

Частное образовательное учреждение высшего образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

На заседании кафедры международных финансов и бухгалтерского учета
Протокол № 10 от 23.05.2023

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор
Авдашкевич С.В.
28.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	ФТД.В.01 Международные финансовые рынки
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	«Финансовый менеджмент»
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Программа:	Прикладного бакалавриата
Форма обучения:	Очная, заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Сухачева В.В.

1. Цели и задачи дисциплины:

Цель дисциплины: получение студентами знаний о структуре и особенностях функционирования современных международных финансовых рынков и институтов; формирование практических навыков работы с финансовыми индикаторами, отчетностью для решения широкого спектра задач профессиональной деятельности.

Задачи дисциплины:

- формирование студентами прочных знаний, умений и практических навыков:
- при изучении сущности, структуры, функций и механизма функционирования финансовых рынков и их нормативно-правового регулирования;
- при изучении финансовых институтов и инструментов, используемых на международных финансовых рынках;
- по принятию управленческих решений об использовании инструментов финансовых рынков для достижения целей развития организации и оценке рисков, возникающих в результате их применения;
- овладении навыками анализа динамики международных финансовых рынков и прогнозирования тенденций их развития, а также профессиональной деятельности на данных рынках.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Содержание компетенции
ПК-9	способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли

Планируемые результаты обучения:

Код компетенции	Основные признаки освоения		
	Знать	Уметь	Владеть
ПК-9	принципы, порядок, законодательно-нормативную базу международных финансовых рынков; принципы формирования потребительского спроса и факторы его определяющие; основные концепции и методы анализа рыночных и специфических рисков в сфере международных финансов.	анализировать состояние макроэкономической среды, динамику её изменения, выявлять ключевые элементы, оценивать их влияние на организацию.	навыками принятия рациональных управленческих решений в сфере международных финансов; методами анализа рыночных и специфических рисков с целью использования его результатов при принятии управленческих решений в сфере международных финансов.

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: ФТД.В.01 Международные финансовые рынки
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Международные финансовые рынки» входит в Вариативную часть образовательной программы высшего образования по направлению 38.03.02 Менеджмент направленность (профиль) «Финансовый менеджмент».

При изучении данной дисциплины обучающийся использует знания, умения и навыки, которые формируются в процессе изучения следующих дисциплин (практик):

Маркетинг, Риск-менеджмент, Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски, Региональная экономика и управление

Знания, умения и навыки, приобретенные в процессе изучения данной дисциплины, будут использованы обучающимся при изучении дисциплин (практик):

Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная практика .

4. Объем дисциплины

Очная форма обучения:

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		7
Аудиторные занятия (АЗ):	36	36
В том числе:		
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	18	18
Самостоятельная работа студента (СР)	33	33
В том числе:		
Курсовая работа	0	
Другие виды самостоятельной работы*	33	33
Контроль самостоятельной работы (КСР)	3	3
Контактная работа (КоР)	39	39
Форма промежуточной аттестации		Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	72/2	72/2

* - подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии).

Заочная форма обучения:

Вид учебной работы	Всего часов	Курс
		4
Аудиторные занятия (АЗ):	12	12
В том числе:		
Лекционные занятия (Лек)	6	6
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	6	6
Самостоятельная работа студента (СР)	54	54
В том числе:		
Курсовая работа	0	
Другие виды самостоятельной работы*	54	54
Контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: ФТД.В.01 Международные финансовые рынки
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Контактная работа (КоР)	14	14
Форма промежуточной аттестации		Зачет
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	4	4
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	72/2	72/2

* - подготовка к аудиторным занятиям.

5. Содержание дисциплины

Очная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка*
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Введение: управление финансами бизнеса в мультивалютной среде.	7	4	4	0	8	4
2	Решения по финансированию в мультивалютной среде.	7	4	4	0	8	4
3	Решения по капиталовложениям в мультивалютной среде.	7	4	4	0	8	4
4	Менеджмент валютных рисков.	7	6	6	0	9	6
	Итого:		18	18	0	33	18

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Заочная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка*
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Введение: управление финансами бизнеса в мультивалютной среде.	4	2	0	0	13	4
2	Решения по финансированию в мультивалютной среде.	4	2	2	0	12	4
3	Решения по капиталовложениям в мультивалютной среде.	4	2	2	0	12	4
4	Менеджмент валютных рисков.	4	0	2	0	16	6
	Итого:		6	6	0	54	18

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия обучающихся, курсовая работа	Компетенции	Оценочное средство текущего контроля

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: ФТД.В.01 Международные финансовые рынки
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

