

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля)  
**МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

Направление и направленность (профиль)  
38.03.02 Менеджмент. Международный менеджмент

Год набора на ОПОП  
2021

Форма обучения  
очная

Владивосток 2024

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Международные финансовые рынки» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (утв. приказом Минобрнауки России от 12.08.2020г. №970) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. N245).

Составитель(и):

*Даниловских Т.Е., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра экономики и управления, Tatyana.Danilovskih@vvsu.ru*

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 03.04.2024 , протокол № 5

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)

Варкулевич Т.В.

<b>ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ</b>	
Сертификат	1575458423
Номер транзакции	000000000BD907E
Владелец	Варкулевич Т.В.

## 1 Цель, планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

Цель освоения учебной дисциплины «Международные финансовые рынки» изучение общих закономерностей, структуры и принципов организации финансовых рынков, особенностей функционирования международных финансовых рынков с целью анализа управленческих решений в области ВЭД.

Задачи дисциплины:

- изучить порядок функционирования международных финансовых рынков;
- изучить особенности инвестирования на денежном рынке;
- изучить особенности инвестирования на рынке акций и облигаций.

Планируемыми результатами обучения по дисциплине (модулю), являются знания, умения, навыки. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы, представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате изучения дисциплины (модуля)

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине		
			Код результата	Формулировка результата	
38.03.02 «Менеджмент» (Б-МН)	ПКВ-2 : Способен осуществлять сбор и анализ информации для формирования управленческих решений в области внешнеэкономической деятельности	ПКВ-2.4к : Анализирует конъюнктуру мирового рынка, конкурентоспособность продукции (услуг) за рубежом	РД1	Знание	порядка функционирования международных финансовых рынков
			РД2	Умение	анализировать конъюнктуру мирового рынка
			РД3	Навык	анализа конъюнктуры международного финансового рынка с целью принятия управленческих решений в области внешнеэкономической деятельности организации

## 2 Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Для изучения дисциплины необходимо: знать категориальный аппарат экономической теории; уметь анализировать показатели финансово-экономического развития государства, использовать информацию государственной статистики в области экономики; владеть навыками применения математического и иного инструментария, навыками научной речи и участия в научных дискуссиях, а также самостоятельной работы и организации выполнения самостоятельных заданий.

## 3. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

Название ОПОП ВО	Форма обучения	Часть УП	Семестр (ОФО) или курс (ЗФО, ОЗФО)	Трудо-емкость	Объем контактной работы (час)					СРС	Форма аттес-тации	
					(З.Е.)	Всего	Аудиторная					Внеауди-торная
				лек.			прак.	лаб.	ПА			КСР
38.03.02 Менеджмент	ОФО	Б1.ДВ.А	5	3	55	18	36	0	1	0	53	Э

## 4 Структура и содержание дисциплины (модуля)

### 4.1 Структура дисциплины (модуля) для ОФО

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Разделы дисциплины (модуля), виды учебной деятельности и формы текущего контроля для ОФО

№	Название темы	Код ре-зультата обучения	Кол-во часов, отведенное на				Форма текущего контроля
			Лек	Практ	Лаб	СРС	
1	Понятие, функции и структура финансовых рынков в экономике	РД1	4	9	0	13	собеседование
2	Валютные рынки	РД2	4	9	0	13	решение разноуровневых задач и заданий
3	Международные денежные рынки	РД2, РД3	5	9	0	13	опрос, ИДЗ
4	Международные капитальные рынки	РД2, РД3	5	9	0	14	опрос, ИДЗ
<b>Итого по таблице</b>			<b>18</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	

### 4.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ОФО

*Тема 1 Понятие, функции и структура финансовых рынков в экономике.*

Содержание темы: Финансовый рынок. Сущность и виды финансовых рынков, их участники. Функции финансового рынка. Назначение финансовых рынков, их взаимосвязь. Денежный рынок. Рынок капитала. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Рынок производных финансовых инструментов. Финансовая система и финансовый рынок. Финансовые институты и рынки. Типы финансовых систем. Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке. Депозитные институты. Контрактные институты.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.

