимо тщательно изучить предлагаемую литературу, нормативные правовые акты, учебный материал.

Студент самостоятельно работает с дополнительной и основной литературой, нормативными актами, интернет-ресурсами.

При изучении дисциплины необходимо:

Тема 1.1. Место и роль международных финансов и международного финансового рынка в современной глобальной экономике. Международные потоки капитала.

Тема 1.2. Международный финансовый рынок: сущность, структура и участники.

Изучить материалы темы, выполнить промежуточный тест 1.

Тема 1.3. Международный фондовый рынок: понятие и структура. Ценные бумаги международного рынка – еврооблигации.

Тема 1.4. Ценные бумаги международного рынка – депозитарные расписки.

Тема 1.5. Международные фондовые биржи и мировые фондовые индексы.

Изучить материалы темы, выполнить промежуточный тест 2.

При необходимости задать вопросы преподавателю в форуме.

После изучения курса выполнить итоговый тест.

Разместить на личной странице курса выполненные задания практикума для проверки преподавателем.

6. Методические указания по освоению дисциплины

Обучающиеся при изучении учебной дисциплины используют учебно-методические материалы, учебники, учебные пособия, а также методические указания по проведению определенных видов занятий, рекомендации и пособия по данной дисциплине по работе с ним, разработанные профессорско-преподавательским составом.

Успешное усвоение учебной дисциплины «Мировые финансовые рынки» предполагает активное, творческое участие обучающегося на всех этапах ее освоения путем планомерной работы. Обучающийся должен активно участвовать в выполнении видов практических работ, определенных для данной дисциплины. В этой связи, при проработке лекционного материала обучающиеся должны иметь в виду, что в лекциях раскрываются наиболее значимые вопросы учебного материала. Остальные осваиваются обучающимися в ходе других видов занятий и самостоятельной работы над учебным материалом.

Следует иметь в виду, что все разделы и темы дисциплины «Мировые финансовые рынки» представлены в дидактически проработанной последовательности, что предусматривает логическую стройность курса и продуманную систему усвоения обучающимися учебного материала, поэтому нельзя приступать к изучению последующих тем (разделов), не усвоив предыдущих.

Подготовка к лекционному занятию включает выполнение всех видов заданий к каждой лекции, т.е. задания выполняются еще до лекционного занятия по соответствующей теме.

В ходе лекционных занятий вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ора-

торском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой - в ходе подготовки к семинарам изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д.

Своевременное и качественное выполнение самостоятельной работы базируется на соблюдении настоящих рекомендаций и изучении рекомендованной литературы.

Обучающийся может дополнить список использованной литературы современными источниками, не представленными в списке рекомендованной литературы, и в дальнейшем использовать собственные подготовленные учебные материалы при написании отчетов по практике и выпускной квалификационной работы.

Практические занятия предназначены для расширения и углубления знаний обучающихся по дисциплине «Мировые финансовые рынки», формирования умений и компетенций, предусмотренных стандартом.

В их ходе обучающимися реализуется верификационная функция степени усвоения учебного материала. Кроме того, целью практических занятий является:

– проверка уровня понимания обучающимися вопросов, рассмотренных на лекциях и в учебной литературе, степени и качества усвоения обучающимися программного материала;

– формирование и развитие умений, навыков применения теоретических знаний в реальной практике решения задач, анализа профессионально-прикладных ситуаций;

– восполнение пробелов в пройденной теоретической части курса и оказания помощи в его освоении.

Обучающийся должен изучить основную литературу по теме практического занятия, и, желательно, источники из списка дополнительной литературы, используемые для расширения объема знаний по теме (разделу), интернет -ресурсы.

7. Оценочные средства

7.1. Паспорт оценочных средств

Курс	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
5	ПК-7; ПК-11; ПК-13; ПК-14	Тесты для самоконтроля Промежуточный тест 1 Промежуточный тест 2 Задание 1 Задание 2 Задание 3 Задание 4 Итоговый тест. Вопросы к промежуточной аттестации (экзамену)

7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для текущего контроля

7.2.1. _Тестовые задания для промежуточного и итогового тестирования_
(наименование оценочного средства)

Промежуточный тест 1

1. Установите соответствие.