1	2	3	4
<p>Тема 1: Введение: управление финансами бизнеса в мультивалютной среде.</p>	<p>Международный финансовый менеджмент в рамках корпоративных финансов: решения по валютным источникам фондов («фандрейзингу»), их размещению (инвестициям), менеджменту валютного риска («хеджингу»). Финансовый менеджер в корпоративной иерархии: акционеры, Совет директоров, президент, вице-президенты. Целевые критерии для финансовых решений Практические занятия/ Самостоятельная работа: Концепция нетто приведенной стоимости (NPV): теория срочной стоимости денег, отражение величины, риска, срочности CF Лабораторная работа: -</p>	<p>ПК-9</p>	<p>Контрольная работа №1</p>
<p>Тема 2: Решения по финансированию в мультивалютной среде.</p>	<p>Структура источников международного финансирования. Международное краткосрочное финансирование. Долгосрочные инструменты финансирования. Внешнеторговое финансирование (финансовые условия внешнеторговых контрактов). Государственная поддержка внешнеторгового финансирования: Экспортно-импортный банки, агентства по страхованию экспортных кредитов, агентства по гарантированию зарубежных прямых инвестиций. Безвалютное торговое финансирование: бартер, контрпокупка, обратная покупка. Практические занятия/ Самостоятельная работа: Эффективные издержки долгосрочного финансирования. Техники внешнеторгового финансирования: в рамках инкассо - факторинг, форфейтинг; лизинг; в рамках аккредитива - банковский акцепт. Лабораторная работа: -</p>	<p>ПК-9</p>	<p>Коллоквиум №1</p>
<p>Тема 3: Решения по капиталовложениям в мультивалютной среде.</p>	<p>Структура и принципы международных инвестиций. Международный капитальный бюджетинг: оценка инвестиционных проектов. Международный оборотный капитал и портфельные инвестиции. Международный оборотный капитал: финансовое управление ликвидностью, торговым кредитом, запасами; планирование текущих активов и обязательств в валюте (денежный бюджетинг); консервативная, агрессивная, умеренная политика. Практические занятия/ Самостоятельная работа: Корпоративные решения по долгосрочным портфельным инвестициям в валюте: инструменты («инвестиционные бумаги»); эффективная доходность на долгосрочные инструменты (купон, дивиденд, ценовой, курсовой доход); несистематический риск; передача в траст институтам капитального рынка. Лабораторная работа: -</p>	<p>ПК-9</p>	<p>Коллоквиум №2</p>

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: ФТД.В.01 Международные финансовые рынки
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Тема 4: Менеджмент валютных рисков.	Основы прогнозирования обменных курсов. Классификация валютных рисков. Трансляционный риск. Валютный транзакционный риск. Менеджмент валютного транзакционного риска. Валютный конкурентный риск. Страновой (суверенный) риск. Практические занятия/ Самостоятельная работа: «Семь нот» валютного риск-менеджмента: идентификация, измерение обменного риска; принятие к рассмотрению существенных угроз; определение приемлемого уровня риска; выбор техники покрытия рисков. Лабораторная работа: -	ПК-9	Кейс-задачи №1
Курсовая работа	Не предусмотрено учебным планом		

6. Формы проведения занятий

При реализации дисциплины применяются инновационные формы учебных занятий, развивающих у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества.

Очная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы/ лекционного (практического) занятия	Тип занятия	Кол-во часов	Форма проведения занятий
1	Решения по финансированию в мультивалютной среде.: Эффективные издержки долгосрочного финансирования. Техники внешнеторгового финансирования: в рамках инкассо - факторинг, форфейтинг; лизинг; в рамках аккредитива - банковский акцепт.	Пр	4	Дискуссия
2	Решения по капиталовложениям в мультивалютной среде.: Корпоративные решения по долгосрочным портфельным инвестициям в валюте: инструменты («инвестиционные бумаги»); эффективная доходность на долгосрочные инструменты (купон, дивиденд, ценовой, курсовой доходы); несистематический риск; передача в траст институтам капитального рынка.	Пр	4	Деловая игра

Заочная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы/ лекционного (практического) занятия	Тип занятия	Кол-во часов	Форма проведения занятий
1	Решения по финансированию в мультивалютной среде.: Эффективные издержки долгосрочного финансирования. Техники внешнеторгового финансирования: в рамках инкассо - факторинг, форфейтинг; лизинг; в рамках аккредитива - банковский акцепт.	Пр	2	Дискуссия
2	Решения по капиталовложениям в мультивалютной среде.: Корпоративные решения по долгосрочным портфельным инвестициям в валюте: инструменты («инвестиционные бумаги»); эффективная доходность на долгосрочные инструменты (купон, дивиденд, ценовой, курсовой доходы); несистематический риск; передача в траст институтам капитального рынка.	Пр	2	Деловая игра

7. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512093>

2. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512691>

3. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник для вузов / Л. Н. Красавина [и др.] ; ответственный редактор Л. Н. Красавина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 534 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08791-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488867>

Дополнительная литература:

1. Международные финансы : учебник и практикум для вузов / В. Д. Миловидов [и др.] ; ответственные редакторы В. Д. Миловидов, К. Е. Мануйлов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 516 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13442-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511874>

2. Хасбулатов, Р. И. Международные финансы в 2 ч. Часть 1. : учебник для вузов / Р. И. Хасбулатов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 408 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06365-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516001>

3. Хасбулатов, Р. И. Международные финансы в 2 ч. Часть 2. : учебник для вузов / Р. И. Хасбулатов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 332 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06366-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516002>

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение

Дополнительно при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются:

1. LMS Moodle
2. Вебинарная платформа

10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный
2. Электронно-библиотечная система СПбГУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный
3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru/>. - Текст: электронный
4. eLibrary.ru : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный
5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: arh.neicon.ru. - Текст: электронный
6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный
7. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://institutions.com/>. - Текст: электронный
8. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный
9. Экономика. Социология. Менеджмент [Электронный ресурс] : федеральный образовательный портал : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный
10. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/>. - Текст: электронный
11. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>. - Текст: электронный
12. Банковские услуги [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://finvector.ru> - Текст: электронный

11. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованные: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенного специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской.

Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением.

При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: ФТД.В.01 Международные финансовые рынки
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства), программным обеспечением. Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета imeos.ru и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля).

12. Оценочные материалы по дисциплине

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

Очная форма обучения:

Код компетенции	Название дисциплины	Форма промежуточной аттестации	Семестр/курс	Этап формирования компетенции
ПК-9	Маркетинг	экзамен	3	1
ПК-9	Риск-менеджмент	экзамен	5	2
ПК-9	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски			
ПК-9	Региональная экономика и управление	зачет	7	3
ПК-9	Международные финансовые рынки	зачет	7	3
ПК-9	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	зачет с оценкой	8	4
ПК-9	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	4

Заочная форма обучения:

Код компетенции	Название дисциплины	Форма промежуточной аттестации	Семестр/курс	Этап формирования компетенции
ПК-9	Маркетинг	экзамен	2	1
ПК-9	Риск-менеджмент	экзамен	3	2
ПК-9	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски			
ПК-9	Региональная экономика и управление	зачет	4	3
ПК-9	Международные финансовые рынки	зачет	4	3
ПК-9	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	зачет с оценкой	5	4
ПК-9	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	5	4

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе изучения дисциплины, описание шкал оценивания

2.1 Текущий контроль

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Самостоятельная письменная аналитическая работа студента, которая способствует закреплению и систематизации знаний по одной или нескольким темам дисциплины. Цель контрольной работы – получить специальные знания и продемонстрировать навыки их практического применения.

Контрольная работа оценивается по следующим показателям:

1. Выполнение работы в полном объеме и без ошибок;
2. Зрелая, творческая, полностью самостоятельная работа;
3. Выполнение работы в соответствии с требованиями к оформлению.

Критерии оценивания контрольной работы

Полное, правильное и обоснованное решение; полностью самостоятельная работа; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	10 баллов
Решение в целом правильное и обоснованное, но допущены незначительные ошибки либо решение является неполным, допускается незначительная подсказка со стороны преподавателя; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	8 баллов
Решение содержит обоснование, ход рассуждений в целом верный, но при этом допущены существенные ошибки, студент продемонстрировал недостаточное умение правильно применять знания, полученные в процессе изучения дисциплины, либо работа выполнена при существенной помощи преподавателя; работа выполнена с некоторыми нарушениями требований к оформлению	6 баллов
Отсутствует решение задачи, либо отсутствует обоснование решения, либо решение содержит обоснование, но допущены грубые ошибки, приведшие к абсолютно неверной квалификации; работа выполнена без учета требований к оформлению	0 баллов

Шкала оценивания контрольной работы

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	10	8	6	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

КОЛЛОКВИУМ

Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.

Коллоквиум оценивается по следующим показателям:

1. Глубокое и прочное усвоение программного материала;
2. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания;
3. Владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ;
4. Владение профессиональной терминологией;

5. Полный конспект лекционных материалов.

Критерии оценивания коллоквиума

Студент полностью раскрыл содержание материала в объеме, предусмотренном программой, изложил материал грамотным языком в определенной логической последовательности, точно используя терминологию и символику; продемонстрировал сформированность и устойчивость полученных знаний. Возможны одна-две неточности при ответе на дополнительные вопросы, которые студент легко исправил по замечанию преподавателя.	20 баллов
Ответ студента имеет один из недостатков: в изложении вопроса допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа, не исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении дополнительных вопросов, легко исправленные по замечанию преподавателя.	15 баллов
Студент неполно раскрыл содержание вопроса, но показал общее понимание материала и продемонстрировал умения, достаточные для дальнейшего усвоения программного материала; имеет затруднения или допустил ошибки в определении понятий, использовании терминологии и исправил их после нескольких наводящих вопросов преподавателя.	10 баллов
Студент обнаружил полное незнание и непонимание изучаемого учебного материала по дисциплине или не смог ответить ни на один из дополнительных вопросов по изучаемому материалу.	0 баллов

Шкала оценивания коллоквиума

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенции на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	20	15	10	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

КЕЙС-ЗАДАЧА

Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

Сущность данного метода состоит в том, что учебный материал подается студентам в виде реальных профессиональных проблем (кейсов) конкретного предприятия или характерных для определенного вида профессиональной деятельности. Работая над решением кейса, студент приобретает профессиональные знания, умения, навыки в результате активной творческой работы. Он самостоятельно формулирует цели, находит и собирает различную информацию, анализирует ее, выдвигает гипотезы, ищет варианты решения проблемы, формулирует выводы, обосновывает оптимальное решение ситуации.