*Тема 2 Валютные рынки.*

Содержание темы: Понятие «валютный курс», «котировка валют», «валютный фиксинг». Классификация курсов валют. Номинальный, реальный, эффективный валютные курсы. Официальный и рыночный валютный курс. Валютный курс по паритету покупательной способности валют. Режимы валютных курсов. Курс валюты в условиях инфляции. Факторы, влияющие на формирование курса валют: темпы роста ВВП, объемов производства, уровень инфляции, степень занятости, состояние платежного баланса, разница процентных ставок в разных странах; степень использования валюты в международных

расчетах; валютная политика государства; степень доверия к национальной валюте и т.д. Воздействие случайных факторов на формирование валютного курса. Конвертируемость валюты, ее виды (режимы). Валютный паритет. Валютный риск, классификация и методы, снижающие его уровень. Понятие, структура и функции валютного рынка. Особенности валютных рынков. Характеристики валютного рынка. Классификация валютных рынков. Валютные операции, их виды, особенности. Конверсионные валютные операции: текущие и срочные (спот, форвард, опцион, фьючерс, своп). Цель проведения конверсионных валютных операций. Эффективность валютных операций. Форвардный курс, форвардные пункты, форвардная маржа, факторы, определяющие ее уровень. Депозитные валютные операции. Валютный арбитраж, пространственный и временной. Валютная позиция. Особенности и современное состояние международного валютного рынка Forex. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Понятие форвардного контракта. Участники форвардной сделки и их цели. Расчеты форвардной цены и цены форвардного контракта для различных видов базисных активов. Понятие и сущность фьючерсов. Участники фьючерсных сделок и их цели. Виды фьючерсов. Технология сделок и ценообразование на фьючерсном рынке. Стратегии применения фьючерсов. Хеджирование фьючерсными контрактами.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.

### *Тема 3 Международные денежные рынки.*

Содержание темы: Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования. Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка как части финансового рынка. Понятие и основные сегменты денежного рынка как части финансового рынка. Взаимосвязь рынка денег с фондовым рынком. Внутренние, иностранные, евровалютные рынки. Еврорынок, его особенности и механизм функционирования. Инструменты денежных рынков, понятие и классификация. Казначейские векселя и коммерческие бумаги. Банковские акцепты и депозитные сертификаты. Прочие инструменты денежного рынка. Индикаторы денежных рынков.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.

### *Тема 4 Международные капитальные рынки.*

Содержание темы: Сущность, структура, функции мирового рынка капиталов. Инструменты мирового рынка капиталов. Основные субъекты и участники мирового рынка капиталов. Роль и функции банков на мировом рынке капиталов. Эволюция мирового рынка капиталов. Эволюция места и роли банков на мировом рынке капиталов. Основные закономерности развития мирового рынка капиталов. Система международного кредита и международный банковский бизнес. Цели и функции международного кредита. Роль международного кредита в развитии экономики отдельных стран. Формы международного кредита, условия его предоставления. Фирменный (коммерческий), банковский кредит. Долгосрочные международные кредиты. Лизинг, факторинг, форфейтинг как формы международного кредита. Структура международного кредита. Механизм международного кредитования. Главные субъекты международного кредита. Мировые финансовые центры. Срок и стоимость международного кредита. Еврокредитный рынок. Рынок еврооблигаций. Рынок евроакций. Рынок евровекселей. Рынок новых финансовых инструментов. Меры государственного регулирования международных кредитных отношений.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, подготовка индивидуальных домашних заданий.

## **5 Методические указания для обучающихся по изучению и реализации дисциплины (модуля)**

### **5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины и по обеспечению самостоятельной работы**

Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка к собеседованию. Также в качестве самостоятельной работы предполагается выполнение индивидуальных домашних заданий. При этом обязательным является выступление на занятии с последующим ответом на вопросы.

### **5.2 Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

При необходимости обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) предоставляется учебная информация в доступных формах с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные задания, консультации и др.

## **6 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональным достижений планируемым результатам обучения по дисциплине (модулю) созданы фонды оценочных средств. Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 1.