1) Все денежные потоки, которые возникают на территории суверенного государства	1) Региональные финансы
2) Финансовые союзы отдельных географических регионов	2) Мировые финансы
3) Движение денежных потоков в процессе функционирования мирового хозяйства	3) Национальные финансы
4) Совокупность систем национальных, региональных и международных финансов	4) Международные финансы

2. Установите соответствие.

1) Спонсируемый выпуск АДР	1) Выпуск АДР по инициативе депозитарного банка в ответ на спрос на акции данной фирмы со стороны инвесторов
2) Неспонсируемый выпуск АДР	2) Выпуск АДР, в котором участвует эмитент локальных акций
3) Банк-депозитарий	3) Эмитент депозитарных расписок
4) Банк-кастодиан	4) Банк, осуществляющий хранение локальных ценных бумаг, на которые выпущены депозитарные расписки

3. Установите соответствие.

1) Индекс Гонконга	1) DAX
2) Индекс Японии	2) Hang Seng
3) Индекс Германии	3) Nikkei

4)	Индекс Франции	4)	FTSE
5)	Индекс Великобритании	5)	CAC
6)	Индекс США	6)	S&P

4. Расположите верно порядок выпуска депозитарных расписок.
   1. Компания-эмитент находит банк-кастодиан, имеющий договорные отношения с банком-депозитарием
   2. Банк-депозитарий с разрешения SEC выпускает депозитарные расписки
   3. Компания-эмитент выбирает банк-депозитарий в стране обращения депозитарных расписок
   4. Получив локальные ценные бумаги, банк-кастодиан сообщает об этом зарубежному банку-депозитарию. При этом банк-кастодиан блокирует пакет, на который планируется выпуск депозитарных расписок

5. Расположите этапы процесса выдачи новых депозитарных расписок в верном порядке.
   a) Брокер на внутреннем рынке покупает акции и депонирует их в местном кастодиальном банке
   b) Банк-депозитарий передает ДР через регистрационно-клиринговый центр американскому брокеру, а тот – своему клиенту, то есть конечному инвестору
   c) Брокер в стране обращения ДР делает заказ брокеру на внутреннем рынке компании-эмитента на приобретение акций
   d) После подтверждения, что банк-кастодиан депонировал акции, депозитарный банк выпускает необходимое число ДР

6. К преимуществам выпуска депозитарных расписок для эмитента можно отнести
   a) неограниченную возможность привлечения иностранного капитала
   b) увеличение зависимости компании от национального рынка
   c) повышение доверия к эмитенту
   d) формирование позитивного имиджа компании
   e) увеличение ликвидности ценных бумаг на местном рынке
   f) продвижение товара или услуг на мировые рынки
   g) увеличение спроса на акции, рост их курсовой стоимости
   h) привлечение зарубежных портфельных инвесторов

7. Выберите характеристики АДР по правилу 144а.
   a) ДР размещаются среди крупных институциональных инвесторов, торгуются в системе «Портал»
   b) Неамериканские компании имеют доступ к рынку частного размещения США и могут таким образом увеличить свой капитал без полной регистрации SEC и соблюдения всех требований к отчетности
   c) ДР размещаются среди американских частных инвесторов
   d) Неамериканские компании имеют доступ к рынку частного размещения США и могут таким образом увеличить свой капитал, но при этом необходимо пройти полную регистрацию SEC, а также соблюсти все требования к отчетности

8. Выберите преимущества АДР 2 уровня.
   a) Обращаются на бирже, это приводит к росту ликвидности
   b) Регулятивные требования SEC позволяют эмитенту контролировать свою акционерную базу в США
   c) Листинг и регистрация в SEC способствуют укреплению репутации
   d) Позволяет осуществить открытое предложение АДР в США, тем самым привлечь дополнительный капитал

9. Какие условия должна выполнить российская компания для того, чтобы иметь возможность реализовать выпуск депозитарных расписок?

a) Необходима государственная регистрация выпуска
b) Ценные бумаги компании не должны торговаться на российской бирже
c) Число акций российского эмитента под программу ДР не должно превышать установленный норматив
d) Договор должен предусматривать, что право голоса по акциям российского эмитента осуществляется не иначе как в соответствии с указаниями владельцев иностранных ценных бумаг