Показатели и критерии оценивания кейс-задачи

1	Самостоятельное определение целей, задач и результатов деятельности	Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию « выполнен - выполнен частично - не выполнен », что соответствует следующему распределению баллов « 4 балла - 2 балл - 0 баллов »
2	Решение правильное, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения, самостоятельно определены риски и трудности при разрешении проблем	
3	Свободное владение методологическими, теоретическими знаниями и профессиональной терминологией	
4	Знание дополнительной литературы при разборе предложенной ситуации, проявление творческих способностей	
5	Хорошие аналитические способности, умение при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами дисциплин (-ны)	

Шкала оценивания кейс-задачи

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	20	15	10	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

2.2 Курсовая работа

Не предусмотрено учебным планом

2.3 Промежуточная аттестация в форме зачета

Зачёт – форма проверки знаний обучающихся. При успешном прохождении зачёта в ведомость и зачётную книжку ставится пометка об успешном прохождении испытания по дисциплине или её разделу. В ходе зачёта учитывается уровень знания, умения и владения обучающегося по изучаемой дисциплине.

Показателями и критериями оценивания учебных достижений по дисциплине (выставлении отметки о зачете) являются результаты текущего контроля.

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачётом без оценки

Баллы по дисциплине*	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине*	Незачет		Зачет				
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

*Оценка, полученная студентом за промежуточную аттестацию, выставляется с учетом баллов, полученных за текущий контроль (сумма баллов за зачет и текущий контроль).

2.4 Промежуточная аттестация в форме экзамена

Не предусмотрено учебным планом

2.5 Описание показателей и критериев оценивания компетенций, сформированных дисциплиной

После выполнения студентом всех видов оценочных средств, указанных в рабочей программе дисциплины, производится оценка уровня сформированности компетенций по дисциплине:

Код компетенции	Уровень сформированности компетенции	Основные признаки освоения компетенций		
		Знать	Уметь	Владеть
ПК-9	Пороговый	принципы, порядок, законодательно-нормативную базу международных финансовых рынков.	анализировать состояние макроэкономической среды.	навыками принятия рациональных управленческих решений.
	Высокий	принципы, порядок, законодательно-нормативную базу международных финансовых рынков; принципы формирования потребительского спроса и факторы его определяющие.	анализировать состояние макроэкономической среды, а также динамику её изменения.	навыками принятия рациональных управленческих решений; методами анализа рыночных и специфических рисков с целью использования его результатов при принятии управленческих решений.
	Повышенный	принципы, порядок, законодательно-нормативную базу международных финансовых рынков; принципы формирования потребительского спроса и факторы его определяющие; основные концепции и методы анализа рыночных и специфических рисков в сфере международных финансов.	анализировать состояние макроэкономической среды, динамику её изменения, выявлять ключевые элементы, оценивать их влияние на организацию.	навыками принятия рациональных управленческих решений в сфере международных финансов; методами анализа рыночных и специфических рисков с целью использования его результатов при принятии управленческих решений в сфере международных финансов.

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

Методика формирования оценки по дисциплине. Успеваемость студента оценивается в баллах и состоит из:

- суммы баллов за выполнение заданий текущего контроля (обучающийся может получить в сумме не более 70 баллов);
- баллов за посещаемость (не более 10 баллов);
- баллов за активность на занятиях (занятия в интерактивной форме – п. 6. Формы проведения занятий), выполнение дополнительных заданий и пр. по усмотрению преподавателя, ведущего дисциплину – премиальные баллы (не более 20 баллов).

Полученные итоговые баллы по дисциплине переводятся в оценку по традиционной пяти-

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: ФТД.В.01 Международные финансовые рынки
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

балльной шкале оценивания и по 100-балльной шкале оценок Европейской системы перевода и накопления баллов (ECTS) в соответствии с таблицами, представленными в п.Таблицами. 1, 2. Оценки в пятибалльной шкале выставляются в ведомости и зачетные книжки, в 100-балльной – в ведомости.

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета (Положение «О текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации и балльно-рейтинговой системе оценки учебных достижений студентов», Положение «Об оценочных средствах», Положение «О контроле самостоятельности выполнения письменных работ обучающимися университета с использованием системы «Антиплагиат ВУЗ» и др.).

Уровень сформированности компетенции № 1 (№ N) определяется перечнем оценочных средств:

Оценочное средство (в том числе экзамен, зачет с оценкой при наличии)	Уровень сформированности компетенции*			Средний уровень сформированности компетенций по каждому оценочному средству
	Студент №1	...	Студент № N	
.....			
Итоговый уровень:			

* пороговый, высокий или повышенный

Итоговый (общий/средний) уровень рассчитывается как среднее арифметическое с округлением в сторону более высокого уровня.