## **7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

### **7.1 Основная литература**

1. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки. В 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / С. Ю. Янова [и др.] ; ответственный редактор С. Ю. Янова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 299 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07172-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492731> (дата обращения: 15.05.2024).

2. Евлахова, Ю. С., Современные финансовые рынки : учебное пособие / Ю. С.

Евлахова. — Москва : КноРус, 2023. — 148 с. — ISBN 978-5-406-11656-2. — URL: <https://book.ru/book/949505> (дата обращения: 15.05.2024). — Текст : электронный.

3. Международные рынки : учебник для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 221 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17708-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533597> (дата обращения: 15.05.2024).

4. Рыбин, А. В., Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации : учебное пособие / А. В. Рыбин, В. Н. Рыбин. — Москва : Русайнс, 2023. — 73 с. — ISBN 978-5-466-02781-5. — URL: <https://book.ru/book/949225> (дата обращения: 15.05.2024). — Текст : электронный.

## **7.2   Дополнительная литература**

1. Глебова, А. Г., Мировой финансовый рынок и Россия. Том 1 : монография / А. Г. Глебова. — Москва : КноРус, 2021. — 401 с. — ISBN 978-5-406-08751-0. — URL: <https://book.ru/book/941507> (дата обращения: 15.05.2024). — Текст : электронный.

2. Глебова, А. Г., Мировой финансовый рынок и Россия. Том 2 : монография / А. Г. Глебова. — Москва : КноРус, 2021. — 338 с. — ISBN 978-5-406-08752-7. — URL: <https://book.ru/book/941508> (дата обращения: 15.05.2024). — Текст : электронный.

3. Звонова, Е. А., Мировой финансовый рынок и Россия (обзор 2021). Том 1 : монография / Е. А. Звонова, А. Г. Глебова, ; под ред. Е. А. Звоновой, А. Г. Глебовой. — Москва : КноРус, 2022. — 223 с. — ISBN 978-5-406-10233-6. — URL: <https://book.ru/book/948821> (дата обращения: 15.05.2024). — Текст : электронный.

4. Поливалютный стандарт и мировой финансовый рынок : монография / под ред. А.В. Кузнецова и Л.В. Крыловой. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 208 с. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/1871448. - ISBN 978-5-16-017746-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1894489> (дата обращения: 15.05.2024).

## **7.3   Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы (при необходимости):**

1. Образовательная платформа "ЮРАЙТ"
2. Электронно-библиотечная система "BOOK.ru"
3. Электронно-библиотечная система "ZNANIUM.COM"
4. Open Academic Journals Index (OAJI). Профессиональная база данных - Режим доступа: <http://oaji.net/>
5. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: <https://www.prlib.ru/>
6. Информационно-справочная система "Консультант Плюс" - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

## **8 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения**

### Основное оборудование:

- Мультимедийный проектор Casio XJ-V2
- Мультимедийный проектор №3 Casio XJ-M146

### Программное обеспечение:

- Microsoft Office 2007 Applications Russian

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Фонд оценочных средств  
для проведения текущего контроля  
и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

Направление и направленность (профиль)

38.03.02 Менеджмент. Международный менеджмент

Год набора на ОПОП  
2021

Форма обучения  
очная

Владивосток 2024

## 1 Перечень формируемых компетенций

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции
38.03.02 «Менеджмент» (Б-МН)	ПКВ-2 : Способен осуществлять сбор и анализ информации для формирования управленческих решений в области внешнеэкономической деятельности	ПКВ-2.4к : Анализирует конъюнктуру мирового рынка, конкурентоспособность продукции (услуг) за рубежом

Компетенция считается сформированной на данном этапе в случае, если полученные результаты обучения по дисциплине оценены положительно (диапазон критериев оценивания результатов обучения «зачтено», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично»). В случае отсутствия положительной оценки компетенция на данном этапе считается несформированной.