10. Какой уровень депозитарных расписок позволяет эмитенту привлечь новый капитал путем выпуска акций дополнительной эмиссии?

a) 1 уровень
b) 2 уровень
c) 3 уровень
d) Неспонсируемый выпуск

Промежуточный тест 2

1. Укажите индекс внебиржевого рынка, который публикуется Национальной ассоциацией дилеров по ценным бумагам.

a) FTSE 100
b) CAC 40
c) NASDAQ
d) S&P 500

2. Индекс S&P 500 рассчитывается как

a) среднее арифметическое простое
b) среднее арифметическое взвешенное
c) среднее геометрическое простое
d) среднее геометрическое взвешенное

3. Укажите средневзвешенный по рыночной стоимости фондовый индекс, рассчитываемый на основе 500 акционерных обществ США, имеющих наибольшую капитализацию. Список составляется компанией Standard & Poor's.

a) FTSE 100
b) CAC 40
c) NASDAQ
d) S&P 500

4. Укажите важнейший биржевой индекс Германии, он вычисляется компанией Deutsche Borse AG, основан на ценах акций на электронной бирже Xetra.

a) CAC
b) Доу-Джонса
c) DAX
d) NASDAQ

5. Индекс DAX введен в ___ году.

a) 1968
b) 1978
c) 1988

d) 1998

6. Индекс DAX рассчитывается как
   a) среднее арифметическое простое
   b) среднее арифметическое взвешенное
   c) среднее геометрическое простое
   d) среднее геометрическое взвешенное

7. Индекс Nikkei 225 впервые был опубликован в ___ году Токийской фондовой биржей.
   a) 1930
   b) 1950
   c) 1970
   d) 1990

8. Укажите важнейший биржевой индекс Гонконга.
   a) CAC
   b) Доу-Джонса
   c) Hang Seng (HIS)
   d) NASDAQ

9. Укажите индекс Hang Seng (HIS) рассчитывается как
   a) среднее арифметическое простое
   b) среднее арифметическое взвешенное
   c) среднее геометрическое простое
   d) среднее геометрическое взвешенное

10. Расчет индекса Hang Seng (HIS) начался в ___ году компанией HSI Services Limited.
   a) 1969
   b) 1979
   c) 1989
   d) 1999

Критерии оценки:

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Промежуточный тест 1	Максимальное количество баллов - 12 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 2	Максимальное количество баллов - 11 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Итоговое тестирование	Максимальное количество баллов - 40 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Итого	Max количество баллов – 63 б.

7.2.2. _Тестовые задания для самоконтроля_
(наименование оценочного средства)

Типовые примеры заданий

Тема 1.1. Место и роль международных финансов и международного финансового рынка в современной глобальной экономике. Международные потоки капитала

1. Мировые финансы включают в себя
   a) международные финансовые рынки
   b) фондовый рынок внутри отдельной страны
   c) финансы домохозяйств
   d) международные портфельные инвестиции

2. Выберите формы финансиализации.
   a) Повышение роли финансового сектора в общей сумме доходов
   b) Уменьшение роли финансов
   c) Укрепление роли домохозяйств
   d) Расширение доступа к финансовым услугам

3. К частному (негосударственному) капиталу можно отнести
   a) государственные займы, ссуды, гранты
   b) инвестиции за границей частными лицами и фирмами
   c) кредиты МВФ, МБР, структур ООН
   d) предоставление кредитов за границей частным лицам и фирмам

4. Выберите формы контроля за притоком прямых иностранных инвестиций, а также портфельных инвестиций в акционерный капитал.
   a) Лицензирование
   b) Требования к резервам – 1 млн долл.
   c) Установление лимитов на иностранное участие в акционерном капитале
   d) Контроль не осуществляется

5. К экономическим факторам, которые могут оказать влияние на приток/отток капитала в любой стране, следует отнести
   a) имидж страны
   b) правовую стабильность
   c) финансовую инфраструктуру
   d) темпы роста рынка

6. Система международных финансов включает в себя такие составляющие, как
   a) международная экономическая среда
   b) страховой рынок внутри страны
   c) фондовый рынок внутри страны
   d) международный фондовый рынок