Далее делается вывод об общем уровне освоения компетенций студентами в ходе изучения дисциплины:

Оценочный лист по дисциплине

ФИО студента	Уровень сформированности компетенций								
	Общекультурные компетенции			Общепрофессиональные компетенции			Компетенции по видам деятельности		
	№ 1	№ N	Уровень сформированности общекультурных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности общепрофессиональных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности компетенций по виду деятельности № 1
Студент № 1									
Студент № 2									
.....									

4. 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.

Контрольная работа №1

1. Финансовые рынки – это рынки, на которых проявляются спрос и предложение на:

- а) акции и облигации;
- б) кредитные ресурсы;
- в) платежные средства;
- г) валютные ресурсы;
- д) денежные ресурсы.

2. Финансовые рынки включают:

- а) рынок инструментов займа, рынок инструментов собственности, валютный рынок
- б) рынок денежных ресурсов, рынок инструментов займа, валютный рынок;
- в) рынок кредитных ресурсов, рынок ценных бумаг, валютный рынок;
- г) рынок денежных ресурсов, рынок инструментов займа, валютный рынок, рынок ценных бумаг.

3. Приведите основные функции кредитного рынка.

4. Кредитный рынок – это:

- а) рынок инструментов займа;
- б) рынок денежных ресурсов;
- в) рынок ссудного капитала;
- г) синтез рынков различных платежных средств.

5. Структурно-кредитный рынок включает:

- а) рынок денежных ресурсов и рынок долговых обязательств;
- б) рынок долговых обязательств и рынок инструментов займа;
- в) рынок инструментов займа и рынок инструментов собственности.

6. Посредниками в кредитных сделках выступают:

- а) институты, которые берут займы и ссужают деньги;
- б) кредитные институты и финансовые институты, обеспечивающие выпуск и движение долговых обязательств;
- в) инвестиционные и аналогичные организации, обеспечивающие выпуск и движение различных долговых обязательств.

7. Валютный рынок – это:

- а) механизм, с помощью которого устанавливаются правовые и экономические взаимоотношения между потребителями и продавцами платежных средств;
- б) рынок, где удовлетворяются спрос и предложение на валютные ресурсы;
- в) рынок денежных ресурсов.

8. Участниками валютного рынка являются:

- а) небанковские финансовые учреждения, предприятия и частные лица;
- б) коммерческие банки, небанковские финансовые учреждения, предприятия, частные лица;
- в) коммерческие банки, предприятия и частные лица.

9. Функции валютного рынка: _____

10. Факторы, влияющие на валютный курс:

- а) монетарный паритет, валютные ограничения, ревальвация валюты, развитие национальной экономики, текущее состояние платежного баланса страны, торговый баланс;
- б) монетарный паритет, валютные ограничения, девальвация валюты, развитие национальной экономики, текущее состояние платежного баланса страны, счета движения капитальных средств;
- в) монетарный паритет, валютные ограничения, развитие национальной экономики, текущее состояние платежного баланса страны, торговый баланс, счета движения капитальных средств.

11. Формы валютных сделок:

- а) кассовые сделки, срочные валютные сделки, арбитражная валютная сделка;
- б) кассовые сделки, срочные валютные сделки, пространственный валютный арбитраж;
- в) кассовые сделки, срочные валютные сделки, временной валютный арбитраж.

12. Чем различаются пространственный и временной арбитражи?

13. Рынок ценных бумаг объединяет:

- а) кредитный рынок, рынок долговых обязательств, рынок гибридных инструментов;
- б) рынок долговых обязательств, рынок инструментов займа, рынок гибридных инструментов;
- в) кредитный рынок, рынок инструментов займа, рынок гибридных инструментов;
- г) рынок долговых обязательств, рынок инструментов собственности, рынок гибридных инструментов.

14. К инструментам займа относятся:

- а) акции, облигации, векселя;
- б) облигации, векселя, сертификаты;
- в) акции, облигации, сертификаты;
- г) акции, векселя, сертификаты;

15. Классификация облигаций: _____

16. Облигация с плавающей ставкой – это:

- а) долговой инструмент, процентная ставка по которому корректируется по процентной ставке казначейских векселей;
- б) долговой инструмент, процентная ставка по которому корректируется по индексу инфляции;
- в) долговой инструмент, процентная ставка по которому зависит от успехов компании.

17. Доходная облигация – это:

- а) облигация, процент по которой выплачивается ежегодно;
- б) облигация, процент по которой выплачивается только в том случае, если компания получает прибыль;
- в) облигация, которая дает право на участие в доходах компании.

18. Эмитентами называются те, кто:

- а) приобретают акции и облигации;
- б) выпускают ценные бумаги;
- в) выпускают облигации.

19. Право выпуска облигаций имеют:

- а) корпорации и органы власти;
- б) коммерческие организации и органы власти;
- в) коммерческие организации, государственные и муниципальные органы.

20. Какие характеристики указываются на облигации?

21. Что понимается под ценой выкупа облигации?

22. Решить задачу

Облигация на 15 млн руб., по которой выплачивается процент с нормой 5% годовых при $m=2$, будет выкупаться за 15,5 млн руб. через 15 лет. За сколько следует ее продавать, чтобы инвестору гарантировалась норма 4% при $m=2$?

23. Вексель – это:

- а) инструмент собственности;
- б) инструмент займа;
- в) долговое обязательство.

24. Акцепт – это:

- а) форма наличного расчета;
- б) форма безналичного расчета;
- в) форма товарного расчета.

25. Сертификат – это:

- а) долговое обязательство коммерческого банка, которое может быть передано третьему лицу;
- б) долговое обязательство коммерческого банка, которое свидетельствует о денежном вкладе;
- в) долговое обязательство коммерческого банка, которое может быть передано третьему лицу.

26. Инструмент собственности – это:

- а) свидетельство о вкладе в коммерческом банке;
- б) свидетельство о доле в собственности компании;
- в) свидетельство о долге.

27. К инструментам собственности относятся: _____

28. Рынок ценных бумаг включает:

- а) рынок первичных эмиссий, биржевой рынок, внебиржевой рынок;
- б) первичный рынок, биржевой рынок;
- в) первичный и вторичный рынки.

29. Активный рынок ценных бумаг – это рынок, на котором:

- а) активно продаются и покупаются ценные бумаги;
- б) совершаются сделки «спот»;
- в) курсовые цены постоянно растут.

30. Дайте определение риска, финансового риска и их видов.

31. Дайте определение риска, процентного риска и их видов.
32. Дайте определение риска, валютного риска и его видов.
33. Дайте определение риска, кредитного риска и его видов.
34. Дайте определение риска, бизнес-риска и его виды.
35. Дайте определение риска, инвестиционного риска и его характеристику.
36. Назовите факторы, определяющие уровень риска, объясните их влияние.
37. Кредитный риск, его виды и содержание.
38. Какой показатель является мерой систематического риска, объясните его?
39. Что характеризует коэффициент β , его использование.
40. Как понимают стоимость денег во времени.

Коллоквиум №1

1. Дайте определение понятию «международный финансовый рынок».
2. Перечислите основные функции международного финансового рынка.
3. Назовите основных участников международного финансового рынка.
4. Назовите виды международных финансовых рынков.
5. Какова сущность и значение специальных фондов.
6. Чем вызвана необходимость купли-продажи валют?
7. От чего зависит состояние международных расчетов?
8. Какие формы международных расчетов наименее выгодны экспортерам и почему?
9. Что такое котировка валют?
10. Когда и почему появились дериваты?

Коллоквиум №2

1. Как происходило становление и развитие финансового рынка в России?
2. Какое значение имеет бивалютная корзина?
3. Назовите основные функции финансового рынка.
4. Каковы тенденции и перспективы развития финансового рынка в России?
5. Роль и значение внутреннего финансового рынка.
6. Перечислите основные сценарии будущего развития мировой экономики.
7. Назовите тенденции финансового рынка России.
8. Перечислите основные виды финансовых рынков зарубежных стран.

Кейс-задание №1

Кейс- задание №1. Рынок акционерного капитала: эмиссия и инвестиции
Составьте перечень 5 крупнейших компаний мира, привлекавших финансирование на рынке акций. В привязке к каждой из компаний укажите, какой именно объём финансирования ими был получен. Совершите торговую операцию на рынке акций России.

Кейс- задание №2. Принципы привлечения и размещения финансовых ресурсов на долгом рынке

Рассчитайте эффективность привлечения финансовых ресурсов на рынках долгового капитала с позиций российского банка. Совершите одну операцию, основанную на инвестировании в долговые инструменты коллективного типа.

Кейс- задание №3. Срочный рынок и производные финансовые инструменты

Совершите операцию покупки базового актива и продажи фьючерса на него. Оцените результаты такой операции. Попробуйте сформулировать условия, при которых такая операция будет прибыльной.

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Функции финансового рынка
2. Экономическая сущность понятия «финансовый рынок» и его место в экономической системе стран, функционирующих на рыночных принципах
3. Характеристика финансовых институтов
4. Основные принципы действия финансовой системы
5. Понятие финансового рынка и характеристика его видов
6. Участники финансового рынка и их функции
7. Основные формы заключения сделок на финансовом рынке: прямые и опосредованные сделки.
8. Состав основных участников финансового рынка: прямые участники, финансовые посредники, вспомогательные участники.
9. Основные виды прямых участников финансовых операций на различных финансовых рынках и их функции.
10. Основные виды финансовых посредников, осуществляющих деятельность на финансовом рынке.
11. Инфраструктура финансового рынка.
12. Общие принципы и особенности механизма функционирования финансового рынка
13. Основные элементы, определяющие состояние и развитие финансового рынка: спрос, предложение и цена.
14. Общие принципы формирования механизма функционирования финансового рынка.
15. Определяющая роль цены в системе основных элементов финансового рынка.
16. Обеспечение равновесия финансового рынка и особенности ценообразования.
17. Формирование объема биржевого спроса на отдельные финансовые инструменты при различном уровне цен на них.
18. Формирование объема биржевого предложения на отдельные финансовые инструменты при различном уровне цен на них.
19. Формирование средних биржевых цен на отдельные финансовые инструменты, уравновешивающих уровень цен, спроса и предложения на них.
20. Понятие «эффективность рынка».
21. Уровни эффективности финансового рынка.
22. Особенности механизма функционирования разновидностей финансового рынка (кредитный, валютный, страховой, инвестиционный, рынок золота).
23. Конъюнктура финансового рынка и принципы ее исследования
24. Понятие и динамика конъюнктуры финансового рынка.
25. Классификация форм колебания конъюнктуры финансового рынка по основным признакам (масштабу колебаний, стадиям конъюнктурного цикла, продолжительности колебаний).
26. Индикаторы финансового рынка.
27. Характеристика этапов изучения состояния финансового рынка.
28. Исследование конъюнктуры финансового рынка на основе методов фундаментального анализа

29. Сущность фундаментального анализа и цели его проведения.
30. Характеристика основных направлений исследования на основе методов фундаментального анализа.
31. Понятие и стадии рыночной конъюнктуры.
32. Стадии изучения макроэкономических показателей финансового рынка.
33. Анализ текущей конъюнктуры финансового рынка.
34. Исследование предстоящих изменений факторов и условий, влияющих на развитие финансового рынка и разработка прогноза этого развития.
35. Характеристика факторов, влияющих на динамику изучаемых показателей: макроэкономические, отраслевые, внутрирыночные, микроэкономические.
36. Система основных методов фундаментального анализа: "сверху-вниз", "снизу-вверх", вероятностный, экономического моделирования, моделирования финансовых коэффициентов, объектно-ориентированного моделирования.
37. Исследование конъюнктуры финансового рынка на основе методов технического анализа
38. Сущность и цели технического анализа.
39. Исторический аспект развития технического анализа и его законы.
40. Основные виды графиков технического анализа: линейный, столбцовый, фигурный.
41. Основные задачи графического анализа: определение характера тенденций изучаемого показателя, определения уровня цены на финансовые инструменты, уровня поддержки и уровня сопротивления цены, разрывов уровня цены и пр.
42. Сочетание тенденций уровня цены и объема реализации финансовых инструментов.
43. Прогнозный аппарат технического анализа: теория Доу.
44. Теория чисел Фибоначчи, теория волн Эллиотта, теория скользящей средней и др..
45. Характеристика основных инструментов финансового рынка: кредитного, инвестиционного
46. Понятие «финансовые инструменты».
47. Классификация инструментов финансового рынка по основным признакам: по видам финансовых рынков, по периоду обращения, по характеру финансовых обязательств, по приоритетной значимости, по гарантированности уровня доходности, по уровню риска.
48. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска.
49. Характеристика основных финансовых инструментов кредитного рынка: денежные активы, чеки, аккредитивы, векселя, залоговые документы и пр.
50. Характеристика финансовых инструментов рынка ценных бумаг: акции, облигации, депозитные сертификаты, различные виды деривативов.
51. Классификация инструментов финансового рынка по основным признакам: по видам финансовых рынков, по периоду обращения, по характеру финансовых обязательств, по приоритетной значимости, по гарантированности уровня доходности, по уровню риска.
52. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска.
53. Характеристика основных финансовых инструментов кредитного рынка: денежные активы, чеки, аккредитивы, векселя, залоговые документы и пр.
54. Характеристика финансовых инструментов рынка ценных бумаг: акции, облигации, депозитные сертификаты, различные виды деривативов.
55. Характеристика основных инструментов финансового рынка: валютный, страховой, рынок золота
56. Характеристика основных финансовых инструментов валютного рынка: валютные активы, документарный валютный аккредитив, валютный банковский чек, валютный банков-

- ский вексель, переводной валютный коммерческий вексель, валютный фьючерсный контракт, валютный опционный контракт, валютный своп и пр.
57. Характеристика основных финансовых инструментов страхового рынка: контракты на конкретные виды страховых услуг, договоры перестрахования, аварийный бонд.
 58. Характеристика основных финансовых инструментов рынка золота: золото как финансовый авуар, система разнообразных деривативов.
 59. Методический инструментарий оценки долевых инструментов финансового рынка
 60. Характеристика основных критериев оценки долевых финансовых инструментов: цели оценки, вид стоимости, статус эмитента, инвестиционные качества и управленческие возможности.
 61. Подходы к оценке акций.
 62. База оценки акций, основанная на концепциях оценочной деятельности: затратный, доходный и сравнительный подход.
 63. База оценки акций, основанная на теориях ценообразования на фондовом рынке: теория случайных блужданий, теория рыночной эффективности, теория портфеля, ортодоксальная теория фондовых цен, теория фундаментального анализа, теория конъюнктурного анализа и прогноза, структурная теория сезонных изменений.
 64. Характеристика факторов, влияющих на стоимость акций.
 65. Особенности оценки различных видов акций. Специфика оценки контрольных и миноритарных пакетов акций.
 66. Оптимизационная модель и методический инструментарий оценки долговых инструментов финансового рынка
 67. Теории, используемые при оценке долговых финансовых инструментов: теория компромисса, теория предпочтения ликвидности.
 68. Основные виды государственных ценных бумаг и особенности их оценки.
 69. Финансовые возможности корпоративных облигаций.
 70. Подходы к оценке корпоративных облигаций: доходный подход, рейтинговая оценка облигаций.
 71. Система оценки векселей.
 72. Базовые теории оценки депозитных сертификатов: теория паритета процентных ставок, теория равновесия рынка капитала.
 73. Оценка производных инструментов финансового рынка
 74. Основные этапы оценки производных и целевых финансовых инструментов.
 75. Оценка опционных контрактов.
 76. Базовые позиции при определении рыночной стоимости фьючерсных контрактов.
 77. Оценка стоимости капитализации компании на фондовом рынке
 78. Понятия слияния и поглощения.
 79. Рыночная реакция на слияния и поглощения.
 80. Оценка затрат на капитал в условиях реструктуризации компании.
 81. Простая диверсификация инвестиционного портфеля.
 82. Диверсификация инвестиционного портфеля на основе модели оценки капитальных активов.
 83. Диверсификация инвестиционного портфеля по Марковицу (портфель Марковица – Тобина).
 84. Особенности оценки стоимости компании при активном и пассивном подходах управления портфелем финансовых инструментов и проектов.

Примерный перечень практических заданий для подготовки к зачету

Вклад в сумме 50000 руб. положен в банк на 3 месяца с ежемесячным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладам – 30%. Уровень инфляции – 4% в месяц. Определить:

- а) сумму вклада с процентами;
- б) индекс инфляции за три месяца;
- в) сумму вклада с процентами с точки зрения покупательной способности;
- г) реальный доход вкладчика с точки зрения покупательной способности.

2. Задача:

Банк выдал кредит 800000 руб. на год, требуемая реальная доходность операции равна 5% годовых. Ожидаемый уровень инфляции – 70%.

Определить:

- а) ставку процентов по кредиту с учетом инфляции;
- б) погашаемую сумму;
- в) сумму начисленных процентов.

3. Задача:

Рассчитайте брутто-ставку по имущественному страхованию, используя следующие данные:

- количество заключенных договоров страхования – 500;
- экспертная оценка вероятности наступления страхового события – 0,08;
- средняя страховая сумма - 280.000 руб.;
- среднее страховое возмещение – 105.000 руб.;
- доля нагрузки в составе брутто-ставки – 20%;
- вероятность превышения возможных возмещений над собранными взносами -0,90;
- данные о вероятных отклонениях страхового возмещения при наступлении страхового случая отсутствуют.

4. Задача:

Рассчитайте нетто-ставку на дожитие и на случай смерти, если срок страхования составляет три года. Норму доходности и возраст застрахованного задайте самостоятельно.

5. Задача:

Рассчитайте резерв по страхованию жизни на 30.09.07г., 31.12.07 г., если известна следующая информация. Резерв по страхованию жизни на 30.06.07 г. сформирован в сумме 15.000 тыс. руб. За 3 квартал 2007 г. поступило страховых платежей 25.000 тыс. руб., за 4 квартал 2007 г. – 21.500 тыс. руб. Произведено выплат по страхованию жизни на сумму 24.000 тыс. руб. в 3 квартале 2007 г. и на сумму 21.000 тыс. руб. в 4 квартале 2007 г. Нетто- ставка в структуре страхового тарифа составляет 95%. Норма доходности в структуре тарифа по страхованию жизни – 5%. Определите изменение страховых резервов за 3 и 4 кварталы 2007 г.

6. Задача:

Определите число защитных контрактов для хеджирования риска па- кета акций стоимостью 100000, если стоимость фьючерса на 100 акций равна 100, а риск акций характеризуется бета-коэффициентом, равным 1.5.

7. Задача:

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»
Программа прикладного бакалавриата
Рабочая программа дисциплины
Дисциплина: ФТД.В.01 Международные финансовые рынки
Форма обучения: очная, заочная
Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
Обновлена на 2023/2024 учебный год

Определите число защитных контрактов для хеджирования риска пакета облигаций стоимостью 100000, если стоимость фьючерса на 100 облигаций равна 100, дюрация портфеля равна 3.72, а дюрация облигаций равна 3.4.

8. Задача:

Определите стоимость и базисный риск трехмесячного фьючерса на акции с текущей ценой 50 и ценой исполнения 55. Безрисковую ставку процента примите равной 12% годовых.

9. Задача:

Используя модель Блека-Шоулза определить стоимость опциона "колл", который истекает через три месяца и имеет цену исполнения 40. Текущая стоимость акций составляет 36, дисперсия равна 50%, а безрисковая ставка равна 5%.

10. Задача:

Рассчитайте текущую доходность акции, если компания выплачивает ежеквартально дивиденд в размере 100 руб. на одну акцию, а ее текущая рыночная стоимость составляет 5000 руб.

11. Задача:

Облигация со сроком обращения 3 года и купонным доходом 24% годовых продается с дисконтом 10%. Определите доходность облигации без учета налогообложения.

12. Задача:

Рассчитайте доходность к погашению облигации с годовой купонной ставкой 15%, сроком погашения 3 года и рыночной стоимостью 25% годовых.