## 2 Показатели оценивания планируемых результатов обучения

**Компетенция ПКВ-2 «Способен осуществлять сбор и анализ информации для формирования управленческих решений в области внешнеэкономической деятельности»**

Таблица 2.1 – Критерии оценки индикаторов достижения компетенции

Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине			Критерии оценивания результатов обучения
	Код результата	Тип результата	Результат	
ПКВ-2.4к : Анализирует конъюнктуру мирового рынка, конкурентоспособность продукции (услуг) за рубежом	РД1	Знание	порядка функционирования международных финансовых рынков	правильность ответов на поставленные вопросы; корректность использования профессиональной терминологии
	РД2	Умение	анализировать конъюнктуру мирового рынка	правильность решения задач, корректность выполнения ИДЗ
	РД3	Навык	анализа конъюнктуры международного финансового рынка с целью принятия управленческих решений в области внешнеэкономической деятельности организации	корректность выполнения ИДЗ

Таблица заполняется в соответствии с разделом 1 Рабочей программы дисциплины (модуля).

## 3 Перечень оценочных средств

Таблица 3 – Перечень оценочных средств по дисциплине (модулю)

Контролируемые планируемые результаты обучения		Контролируемые темы дисциплины	Наименование оценочного средства и представление его в ФОС	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
Очная форма обучения				
РД1	Знание : порядка функционирования международных финансовых рынков	1.1. Понятие, функции и структура финансовых рынков в экономике	Собеседование	Экзамен в устной форме
РД2	Умение : анализировать конъюнктуру мирового рынка	1.2. Валютные рынки	Разноуровневые задачи и задания	Экзамен в устной форме
		1.3. Международные денежные рынки	Индивидуальное домашнее задание	Экзамен в устной форме
		1.4. Международные капиталовые рынки	Индивидуальное домашнее задание	Экзамен в устной форме
РД3	Навык : анализа конъюнктуры международного финансового рынка с целью принятия управленческих решений в области внешнеэкономической деятельности организации	1.3. Международные денежные рынки	Индивидуальное домашнее задание	Экзамен в устной форме
		1.4. Международные капиталовые рынки	Индивидуальное домашнее задание	Экзамен в устной форме

#### 4 Описание процедуры оценивания

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточных аттестаций при помощи количественной оценки, выраженной в баллах. Максимальная сумма баллов по дисциплине (модулю) равна 100 баллам.

Вид учебной деятельности	Оценочное средство						
	Собеседование по теме 1	Решение задач по теме 2	ИДЗ №1	ИДЗ №2		Экзамен (устный ответ)	Итого
Лекции							
Практические занятия	20	10	5	5			40
Самостоятельная работа		10	15	15			40
ЭОС							
Промежуточная аттестация						20	20
Итого	20	20	20	20		20	100

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями и умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.

от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

## 5 Примерные оценочные средства

### 5.1 Примерный перечень вопросов по темам и для проведения собеседования

#### Вопросы к собеседованию по теме 1

1. Охарактеризуйте сущность финансовых рынков.
2. Какие критерии применяют для классификации финансовых рынков?
3. Каким образом классифицируются финансовые рынки по критерию времени?
4. Каким образом классифицируются финансовые рынки по объекту?
5. Охарактеризуйте различные типы финансовых систем. Как они отражаются на степени развития финансовых рынков?
6. Охарактеризуйте основные тенденции развития международных финансовых рынков.
7. Охарактеризуйте риски, присущие деятельности на финансовых рынках.
8. Группы участников финансового рынка.
9. Инструменты финансового рынка
10. Сущность финансового посредничества
11. Институциональная структура финансового рынка
12. Принцип работы биржи.
13. Источники информации о работе финансового рынка
14. Риски инвестирования на международном финансовом рынке
15. Курс валюты. Виды курсов. Порядок расчета кросс-курсов.
16. Факторы, влияющие на формирование курса
17. Технический анализ валютного рынка
18. Фундаментальный анализ валютного рынка
19. Срочные операции с валютой
20. Понятие конвертируемости валют
21. Хеджирование валютных рисков
22. Риски при совершении операций с валютой
23. Регулирование валютного курса государств

#### *Краткие методические указания*

для подготовки к собеседованию необходимо повторить лекционный материал, обратиться к научной литературе.