7. Система международных финансов включает в себя такие составляющие, как
   a) внутренний государственный долг
   b) платежная система в рамках одной страны
   c) международный фондовый рынок
   d) сфера деятельности наднациональных банковских институтов

8. Мировые финансы рынки включают в себя
   a) мировую финансовую среду
   b) финансы домохозяйств
   c) финансы международных корпораций
   d) фондовый рынок внутри отдельной страны

9. Суть международного движения финансовых ресурсов – это

a) изъятие части капитала из национального оборота в одной стране и включение в производственный процесс или иное обращение в других странах
b) изъятие капитала из национального оборота
c) изъятие капитала из международного оборота
d) изъятие капитала из национального и международного оборота

10. Опережающая динамика развития финансовых рынков по отношению к другим отраслям экономики – это
a) интеграция
b) глобализация
c) финансиализация
d) интернационализация

Тема 1.2. Международный финансовый рынок: сущность, структура и участники

1. Система движения денежных потоков, складывающаяся в процессе функционирования национальных хозяйств и обслуживающая всю экономическую деятельность в рамках этих хозяйств, – это
a) национальные финансы
b) региональные финансы
c) международные финансы
d) мировые финансы

1. Совокупность финансовых рынков всех стран мира – это
a) национальный финансовый рынок
b) международный финансовый рынок
c) мировой финансовый рынок
d) региональный финансовый рынок

2. К общим функциям международного финансового рынка можно отнести
a) аккумуляцию валютных потоков в форме накоплений и сбережений, а также их инвестирование
b) товарораспределительную функцию
c) регулирующую функцию
d) формирование цен на финансовые ресурсы
e) информационную функцию

3. К рынку капиталов следует отнести
a) рынок долгосрочных облигаций
b) валютный рынок
c) рынок акций
d) рынок краткосрочных облигаций

4. Участники международного финансового рынка, извлекающие прибыль за счет одновременной купли и продажи одного и того же финансового продукта на разных рынках по разным ценам, – это
a) хеджеры
b) предприниматели
c) трейдеры
d) арбитражеры

5. Система объединенных финансов, то есть финансовые союзы отдельных географических регионов, – это

a) национальные финансы
b) региональные финансы
c) международные финансы
d) мировые финансы

6. Движение денежных потоков в их валютной форме, складывающихся в процессе функционирования мирового хозяйства и обслуживающих взаимный обмен результатами деятельности национальных и региональных хозяйств, – это
a) национальные финансы
b) региональные финансы
c) международные финансы
d) мировые финансы

7. Совокупность систем национальных, региональных и международных финансов – это
a) национальные финансы
b) региональные финансы
c) международные финансы
d) мировые финансы

8. Национальные финансы – это
a) все денежные потоки, которые возникают на территории суверенного государства
b) финансовые союзы отдельных географических регионов
c) движение денежных потоков в процессе функционирования мирового хозяйства
d) совокупность систем национальных, региональных и международных финансов

9. Мировые финансы – это
a) все денежные потоки, которые возникают на территории суверенного государства
b) финансовые союзы отдельных географических регионов
c) движение денежных потоков в процессе функционирования мирового хозяйства
d) совокупность систем национальных, региональных и международных финансов

Тема 1.3. Международный фондовый рынок: понятие и структура. Ценные бумаги международного рынка – еврооблигации

1. Бессрочная долевая ценная бумага – это
a) облигация
b) акция
c) вексель
d) коносамент

2. Показателем величины рынка облигаций страны выступает
a) капитализация
b) задолженность
c) ВВП
d) личный доход

3. Срочная долговая ценная бумага, которая удостоверяет отношение займа между ее владельцем и эмитентом, – это
a) акция
b) облигация
c) коносамент
d) опцион эмитента

4. Эмитентом облигаций может выступать
   a) физическое лицо
   b) юридическое лицо
   c) государство
   d) домохозяйство

5. Основной заемщик в большинстве стран – это
   a) юридические лица
   b) домохозяйства
   c) государство
   d) физические лица

6. Ставка доходности по государственным облигациям обычно принимается
   a) за рыночную ставку
   b) за ставку по кредитам
   c) за ставку по депозитам
   d) за безрисковую ставку

7. Облигации, размещаемые эмитентом в каком-либо иностранном государстве в валюте страны размещения займа, – это
   a) депозитарные расписки
   b) зарубежные облигации
   c) еврооблигации
   d) векселя

8. Что такое совокупная рыночная стоимость акций, прошедших листинг?
   a) Капитализация
   b) Диверсификация
   c) Консолидация
   d) Сплит

9. Ценные бумаги на международном фондовом рынке – это
   a) зарубежные облигации и еврооблигации
   b) коносаменты
   c) депозитарные расписки
   d) варранты

10. Клиринговые системы Euroclear и Clearstream – это расчеты с более чем 300 тыс. ценных бумаг, среди которых
   a) еврооблигации
   b) депозитные сертификаты
   c) коносаменты
   d) складские свидетельства

Тема 1.4. Ценные бумаги международного рынка – депозитарные расписки

1. Выберите верные утверждения.
   a) Спонсируемые депозитарные расписки торгуются на биржевом рынке
   b) Выпуск АДР первого уровня не требует согласия эмитента акций
   c) Банк-депозитарий выступает эмитентом депозитарных расписок
   d) Акции, на которые депозитарная расписка предоставляет права, депонируются в банке-кастодиане, находящемся в стране эмитента акций

2. Выберите характеристики АДР III уровня.

a) Обращаются на бирже
b) Обращаются на внебиржевом рынке
c) Выпускаются на уже имеющиеся в обращении ценные бумаги
d) Выпускаются на ценные бумаги новой эмиссии, позволяют привлечь дополнительный капитал

3. Какие условия должна выполнить российская компания для того, чтобы иметь возможность реализовать выпуск депозитарных расписок?

a) Необходима государственная регистрация выпуска
b) Ценные бумаги компании не должны торговаться на российской бирже
c) Число акций российского эмитента под программу ДР не должно превышать установленный норматив
d) Договор должен предусматривать, что право голоса по акциям российского эмитента осуществляется не иначе как в соответствии с указаниями владельцев иностранных ценных бумаг

4. Эмитентом депозитарных расписок выступает

a) банк-депозитарий страны обращения депозитарных расписок
b) банк-кастодиан страны нахождения локального эмитента
c) эмитент локальных ценных бумаг
d) брокер страны обращения депозитарных расписок

5. Какие из нижеперечисленных видов АДР выпускаются по инициативе эмитента акций и могут быть выпущены банком-депозитарием только на ранее выпущенные эмитентом акции?

a) Неспонсируемые АДР
b) АДР I и II уровней
c) АДР II и III уровней
d) АДР III уровня

6. Какие из нижеперечисленных видов АДР могут обращаться на фондовых биржах США?

a) Неспонсируемые АДР
b) АДР I и II уровней
c) АДР II и III уровней
d) АДР III уровня

7. Укажите правильное утверждение в отношении спонсируемых и неспонсируемых депозитарных расписок.

a) Неспонсируемые расписки выпускаются на акции новой эмиссии
b) Неспонсируемые расписки могут торговаться на фондовых биржах
c) Спонсируемые расписки выпускаются по согласованию с эмитентом
d) Спонсируемые расписки выпускаются только на акции новой эмиссии

8. Как называется вторичная ценная бумага, являющаяся свидетельством владения определенным числом или долей ценных бумаг иностранного эмитента?

a) Варрант
b) Депозитарная расписка
c) Конвертируемая облигация
d) Депозитный сертификат

9. Российские депозитарные расписки обращаются
   a) в США
   b) в Европе
   c) в России
   d) в странах СНГ

10. Российские депозитарные расписки
   a) обращаются в России
   b) обращаются за пределами России
   c) предоставляют права на ценные бумаги российских эмитентов
   d) предоставляют права на ценные бумаги иностранных эмитентов

Тема 1.5. Международные фондовые биржи и мировые фондовые индексы

1. Национальная биржа является международной, если
   a) обеспечивает свободный доступ иностранного капитала
   b) есть возможность заключить арбитражные сделки
   c) обеспечивает свободную репатриацию прибыли, получаемой по биржевым операциям
   d) ограничивает доступ иностранного капитала

2. В состав Лондонской фондовой биржи входят
   a) брокерско-дилерские фирмы
   b) маркет-мейкерские фирмы
   c) брокеры-дилеры
   d) денежные брокеры фондовой биржи
   e) физические лица

3. Укажите средний показатель курсов акций группы крупнейших компаний США.
   a) Индекс Доу-Джонса
   b) Индекс CAC
   c) Индекс FTSE
   d) Индекс DAX

4. Укажите важнейший фондовый индекс Японии, индикатор Токийской фондовой биржи.
   a) FTSE 100
   b) CAC 40
   c) NASDAQ
   d) Nikkei 225

5. Укажите функции биржи
   a) Определение и регулирование рыночных цен
   b) Организация внебиржевой торговли
   c) Гарантия выполнения сделок
   d) Информационная деятельность
   e) Разработка и стандартизация биржевых контрактов

6. Как называются финансовые посредники, которые выполняют поручения клиента от его имени за комиссионное вознаграждение?
   a) Брокеры

b) Дилеры
c) Регистраторы
d) Депозитарии

7. Как называются финансовые посредники, которые осуществляют финансовые операции от своего имени и за свой счет на основе договора поручения?
a) Брокеры
b) Дилеры
c) Регистраторы
d) Депозитарии

8. Доля Токийской фондовой биржи в стране – ___ биржевого оборота.
a) 10 %
b) 40 %
c) 80 %
d) 95 %

9. Члены Токийской фондовой биржи (только юридические лица) – брокерско-дилерские фирмы, из них
a) 123 фирмы – регулярные члены
b) 1 – сайтори
c) 99 фирм – регулярные члены
d) 11 – сайтори

10. Укажите участников торгов на Лондонской фондовой бирже, которые исполняют поручения инвесторов по купле-продаже ценных бумаг за собственный счет.
a) Брокерско-дилерские фирмы
b) Маркет-мейкерские фирмы
c) Брокеры-дилеры
d) Денежные брокеры фондовой биржи

Критерии оценки:

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Тесты для самоконтроля к теме 1.1	Максимальное количество баллов - 5 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Тесты для самоконтроля к теме 1.2	Максимальное количество баллов - 5 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Тесты для самоконтроля к теме 1.3	Максимальное количество баллов - 5 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Тесты для самоконтроля к теме 1.4	Максимальное количество баллов - 5 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Тесты для самоконтроля к теме 1.5	Максимальное количество баллов - 5 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Итог	Мах количество баллов – 25 б.

7.2.3. _ Задания, проверяемые вручную (практические задания)_____

(наименование оценочного средства)

Типовые примеры заданий

Задание, проверяемое вручную (практическое задание) 1

Представьте письменные ответы на ряд вопросов:

1. Сущность и основные инструменты международного фондового рынка
2. Нью-Йоркская фондовая биржа: история развития, основные характеристики
3. Индексы Доу-Джонса, S&P 500: основные характеристики, порядок расчёта

Задание, проверяемое вручную (практическое задание) 2

1. Используя интернет-источники, найдите брокеров, дилеров, доверительных управляющих, зарегистрированных в Москве, Санкт-Петербурге.

2. Фондовый рынок является частью: финансового, денежного, капиталов, банковских кредитов?

3. Денежный рынок включат движение капиталов: а) среднесрочных (от 1 года до 5 лет); б) краткосрочных капиталов (до 1 года); долгосрочных капиталов (более 5 лет)?

4. По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует за счет: а) собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора; б) клиента; в) собственного капитала?

5. По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер действует за счет: а) собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора; б) клиента; в) собственного капитала?

6. Имеет ли право дилер, как профессиональный участник рынка ценных бумаг котировать ценные бумаги?

Задание, проверяемое вручную (практическое задание) 3

1. Паевой инвестиционный фонд, обладающий чистыми активами на сумму 5 млн. руб., выпустил 10 000 паев. Стоимость каждого пая через 1 год выросла на 110 руб. Определить доходность инвестиций, если инвестор купил паи при размещении, а через 1 год продал их.

2. Портфель паевого инвестиционного фонда состоит из 10 000 акций ОАО «А», имеющих курсовую стоимость 30 руб. за акцию, 4000 акций компании «Б», имеющих курсовую стоимость 80 руб. за акцию, 3000 акций компании «В», имеющих курсовую стоимость 120 руб. за акцию, и 10 000 облигаций номиналом 10 000 руб., имеющих курсовую стоимость 105%.

Рассчитайте стоимость пая, если в обращении находится 20 000 инвестиционных паев.

Задание, проверяемое вручную (практическое задание) 4

1. Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

2. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова доходность операции? Какова была бы до-ходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи - 60%, процентная ставка по заемным средствам - 10%.

Критерии оценки:

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Задание, проверяемое вручную (практическое задание) 1	Максимальное количество баллов - 3 б. (3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы; 2 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, есть незначительные замечания; 1 балл – задание выполнено в не полностью, есть незначительные замечания 0 баллов – задание не выполнено)
Задание, проверяемое вручную (практическое задание) 2	Максимальное количество баллов - 3 б. (3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы; 2 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, есть незначительные замечания; 1 балл – задание выполнено в не полностью, есть незначительные замечания 0 баллов – задание не выполнено)
Задание, проверяемое вручную (практическое задание) 3	Максимальное количество баллов - 3 б. (3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы; 2 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, есть незначительные замечания; 1 балл – задание выполнено в не полностью, есть незначительные замечания 0 баллов – задание не выполнено)
Задание, проверяемое вручную (практическое задание) 4	Максимальное количество баллов - 3 б. (3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы; 2 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, есть незначительные замечания; 1 балл – задание выполнено в не полностью, есть незначительные замечания 0 баллов – задание не выполнено)
Итого	Мах количество баллов – 12 б.

7.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Курс 5

№ п/п	Вопросы к экзамену
1	Понятие международных финансов и основные аспекты развития международных финансов
2	Структура международных финансов
3	Основные тенденции развития глобальной экономики
4	Финансиализация экономики и основные её формы.
5	Правовая база в сфере международных финансов
6	Основные участники и современные тенденции финансовой глобализации
7	Понятие капитала и международных потоков капитала.
8	Мировой рынок капитала и его основные субъекты
9	Деривативы в международных потоках капитала
10	Контроль над международным движением капитала.
11	Условия, способствующие притоку прямых иностранных инвестиций
12	Понятие и функции международного финансового рынка
13	Особенности развития международного финансового рынка
14	Структура международного финансового рынка.
15	Участники международного финансового рынка
16	Сущность и основные инструменты международного фондового рынка
17	Международный рынок облигаций.
18	Характеристика международного рынка долговых ценных бумаг
19	Международный рынок акций.
20	Сущность и ключевые характеристики рынка еврооблигаций.
21	Сущность депозитарных расписок и цели выпуска
22	Преимущества депозитарных расписок для эмитента
23	Преимущества депозитарных расписок для инвестора
24	Виды депозитарных расписок. АДР, ГДР, ЕДР, РДР
25	Программы выпуска депозитарных расписок
26	Преимущества и недостатки программ выпуска депозитарных расписок
27	Механизм выпуска депозитарных расписок
28	Механизм обращения депозитарных расписок
29	Сущность биржевой деятельности.
30	Крупнейшие мировые фондовые и срочные биржи
31	Сущность международных бирж и основные их участники
32	Нью-Йоркская фондовая биржа: история развития, основные характеристики
33	Американская фондовая биржа: история развития, основные характеристики
34	Токийская фондовая биржа: история развития, основные характеристики
35	Лондонская фондовая биржа: история развития, основные характеристики
36	Организации, регулирующие биржевую деятельность
37	Индексы Доу-Джонса, S&P 500: основные характеристики, порядок расчёта
38	Индексы CAC 40, FTSE 100: основные характеристики, порядок расчёта
39	Индексы NASDAQ, DAX: основные характеристики, порядок расчёта
40	Индексы Nikkei 225, Hang Seng: основные характеристики, порядок расчёта

№ п/п	Вопросы к экзамену
41	Сущность, особенности и функции валютного рынка
42	Основные участники валютного рынка и их характеристика
43	Структура валютного рынка
44	Рынок Форекс. Ключевые характеристики.
45	Срочные контракты. Сущность, виды, применение
46	Регулирование рынка Форекс в России
47	Своп-контракты. Сущность, применение.
48	Расчёты по сделкам с еврооблигациями
49	Взаимосвязь секторов международного финансового рынка
50	Сущность концепции относительных преимуществ по своп-контракту
51	Форвардный контракт. Виды форвардных операций. Преимущества и недостатки форвардов
52	Фьючерсный контракт. Механизмы фьючерсного рынка. Виды фьючерсных контрактов. Преимущества и недостатки фьючерсов
53	Опционный контракт. Виды опционных контрактов. Ценообразование опционов. Преимущества и недостатки опционов
54	Применение валютных деривативов: спекуляция, хеджирование, арбитраж
55	Структура мирового долгового рынка
56	Основные показатели мирового рынка акций
57	Контроль над операциями с капиталом
58	Формы международного движения капитала
59	Понятие финансовой глобализации
60	Этапы биржевой сделки

7.3.2. Критерии и нормы оценки

Курс	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки	
5	экзамен	Отлично (зачтено)	Студент набрал 85 и более баллов по накопительному рейтингу
		Хорошо (зачтено)	Студент набрал от 70 до 84 баллов по накопительному рейтингу
		Удовлетворительно (зачтено)	Студент набрал от 55 до 69 баллов по накопительному рейтингу
		Неудовлетворительно (не зачтено)	Студент набрал 54 и менее баллов по накопительному рейтингу

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Обязательная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1.	Чижик В. П.	Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : учеб. пособие / В. П. Чижик. - Москва : Форум : ИНФРА-М, 2018. - 384 с. - (Высшее образование. Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-452-6.	учеб. пособие	2018	ЭБС «ZNANIUM.COM»
2.	Евсин, М. Ю.	Финансовые рынки : практикум : учеб. пособие / М. Ю. Евсин, В. А. Спесивцев. - Москва : ИНФРА-М, 2020. - 168 с. - (Высшее образование. Бакалавриат)	практикум	2020	ЭБС «ZNANIUM.COM»

8.2. Дополнительная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1.	Галанов, В. А.	Рынок ценных бумаг : учебник. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 414 с. - (Высшее образование. Бакалавриат). - URL: https://new.znanium.com/catalog/product/1015324 (дата обращения: 12.02.2020) . - Режим доступа: Электронно-библиотечная система "ZNANIUM.COM". - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный.	учебник	2019	ЭБС «ZNANIUM/COM»

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
		Сигла хранения:эбс-ZNANIUM			

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] — Режим доступа: http://www.cbr.ru/

- Нью-Йоркская фондовая биржа [Электронный ресурс] — Режим доступа: https://www.nyse.com

- Токийская фондовая биржа [Электронный ресурс] — Режим доступа: http://www.jpx.co.jp/english/

- Лондонская фондовая биржа [Электронный ресурс] — Режим доступа: http://www.londonstockexchange.com

- JPMorgan Chase & Co [Электронный ресурс] — Режим доступа: www.adr.com

- Scopus [Электронный ресурс] : реферативная база данных. – Netherlands: Elsevier, 2004- . – Режим доступа : scopus.com. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.

- Elibrary [Электронный ресурс] : научная электронная библиотека. - Москва : НЭБ, 2000- . – Режим доступа : elibrary.ru. - Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.

8.4. Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование ПО	Реквизиты договора (дата, номер, срок действия)
1.	Office Standart	Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно
2.	Windows	Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно; Договор № 727 от 20.07.2016г., срок действия - бессрочно

8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
1.	Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (УЛК-807)	Экран телевизионный, ширмы, прожектор на штативе. стол преподавательский, стулья преподавательские. Транспарант-перетяжка, системный блок.
2.	Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского	Экран телевизионный, ширмы, прожектор на штативе. стол преподавательский, стулья преподавательские. Транспарант-перетяжка, системный блок.

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
	типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (УЛК-810)	
3.	Помещение для самостоятельной работы студентов. (Г-401)	Столы ученические, стулья ученические, ПК с выходом в сеть Интернет.