#### *Шкала оценки*

№	Баллы	Описание
5	16–20	Студент четко представлял свою позицию, аргументировал точку зрения, критически оценивал аргументы других бакалавров, подтверждая глубокое знание материала, умение использовать нормативные документы, научную литературу для подтверждения правильной позиции.

4	12–15	Студент четко представлял свою позицию, аргументировал точку зрения, критически оценивал аргументы других бакалавров, подтверждая глубокое знание материала, умение использовать нормативные документы для подтверждения правильности собственной позиции.
3	8–11	Студент представлял свою позицию, аргументировал точку зрения, подтверждая глубокое знание материала, умение использовать аналитические документы для подтверждения правильности собственной позиции.
2	4–7	Студент демонстрирует сформированность умений на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний.
1	0–3	Знания не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний.

## 5.2 Варианты индивидуальных домашних заданий

### Индивидуальное домашнее задание №1

«Поиск вариантов инвестирования на денежном рынке»

Используя данные сети интернет (Мосбиржа, Банк России), соберите необходимую информацию о текущем состоянии и тенденциях развития одного из сегментов денежного рынка (на усмотрение студента, по согласованию с преподавателем: вексельный рынок РФ, межбанковский рынок РФ, рынки других стран). Составьте таблицы с динамикой индикаторов выбранного сегмента денежного рынка. Выявите специфические риски инвестирования на выбранном сегменте денежного рынка. Оцените уровень рискованности операций, предложите способы снижения степени риска. Составьте финансовый план по инвестированию на выбранном сегменте денежного рынка, в котором отразите предполагаемые доходы и расходы, связанные с инвестированием.

*Краткие методические указания*

Методические указания: работа оформляется в письменном виде согласно требованиям к оформлению ВВГУ. На практическом занятии студент делает доклад и отвечает на вопросы преподавателя по полученным выводам

*Шкала оценки*

№	Баллы	Описание
5	16–20	Студент демонстрирует сформированность умений на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять практические задания, свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
4	12–15	Студент демонстрирует сформированность умений на среднем уровне: основные умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
3	8–11	Студент демонстрирует сформированность умений на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных умений, студент испытывает значительные затруднения при оперировании умениями и при их переносе на новые ситуации.
2	4–7	Студент демонстрирует сформированность умений на уровне ниже базового, проявляется недостаточность умений.
1	0–3	Умения не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие умений.

## 5.3 Варианты индивидуальных домашних заданий

### Индивидуальное домашнее задание №2

«Поиск вариантов инвестирования на капитальном рынке»

Используя данные сети интернет (Мосбиржа, Банк России), соберите необходимую информацию о текущем состоянии и тенденциях развития одного из сегментов рынка акций или облигаций (на усмотрение студента, по согласованию с преподавателем: рынок акций телекоммуникационных компаний РФ, рынок акций Японии, рынок государственных облигаций РФ и т.п.). Составьте таблицы с динамикой индикаторов выбранного сегмента рынка. Выявите специфические риски инвестирования на выбранном сегменте рынка. Оцените уровень рискованности операций, предложите способы снижения степени риска. Составьте финансовый план по инвестированию на выбранном сегменте рынка, в котором отразите предполагаемые доходы и расходы, связанные с инвестированием.

*Краткие методические указания*

Методические указания: работа оформляется в письменном виде согласно требованиям к оформлению ВВГУ. На практическом занятии студент делает доклад и отвечает на вопросы преподавателя по полученным выводам.

#### Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	16–20	Студент демонстрирует сформированность умений на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять практические задания, свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
4	12–15	Студент демонстрирует сформированность умений на среднем уровне: основные умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
3	8–11	Студент демонстрирует сформированность умений на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных умений, студент испытывает значительные затруднения при оперировании умениями и при их переносе на новые ситуации.
2	4–7	Студент демонстрирует сформированность умений на уровне ниже базового, проявляется недостаточность умений.
1	0–3	Умения не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие умений.

#### 5.4 Пример разноуровневых задач и заданий

1. Китайский инвестор предполагает продать банку полученные от иностранных инвестиций доллары США через 2 месяца в обмен на юани с использованием форвардной сделки. Наличный курс доллара США к юаню составляет 6,32-6,41. Ставки на денежном рынке на 2 месяца равны: по юаням: 0,5-0,9% годовых, долларовые: 2,5-3,5% годовых. Форвардный курс покупки долларов должен обеспечить банку прибыль в размере 0,15% от суммы сделки.

2. Американский инвестор предполагает продать банку полученные от иностранных инвестиций турецкие лиры через 3 месяца в обмен на доллары США с использованием форвардной сделки. Наличный курс доллара США к лире составляет 3,79-3,85. Ставки на денежном рынке на 3 месяца равны: по лирам: 5,0-6,5% годовых, долларовые: 2,5-3,5% годовых. Форвардный курс покупки йен должен обеспечить банку прибыль в размере 0,35% от суммы сделки.

3. Номинальный курс рубля к доллару США составляет 56,8 руб, уровень инфляции в США 1,6%, уровень инфляции в России 4,5%. Определите реальный курс рубля к доллару и сравните его с номинальным.

4. Как изменился реальный курс евро к рублю, если номинальный курс снизился на 5%, цены в Евросоюзе в целом выросли на 2%, а в России на 5%.

5. Курс фунта стерлингов официально снизился с 36,68 до 36,15 украинских гривен за фунт стерлингов. Рассчитайте процент девальвации фунта стерлингов и процент ревальвации гривны.

6. На дату 01.08.2017 было куплено \$6000, курс на эту дату: покупка 60,2, продажа 60,5 руб/\$. На дату 01.10.2017 курс доллара был: покупка 58,3, продажа 58,7 руб/\$. Определите 1) доход от продажи валюты, 2) текущую и годовую доходность сделки.

7.

	покупка	продажа
EUR /KZT	397.71	412.01
CNY /KZT	50.61	51.23
EUR /CNY	?	?
10000 EUR	= ? CNY	
500000 CNY	= ? EUR	

8.

	покупка	продажа
JPY/BYN	1.9 за 100	2.1 за 100
JPY/TRY	3.6 за 100	3.9 за 100
TRY/BYN	?	?
100000 TRY	= ? BYN	

100000 BYN	= ? TRY	
------------	---------	--

9.

	покупка	продажа
GBP/EUR	1.12	1.35
EUR /PLN	4.2	4.8
GBP/PLN	?	?
15000 GBP	= ? PLN	
100000 PLN	= ? GBP	

10. Канадский инвестор вложил 60000 евро в ценные бумаги стран зоны евро при курсе евро к канадскому доллару 1,6210-1,6290. Через 20 дней стоимость ценных бумаг составила 67000 евро при курсе евро 1,6325-1,6391. Определите текущую и годовую доходность сделки в валюте инвестора и в валюте инвестиций.

11. Предположим банк, ожидая повышения курса евро, 20 декабря покупает 3 000 000 евро против продажи 3 578 671 долларов США при котировке по курсу спот USD/EUR =0.8383 с поставкой 22 декабря. Таким образом, банк находится в длинной позиции по евро и короткой по долларам. 22 декабря курс составил 0,8380. Банк продает 3 000 000 евро против долларов по спот котировке 22 декабря с датой поставки 24 декабря. Определите прибыль банка от операций.

12. Курс китайского юаня к доллару США, рассчитанный по паритету покупательной способности валют, оценивается в 1,9 долл за 10 юаней. Реальный курс составляет 1,6 долл за 10 юаней. Какие причины могли повлечь отклонение валютного курса от паритетного? Экспортерам какой страны выгодно подобное состояние валютного курса?

13. Предположим, номинальный курс фунта стерлингов к австралийскому доллару составляет 1,781. Насколько переоценен/недооценен фунт относительно австралийского доллара, исходя из концепции абсолютного паритета покупательной способности, если стоимость «бигмака» в Англии равна 1,98 фунта стерлингов, а в Австралии – 3,5 доллара.

#### *Краткие методические указания*

для решения задач необходимо изучить лекционный материал темы 2, решить задачи для самопроверки, решить заданные на дом задачи.

#### *Шкала оценки*

№	Баллы	Описание
5	16–20	Студент демонстрирует сформированность умений на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять практические задания, свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
4	12–15	Студент демонстрирует сформированность умений на среднем уровне: основные умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
3	8–11	Студент демонстрирует сформированность умений на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных умений, студент испытывает значительные затруднения при оперировании умениями и при их переносе на новые ситуации.
2	4–7	Студент демонстрирует сформированность умений на уровне ниже базового, проявляется недостаточность умений.
1	0–3	Умения не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие умений.

### **5.5 Примерный перечень вопросов по темам**

#### **Вопросы к экзамену**

1. Охарактеризуйте сущность финансовых рынков.
2. Какие критерии применяют для классификации финансовых рынков?
3. Охарактеризуйте различные типы финансовых систем. Как они отражаются на степени развития финансовых рынков?
4. Охарактеризуйте основные тенденции развития международных финансовых рынков.

5. Охарактеризуйте риски, присущие деятельности на финансовых рынках.
6. Группы участников финансового рынка.
7. Инструменты финансового рынка
8. Сущность финансового посредничества
9. Институциональная структура финансового рынка
10. Принцип работы биржи.
11. Понятие и классификация валютного рынка.
12. Курс валюты. Виды курсов. Порядок расчета кросс-курсов.
13. Факторы, влияющие на формирование курса
14. Технический анализ валютного рынка
15. Фундаментальный анализ валютного рынка
16. Срочные операции с валютой
17. Понятие конвертируемости валют
18. Хеджирование валютных рисков
19. Риски при совершении операций с валютой
20. Регулирование валютного курса государством
21. Порядок расчета форвардного курса
22. Арбитражные операции с валютой
23. Что такое ДКП? Каких типов бывает? Какую ДКП проводит сегодня ЦБР?
24. Какие инструменты используются? Чем для нас может обернуться ужесточение или смягчение ДКП?
25. Что такое денежный рынок? Зачем он необходим? Каковы его цели и задачи? кто субъекты рынка?
26. Охарактеризуйте функции и инструменты денежного рынка
27. Тенденции развития дисконтного рынка
28. Современное состояние и тенденции развития межбанковского рынка
29. Операции РЕПО
30. Депозитные сертификаты
31. Евровалютный рынок
32. Монетарные индикаторы денежного рынка
33. Финансовые индикаторы денежного рынка
34. Определение рыночной цены бескупонной облигации
35. Текущая доходность облигации
36. Доходность к погашению отзывной облигации
37. Какова сущность международного рынка акций?
38. Какие операции осуществляются на международном рынке акций?
39. Какие выделяют виды депозитарных расписок?
40. Каковы преимущества американских депозитарных расписок?
41. Что такое глобальные депозитарные расписки?
42. Каковы преимущества глобальных депозитарных расписок?
43. Назовите отличия европейских депозитарных расписок?
44. Что понимается под международным рынком облигаций?
45. Каковы особенности еврооблигаций?
46. Чем обуславливается инвестиционная привлекательность еврооблигаций?
47. Какие международные облигации являются глобальными, а какие – параллельными?
48. Дайте характеристику евронотам и евробондам.
49. Для чего используются рыночные индексы на рынке еврооблигаций?
50. Инвестиционный проект: порядок разработки и оценки эффективности

*Краткие методические указания*

для подготовки к экзамену следует повторить весь лекционный материал, ответить на вопросы для самоподготовки

*Шкала оценки*

№	Баллы	Описание
---	-------	----------

5	16–20	Студент демонстрирует сформированность знаний на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, свободно оперирует приобретенными знаниями.
4	12–15	Студент демонстрирует сформированность знаний на среднем уровне: основные знания освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности.
3	8–11	Студент демонстрирует сформированность знаний на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний.
2	4–7	Студент демонстрирует сформированность знаний на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний.
1	0–3	Знания не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний.