

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета



Володин В.М.

(Подпись)

(Фамилия, инициалы)

« » _____ 2016 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б 1.2.29 1 Модели ценообразования банковских продуктов

(индекс дисциплины по учебному плану, наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА

(код, наименование направления подготовки)

Профиль подготовки Банковское дело

(наименование профиля подготовки)

Квалификация (степень) выпускника БАКАЛАВР

(бакалавр, магистр)

Форма обучения очная, заочная

(очная, заочная, очно-заочная)

Пенза, 2016 г.

1. Цели освоения дисциплины

Дисциплина «**Модели ценообразования банковских продуктов**» имеет целью теоретическую и практическую подготовку студентов в области управления и организации банковской деятельности. **Задача** курса состоит в том, чтобы обеспечить студентов комплексом знаний, необходимых для организации процессов управления активами и пассивами, капиталом и ликвидностью коммерческого банка, а также знаниями по управлению различными видами банковских рисков. В результате изучения дисциплины студенты должны усвоить методы и модели управления банковскими рисками и приобрести самостоятельные навыки их применения в российских коммерческих банках.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Программа учебной дисциплины «**Модели ценообразования банковских продуктов**» составлена на основе утвержденного Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», в соответствии с требованиями Министерства образования и науки Российской Федерации к структуре и содержанию данных программ.

Теоретические дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее: «Банковское дело и банковские операции», «Теория менеджмента», «Основы банковской деятельности».

Знания и навыки, полученные в ходе изучения дисциплины «Операции банка на глобальных рынках», могут быть использованы в дальнейшем при прохождении производственной практики и при работе над выпускной квалификационной работы.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины «**Модели ценообразования банковских продуктов**» направлен на формирование элементов профессиональной компетенции в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению:

Коды компетенции	Наименование компетенции	Структурные элементы компетенции (в результате освоения дисциплины обучающийся должен знать, уметь, владеть)
ПК-4	способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Знать: методы и принципы разработки и реализации управленческих решений на основе анализа статистических данных о социально-экономических процессах и явлениях в России и зарубежом
		Уметь: разрабатывать управленческие решения с учетом социальных последствий
		Владеть: методиками разработки управленческих решений, учитывающих влияние различных факторов на социально-экономические процессы и явления
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать	Знать: источники информации, показатели используемые для формирования финансовой отчетности коммерческих банков в соответствии с МСФО

	<p>финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>Уметь: интерпретировать показатели финансовой отчетности коммерческих банков и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>
		<p>Владеть: подходами к интерпретации финансовой отчетности коммерческих банков</p>
<p>ПК -8</p>	<p>способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии</p>	<p>Знать: - современные технические средства и информационные технологии для решения аналитических и исследовательских задач</p> <p>Уметь: - использовать современные технические средства и информационные технологии для решения аналитических и исследовательских задач</p> <p>Владеть: - современными техническими средствами и информационными технологиями для решения аналитических и исследовательских задач</p>

4. Структура и содержание дисциплины «Модели ценообразования банковских продуктов»

4.1.1 Структура дисциплины для очной формы обучения

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц, 144 часа, курсовая работа, диф.зачет.

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины	Семестр	Недели семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)									Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)						
				Аудиторная работа				Самостоятельная работа					Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контрольн. работ	Проверка реферата	Проверка эссе и иных творческих работ	Курсовая работа (проект)
				Всего	Лекция	Практические занятия	Лабораторные занятия	Всего	Подготовка к аудиторным занятиям	доклад, эссе и др.	реферат	Подготовка к экзамену							
1.	Тема 1. Современные представления глобальных о финансовых рынках.	7		6	2	4		7	1		3	3			+				
2	Тема 2. Понятие и виды финансовых инструментов обращающихся на глобальных финансовых рынках	7		3	1	2		7	1		3	3			+				
3	Тема 3. Современное состояние и развитие финансового рынка России	7		3	1	2		7	1		3	3			+				
4	Тема 4. Общая характеристика РЦБ	7		3	1	2		8	1	1	3	3			+				
5	Тема 5. Виды ценных бумаг и инструментов на их основе	7		6	2	4		9	2	1	3	3			+				
6	Тема 6. Виды акций и облигаций	7		6	2	4		7	1		3	3			+				
7	Тема 7. Операции коммерческих банков на глобальных рынках.	7		6	2	4		7	1		3	3			+				
8	Тема 8. Основы биржевой торговли	7		6	2	4		7	1		3	3			+				
9	Тема 9. Технический анализ	7		6	2	4		9	2	1	3	3			+		+		

	фондового рынка																	
10	Тема 10. Фондовые индексы.	7		3	1	2		7		1	3	3			+		+	
11	Тема 11. Фундаментальный анализ фондового рынка	7		3	1	2		7	1		3	3			+			
12	Тема 12 Анализ риска и доходности производных финансовых инструментов	7		3	1	2		7	1		3	3						
	<i>Подготовка к экзамену</i>																	
	Общая трудоемкость, в часах	1 4 4		54	18	36		90	14	4	36	36	Промежуточная аттестация					
													Форма	Семестр				
													Зачет	7*				
													Экзамен					

4.1.2 Структура дисциплины для заочной формы обучения

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц, 144 часа, курсовая работа, диф. зачет.

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины	Семестр	Недели семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)									Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)						
				Аудиторная работа				Самостоятельная работа					Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контрольн. работ	Проверка реферата	Проверка эссе и иных творческих работ	Курсовая работа (проект)
				Всего	Лекция	Практические занятия	Лабораторные занятия	Всего	Подготовка к аудиторным занятиям	доклад, эссе и др.	Контрольная работа	Подготовка к экзамену							
1.	Тема 1. Современные представления о	8		1	1			11	2			6	3			+			

	глобальных финансовых рынках.																		
2	Тема 2. Понятие и виды финансовых инструментов обращающихся на глобальных финансовых рынках	8	1		1		11	2		6	3			+					
3	Тема 3. Современное состояние и развитие финансового рынка России	8	1		1		11	2		6	3			+					
4	Тема 4. Общая характеристика РЦБ	8	1		1		12	1	1	6	3			+					
5	Тема 5. Виды ценных бумаг и инструментов на их основе	8	1	1			12	2	1	6	3			+					
6	Тема 6. Виды акций и облигаций	8	1	1			11	2		6	3			+		+			
7	Тема 7. Операции коммерческих банков на глобальных рынках.	8	1	1			11	2		6	3			+		+			
8	Тема 8. Основы биржевой торговли	8	1		1		11	1		6	3			+		+			
9	Тема 9. Технический анализ фондового рынка	8	1		1		12	2	1	6	3			+		+			
10	Тема 10. Фондовые индексы.	8	1		1		12	2	1	4	3			+		+			
11	Тема 11. Фундаментальный анализ фондового рынка	8	2	1	1		11	2		6	3			+					
12	Тема 12 Анализ риска и доходности производных финансовых инструментов	8	2	1	1		11	2		6	3								
	<i>Подготовка к экзамену</i>																		
	Общая трудоемкость, в часах		14	6	8		130	20	4	70	36	Промежуточная аттестация							
												Форма				Семестр			
												Зачет				8*			
												Экзамен							

4.2. Содержание дисциплины

Содержание дисциплины «Операции банка на глобальных рынках»

Тема 1. Современные представления о глобальных финансовых рынках.

Понятия «финансы» и «финансовый рынок». Финансовые отношения. Финансовая система и ее структура.

Институционализация финансовых отношений. Роль финансовых рынков. Финансовый рынок и его сегменты. Институциональная характеристика финансового рынка. Эмитенты и инвесторы. Финансовое посредничество. Биржевой и внебиржевой рынок. Финансовые регуляторы.

Финансовый сленг. Наука о финансовых рынках. Альтернативные теории финансового рынка. Количественные финансы. Развитие науки о финансах в условиях глобализации.

Тема 2. Понятие и виды финансовых инструментов обращающихся на глобальных финансовых рынках

Рыночные активы. Денежные и финансовые инструменты. Классификация финансовых инструментов. Классификация ценных бумаг по их инвестиционным качествам.

Основные характеристики инвестиций в финансовые инструменты. Оценка инвестиционной привлекательности финансовых инструментов. Отдача и доходность ценной бумаги. Основные составляющие доходности. Стоимость и курс ценной бумаги.

Риск финансовых инструментов.

Общее понятие о производных финансовых инструментах.

Производные инструменты, основанные на ценных бумагах. Производные инструменты на основе контрактов.

Новые финансовые инструменты: гибридные и конвертируемые ценные бумаги, структурированные финансовые продукты.

Тема 3. Современное состояние и развитие финансового рынка России.

Современное состояние финансового рынка России. Рынок производных финансовых инструментов и его развитие.

Оценка современного состояния финансового рынка в России и его трансформация в условиях финансовой глобализации. Основные направления дальнейшего развития финансового рынка в России.

Финансовые проблемы при совершении финансовых операций на внутреннем и международном финансовом рынке и определение путей их решения. Необходимость формирования мегарегулятора финансового рынка. Факторы и условия, определяющие особенности становления и развития финансового рынка России. Нормативные правовые документы, регламентирующие финансовый рынок Российской Федерации, и их влияние на развитие финансового рынка.

Показатели развития финансового рынка: уровень капитализации, объемы внутреннего кредитования; виды и объем финансовых инструментов; объем резервов и накоплений институциональных инвесторов; доля розничных инвесторов; степень развития рыночной инфраструктуры.

Современные модели государственного регулирования и саморегулирования отдельных сегментов финансового рынка.

Сравнительный анализ основных показателей финансового рынка России, стран ОЭСР, стран с быстрорастущей экономикой. Оценка перспектив создания международного финансового центра в Москве, анализ зарубежного опыта создания международных финансовых центров.

Тема 4. Общая характеристика рынка ценных бумаг.

Понятие и сущность фондового рынка. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Рынок ценных бумаг и его структура.

Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.

Вторичный биржевой рынок ценных бумаг (фондовая биржа). Профессиональные участники фондовой биржи. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка.

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка.

Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка. Структура российского фондового рынка и его экономическая конъюнктура. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.

Тема 5. Виды ценных бумаг и инструментов на их основе.

Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг.

Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги).

Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы).

Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьюритизация частных долгов).

Международные ценные бумаги (евробонды, еврооблигации, евроакции).

Тема 6. Виды акций и облигаций.

Сущность и виды долговых и долевых видов ценных бумаг. Общая характеристика и принципы оценки риска и доходности долговых и долевых ценных бумаг. Основы портфельной теории. Методы формирования и оценки портфеля ценных бумаг. Управление инвестициями на фондовом рынке.

Понятие и сущность долговых ценных бумаг: виды и сущность облигаций, виды и сущность векселей. Принципы рыночного обращения облигаций и векселей. Понятие доходности облигации. Текущая, купонная и полная доходность облигации. Методы оценки доходности облигаций различного вида. Риск облигации. Дюрация Макалея и выпуклость доходности облигации. Стратегии портфельного хеджирования с помощью облигаций.

Понятие и сущность долевых ценных бумаг. Виды акций и принципы их оценки. Методы оценки риска и доходности акций. Понятие о стоимости акции, виды стоимости.

Тема 7. Операции коммерческих банков на глобальных рынках. Организация процесса торговли на финансовых рынках.

Виды операций на финансовых рынках: инвестиционные и спекулятивные операции, маржинальная торговля, операции РЕПО, арбитражные операции.

Операции с производными финансовыми инструментами.

Валютные операции. Рынок РОКЕХ.

Ликвидность финансовых инструментов. Интернет-трейдинг.

Тема 8. Основы биржевой торговли.

Организационная структура и функции фондовой биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения.

Брокерские компании (организация, функции, механизм операций). Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.

Технология торговли на фондовой бирже. Типы игроков на фондовой бирже. Виды биржевых приказов. Система интернет-трейдинга.

Тема 9. Технический анализ фондового рынка.

Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг (концепция технического и фундаментального анализа). Экономическое содержание метода технического анализа. Основные постулаты технического анализа. Теория «эффективности» рынка.

Графический анализ фондового рынка. Понятие тренда и тенденции. Фигуры разворота и продолжения тенденции. Теория Доу и Демрака. Волны Эллиотта.

Методы математической статистики в анализе фондового рынка. Скользящая средняя по цене и ее применение в техническом анализе. Осцилляторы, линии Боллинджера и другие индикаторы на фондовом рынке.

Понятие торговой системы на фондовом рынке. Принципы формирования и тестирования торговой системы. Управление риском на фондовом рынке.

Тема 10. Фондовые индексы.

Фондовые индексы и области их применения.

Факторы, учитываемые при создании индексов. Основные виды и типы рыночных индексов.

Основные фондовые индексы российского рынка ценных бумаг. Фондовые индексы зарубежных рынков.

Тема 11. Фундаментальный анализ фондового рынка.

Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модель) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.

Сущность и принципы фундаментального анализа фондового рынка. Основные методы оценки акций и оценки бизнеса в российской практике. Методы финансового анализа. Расчет и сравнительный анализ финансовых коэффициентов.

Общая характеристика метода дисконтирования денежных потоков. Модели оценки акций на основе дивиденда. Методы расчета ставок дисконтирования.

Общая характеристика сравнительного подхода. Методы сравнительного подхода, преимущества и недостатки, необходимые условия для применения. Основные этапы. Необходимая информация. Источники стоимостных данных. Выбор и вычисление оценочных мультипликаторов.

Общая характеристика затратного (имущественного) подхода к фундаментальному анализу фондового рынка. Оценка контрольных и неконтрольных пакетов акций. Итоговые корректировки.

Тема 12 Анализ риска и доходности производных финансовых инструментов.

Виды рисков на глобальных финансовых рынках. Методы минимизации рисков. Хеджирование рисков. Расчет доходности производных финансовых инструментов.

Основные темы практических занятий:

- 1) Основы финансовой математики
- 2) Анализ риска и доходности облигаций
- 3) Анализ риска и доходности акций
- 4) Анализ риска и доходности векселей
- 5) Анализ риска и доходности деривативов
- 6) Управление портфельными инвестициями на фондовом рынке
- 7) Методы технического и фундаментального анализа рынка ценных бумаг

Практические занятия проводятся согласно указанной тематике.

Форма проведения занятий: обсуждение конкретных ситуаций, работа в малых группах, решение практических задач.

Материально-техническое обеспечение – методические указания, раздаточный материал

5. Образовательные технологии

1. Лекции и практические занятия с использованием мультимедийных технологий;
2. Дискуссии;
3. Выполнение письменных работ (рефераты, доклады);
4. Решение профессиональных задач;
5. Метод кейсов (решение деловых ситуаций), представление результатов;
6. Разбор конкретных ситуаций;
7. Мозговой штурм;

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

6.1. План самостоятельной работы студентов очной формы обучения

№ нед.	Тема	Вид самостоятельной работы	Задание	Рекомендуемая литература	Количество часов Очная/заочная
1	Тема 1. Современные представления о глобальных финансовых рынках.	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	1. Аскинадзи В.М. Рынок ценных бумаг: Учебно-методический комплекс [Электронный ресурс]. - М.: Изд. центр ЕАОИ, 2010. - 302 с. - ШБ: Бйр: //БиблюсИб.ги/тйе х.рфр?раде=Бок&БИ= 93143. - Глава 8. 2. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг: учебник [Электронный ресурс]. - М.: Юнити-Дана, 2012. - 224 с. - ШБ: Бйр: //БиблюсИб.ги/тйе х.рфр?раде=Бок&БИ= 118462. - Глава 5	7/11
2	Тема 2. Понятие и	Подготовка к	Изучение дополнительн	1. Берзон Н.И., Буянова Е.А., Газман В.Д. Инновации на	7/11

	виды финансовых инструментов обращающихся на глобальных финансовых рынках	аудиторным занятиям Подготовка эссе	ого теоретического материала Написание эссе по изучаемой теме	финансовых рынках: коллект. моногр. [Электронный ресурс] / Под науч. ред. Н.И. Берзона, Т.В. Тепловой. - М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2013. -422 с. - ШБ: Бйр: //БЫЮСИЪ.ги/т4е х.рЪр?раде=Ъоок&Ы= 227273. - Глава 11. 2. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски [Электронный ресурс]. - М.: ОЕЪЕО§ РиЪПЗЫпд Ноше : Кэпитал Трейд Компани, 2011. - 480 с. - ШБ: Бйр: //тетете т1гкт.ги/й п-ШШге/. 3. Маренков Н.Л., Косаренко Н.Н. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие [Электронный ресурс]. - 4-е изд., стереотип. -М.: Флинта : Наука, 2011. - 240 с. - ШБ: Бйр: //БЫЮСИЪ.ги/т4е х.рЪр?рае=Ъоок&Ы= 83213. - Главы 10-11. 4. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг: учебник [Электронный ресурс]. - М.: Юнити- Дана, 2012. - 224 с. - ШБ: Бйр: //БЫЮСИЪ.ги/т4е х.рЪр?рае=Ъоок&Ы= 118462. - Глава 7.	
3	Тема 3. Современное состояние и развитие финансового рынка России	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	5. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски [Электронный ресурс]. - М.: ОЕЪЕО§ РиЪПЗЫпд Ноше : Кэпитал Трейд Компани, 2011. - 480 с. - ШБ: Бйр: //тетете т1гкт.ги/й п-ШШге/. 6. Маренков Н.Л., Косаренко Н.Н. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие [Электронный ресурс]. - 4-е изд., стереотип. -М.: Флинта : Наука, 2011. - 240 с. - ШБ: Бйр: //БЫЮСИЪ.ги/т4е х.рЪр?рае=Ъоок&Ы= 83213. - Главы 10-11.	7/11
4	Тема 4. Общая характеристика РЦБ	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	1. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг: учебник [Электронный ресурс]. - М.: Юнити- Дана, 2012. - 224 с. - ШБ: Бйр: //БЫЮСИЪ.ги/т4е	8/12

				x.pbr?raee=Book&B=118462. - Глава 2.Банковский менеджмент [Текст] : учебно-практич. пособие / А. А. Максютков. - М. : Альфа-Пресс, 2007. - 444 с. : ил. - ISBN 978-5-94280-264-6 : 146.00 р	
5	Тема 5. Виды ценных бумаг и инструментов на их основе	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	7. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски [Электронный ресурс]. - М.: ОЕБЕО§ РиЪПЗЫнд Ноше : Кэпитал Трейд Компани, 2011. - 480 с. - ШЬ: Бйр: //тетете.t1gkt.gi/й п-ШШГе/ . 8. Маренков Н.Л., Косаренко Н.Н. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие [Электронный ресурс]. - 4-е изд., стереотип. -М.: Флинта : Наука, 2011. - 240 с. - ШЬ: Бйр: //БЪ1юслиЪ.ги/т4е x.pbr?raee=Book&B=83213. - Главы 10-11.	9/12
6	Тема 6. Виды акций и облигаций	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	9. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски [Электронный ресурс]. - М.: ОЕБЕО§ РиЪПЗЫнд Ноше : Кэпитал Трейд Компани, 2011. - 480 с. - ШЬ: Бйр: //тетете.t1gkt.gi/й п-ШШГе/ . 10. Маренков Н.Л., Косаренко Н.Н. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие [Электронный ресурс]. - 4-е изд., стереотип. -М.: Флинта : Наука, 2011. - 240 с. - ШЬ: Бйр: //БЪ1юслиЪ.ги/т4е x.pbr?raee=Book&B=83213. - Главы 10-11.	7/11
		Подготовка доклада	Написание доклада на заданную тему.		
7	Тема 7. Операции коммерческих банков на глобальных рынках.	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	2. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг: учебник [Электронный ресурс]. - М.: Юнити- Дана, 2012. - 224 с. - ШЬ: Бйр: //БЪ1юслиЪ.ги/т4е x.pbr?raee=Book&B=118462. - Глава 2.Банковский менеджмент [Текст] : учебно-практич. пособие / А. А. Максютков. - М. :	7/11

				Альфа-Пресс, 2007. - 444 с. : ил. - ISBN 978-5-94280-264-6 : 146.00 р	
8	Тема 8. Основы биржевой торговли	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	Кузнецова В.В. Банковское дело : практикум / В. В. Кузнецова, О. И. Ларина. - М. : КНОРУС, 2007. - 264 с. Банковский менеджмент [Текст] : учебно-практич. пособие / А. А. Максютков. - М. : Альфа-Пресс, 2007. - 444 с. : ил. - ISBN 978-5-94280-264-6 : 146.00 р	9/11
9	Тема 9. Технический анализ фондового рынка	Подготовка к аудиторным занятиям Подготовка реферата	Изучение дополнительного теоретического материала Написание доклада на заданную тему.	Банковское дело [Текст] : учебник / О. И. Лаврушин, И. Д. Мамонова, Н. И. Валенцева и др.; под ред. О. И. Лаврушина ; ГОУ ВПО Финансовая академия при правительстве РФ. - 8-е изд., стер. - М. : КНОРУС, 2009. - 768 с. Деньги, кредит, банки. Экспресс-курс [Текст] : учебное пособие / под ред. О. И. Лаврушина. - 4-е изд., стереотип. - М. : КНОРУС, 2010. - 320 с. – (10 экз.) Банковский менеджмент [Текст] : учебно-практич. пособие / А. А. Максютков. - М. : Альфа-Пресс, 2007. - 444 с. : ил. - ISBN 978-5-94280-264-6 : 146.00 р	7/12
10	Тема 10. Фондовые индексы.	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	3. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг: учебник [Электронный ресурс]. - М.: Юнити- Дана, 2012. - 224 с. - ШБ: Бйр://ЫЫюслиЪ.ги/т4еx.pBr?paee=Book&Ы=118462. - Глава 2. Банковский менеджмент [Текст] : учебно-практич. пособие / А. А. Максютков. - М. : Альфа-Пресс, 2007. - 444 с. : ил. - ISBN 978-5-94280-264-6 : 146.00 р	7/12

				Деньги, кредит, банки: методические указания к выполнению контрольных работ / сост. Т.Е.Кузнецова. – Пенза: Изд-во ПГУ, 2011. – 88с.	
11	Тема 11. Фундаментальный анализ фондового рынка	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	Колпакова Г. М. Финансы. Денежное обращение. Кредит [Текст] : [учеб. пособие] / Галина Михайловна Колпакова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2006. - 496 с.	7/11
12	Тема 12 Анализ риска и доходности производных финансовых инструментов	Подготовка к аудиторным занятиям	Изучение дополнительного теоретического материала	4. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг: учебник [Электронный ресурс]. - М.: Юнити- Дана, 2012. - 224 с. - ШГ: Бйр: //БйБйюслиБ.ги/т4ex.php?raee=book&id=118462 . - Глава 2.Банковский менеджмент [Текст] : учебно-практич. пособие / А. А. Максютков. - М. : Альфа-Пресс, 2007. - 444 с. : ил. - ISBN 978-5-94280-264-6 : 146.00 р	7/11
		Подготовка доклада	Написание доклада на заданную тему.	Алавердов А.Р. Стратегический менеджмент в коммерческом банке : учебник / А. Р. Алавердов. - М. : Маркет ДС, 2007. - 576 с..	
	Итого				90/130

6.3. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

В процессе преподавания дисциплины «**Модели ценообразования банковских продуктов**» используются такие виды учебной работы, как лекции, консультации, семинары, контрольные работы, а также различные виды самостоятельной работы обучающихся по заданию преподавателя.

Методические указания для обучающихся при работе над конспектом лекций во время проведения лекции

Лекция - систематическое, последовательное, монологическое изложение преподавателем учебного материала, как правило, теоретического характера. При подготовке лекции преподаватель руководствуется рабочей программой дисциплины.

В процессе лекций рекомендуется вести конспект, что позволит впоследствии вспомнить

изученный учебный материал, дополнить содержание при самостоятельной работе с литературой, подготовиться к экзамену.

Следует также обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском 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.

Выводы по лекции подытоживают размышления преподавателя по учебным вопросам. Преподаватель приводит список используемых и рекомендуемых источников для изучения конкретной темы.

В конце лекции обучающиеся имеют возможность задать вопросы преподавателю по теме лекции.

При чтении лекций по дисциплине преподаватель использует электронные мультимедийные презентации.

Обучающимся предоставляется возможность копирования презентаций для самоподготовки и подготовки к промежуточной аттестации.

Методические указания для обучающихся при работе на семинаре

Семинары реализуются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины.

В ходе подготовки к семинарам обучающемуся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом следует учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы. Рекомендуется также дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой. Следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на семинар. Готовясь к докладу или реферативному сообщению, обучающийся может обращаться за методической помощью к преподавателю. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам.

В ходе семинара обучающийся может выступать с заранее подготовленным докладом. Также он должен проявлять активность при обсуждении выступлений и докладов сокурсников.

Поскольку активность обучающегося на семинарских занятиях является предметом контроля его продвижения в освоении курса, подготовка к семинарским занятиям требует ответственного отношения. Не допускается выступление по первоисточнику - необходимо иметь подготовленный письменный доклад, оцениваемый преподавателем наряду с устным выступлением. Не допускается также и распределение вопросов к семинару среди обучающихся группы, в результате которого отдельный обучающийся является не готовым к конструктивному обсуждению «не своего» вопроса. Все вопросы к семинару должны быть письменно проработаны каждым обучающимся.

Методические указания для обучающихся по участию в проведении ситуационного

практикума

Ситуационный практикум (кейс) является одной из форм интерактивного практического занятия, целью которого является приобретение обучающимся умений командной работы навыков выработки решений в профессиональной области, развитие коммуникативных и творческих способностей в процессе выявления особенностей будущей профессиональной деятельности на основе анализа обучаемыми заданий, сформированных на основе практических ситуаций.

Прежде чем приступать к участию в ситуационном практикуме, обучающемуся необходимо:

- заранее, в процессе самостоятельной работы ознакомиться со сценарием практикума и необходимой литературой, рекомендованной программой курса;
- получить от преподавателя информацию о содержании кейса, информирует о форме предоставления результатов, сроках выполнения кейса и критериях оценки действий участников;

При выполнении задания необходимо:

- получить от преподавателя необходимые раздаточные материалы и принять участие в делении учебной группы на мини-группы и в выборах лидера мини-группы;
- участвовать в формировании отчета по выполнению кейса в своей мини-группе;
- участвовать в обсуждении отчетов мини-групп.

По итогам проведения ситуационного практикума обучающиеся имеют возможность задать вопросы преподавателю.

Самостоятельная работа обучающихся направлена на самостоятельное изучение отдельных тем/вопросов тем учебной дисциплины. Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося, ее объем по курсу «Финансы» определяется учебным планом.

При самостоятельной работе обучающиеся взаимодействуют с рекомендованными материалами при минимальном участии преподавателя.

Работа с литературой

Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме.

Изучая материал по учебной книге (учебнику, учебному пособию, монографии, и др.), следует переходить к следующему вопросу только после полного уяснения предыдущего, фиксируя выводы и вычисления, в том числе те, которые в учебнике опущены или на лекции даны для самостоятельного вывода.

Особое внимание обучающийся должен обратить на определение основных понятий курса. Надо подробно разбирать примеры, которые поясняют определения. Полезно составлять опорные конспекты.

Выводы, полученные в результате изучения учебной литературы, рекомендуется в конспекте выделять, чтобы при перечитывании материала они лучше запомнились.

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя

из теоретических положений курса.

Вопросы, которые вызывают у обучающегося затруднение при подготовке, должны быть заранее сформулированы и озвучены во время занятий в аудитории для дополнительного разъяснения преподавателем.

Реферат

Подготовка рефератов направлена на развитие и закрепление у обучающихся навыков самостоятельного глубокого, творческого и всестороннего анализа научной, методической и другой литературы по актуальным проблемам дисциплины; на выработку навыков и умений грамотно и убедительно излагать материал, четко формулировать теоретические обобщения, выводы и практические рекомендации.

Рефераты должны отвечать высоким квалификационным требованиям в отношении научности содержания и оформления.

Темы рефератов, как правило, посвящены рассмотрению одной проблемы. Объем реферата может быть от 12 до 15 страниц текста, отпечатанного через 1,5 интервала на компьютере (список литературы и приложения в объем не входят).

Текстовая часть работы состоит из введения, основной части и заключения.

Во введении обучающийся кратко обосновывает актуальность избранной темы реферата, раскрывает конкретные цели и задачи, которые он собирается решить в ходе своего небольшого исследования.

В основной части подробно раскрывается содержание вопроса (вопросов) темы.

В заключении кратко должны быть сформулированы полученные результаты исследования и даны выводы. Кроме того, заключение может включать предложения автора, в том числе и по дальнейшему изучению заинтересовавшей его проблемы.

В список литературы (источников и литературы) обучающийся включает только те документы, которые он использовал при написании реферата.

В приложении (приложения) к реферату могут выноситься таблицы, графики, схемы и другие вспомогательные материалы, на которые имеются ссылки в тексте реферата.

Эссе

Эссе - это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем. Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей.

Эссе должно содержать: четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. В зависимости от специфики дисциплины формы эссе могут значительно дифференцироваться.

Структура эссе.

1. Титульный лист

2. Введение - суть и обоснование выбора данной темы, состоит из ряда компонентов, связанных логически и стилистически; На этом этапе очень важно правильно сформулировать вопрос, на который вы собираетесь найти ответ в ходе своего исследования.

При работе над введением могут помочь ответы на следующие вопросы: «Надо ли давать определения терминам, прозвучавшим в теме эссе?», «Почему тема, которую я раскрываю, является важной в настоящий момент?», «Какие понятия будут вовлечены в мои рассуждения

по теме?», «Могу ли я разделить тему на несколько более мелких подтем?»).

3. Основная часть - теоретические основы выбранной проблемы и изложение основного вопроса.

Данная часть предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование их, исходя из имеющихся данных, других аргументов и позиций по этому вопросу. В этом заключается основное содержание эссе и это представляет собой главную трудность. Поэтому важное значение имеют подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации; именно здесь необходимо обосновать (логически, используя данные или строгие рассуждения) предлагаемую аргументацию/анализ. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы.

В зависимости от поставленного вопроса анализ проводится на основе следующих категорий:

Причина — следствие, общее — особенное, форма — содержание, часть — целое, постоянство — изменчивость.

Хорошо проверенный способ построения любого эссе — использование подзаголовков для обозначения ключевых моментов аргументированного изложения: это помогает посмотреть на то, что предполагается. Такой подход поможет следовать точно определенной цели в данном исследовании. Эффективное использование подзаголовков - не только обозначение основных пунктов, которые необходимо осветить. Их последовательность может также свидетельствовать о наличии или отсутствии логичности в освещении темы.

4. Заключение - обобщения и аргументированные выводы по теме с указанием области ее применения и т.д. Методы, рекомендуемые для составления заключения: повторение, иллюстрация, цитата, впечатляющее утверждение. Заключение может содержать такой очень важный, дополняющий эссе элемент, как указание на применение исследования, не исключая взаимосвязи с другими проблемами.

6.4. Материалы для проведения текущего и промежуточного контроля знаний студентов

6.4.1 Контроль освоения компетенций

№ п\п	Вид контроля	Контролируемые темы (разделы)	Компетенции, компоненты которых контролируются
1	Собеседование	1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12	ПК-4, 6, 8, 26
2	Написание рефератов	1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12	ПК-4, 6, 8, 26
3	Проведение тестов	1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12	ПК-4, 6, 8, 26
4	Индивидуальное письменное задание	1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12	ПК-4, 6, 8, 26

6.4.2 Пример заданий для промежуточного контроля

Задача 1. Оценка стоимости и доходности облигаций

Вариант	Номинал	Срок до погашения	Рыночная ставка	Цена продажи	Цена покупки	Купонная ставка
	N	n	i	S	P	k
1	6 000,00	2	16,00%	7 500,00	7 300,00	18,00%

2	7 000,00	3	11,00%	8 600,00	8 200,00	13,00%
3	8 000,00	4	17,00%	9 700,00	9 400,00	19,00%
4	9 000,00	3	18,00%	10 800,00	10 300,00	19,00%
5	6 500,00	4	9,00%	8 200,00	7 900,00	12,00%
6	6 500,00	2	13,00%	7 100,00	6 800,00	16,00%
7	7 500,00	3	19,00%	8 900,00	8 700,00	21,00%
8	6 300,00	3	8,00%	6 800,00	6 700,00	10,00%
9	6 400,00	2	7,00%	7 900,00	7 800,00	19,00%
10	7 900,00	4	14,00%	9 500,00	9 200,00	17,00%

А) Номинальная стоимость облигации N руб., купонная процентная ставка $k\%$, оставшийся срок до погашения облигации n лет, текущая рыночная процентная ставка $i\%$. Определите текущую рыночную стоимость облигации.

Б) Облигация с номинальной стоимостью N руб., с купонной процентной ставкой $k\%$, была куплена в начале года за P руб. После получения купонного платежа в конце года облигация была продана за S руб. Определите доходность операции за год.

В) Облигация с номинальной стоимостью N руб., с купонной процентной ставкой $k\%$ и сроком до погашения n лет была куплена за P руб. Определите доходность облигации методом интерполяции.

Темы рефератов

Самостоятельная работа по курсу «Операции банка на глобальных рынках» предусмотрена в составе:

- 1) Реферативная часть;
- 2) Практическая (расчетная) часть.

Тематика работ:

Тема 1. История возникновения рынка ценных бумаг.

Тема 2. Рынок ценных бумаг как дополнительный источник финансирования экономики.

Тема 3. Понятие ценных бумаг и их виды.

Тема 4. Акции и их характеристика.

Тема 5. Корпоративные (частные) облигации.

Тема 6. Государственные ценные бумаги.

Тема 7. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.

Тема 8. Производные и международные ценные бумаги.

Тема 9. Структура современного рынка ценных бумаг.

Тема 10. Участники рынка ценных бумаг.

Тема 11. Внебиржевой (первичный) рынок ценных бумаг.

Тема 12. Вторичный рынок ценных бумаг (фондовая биржа).

Тема 13. Листинг в системе биржевой торговли, котировки ценных бумаг и биржевые индексы.

Тема 14. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность.

Тема 15. Биржевые сделки и расчеты по ним.

Тема 16. Операции с ценными бумагами в Российской Федерации.

Тема 17. Уличный (внебиржевой) рынок ценных бумаг.

Тема 18. Инвестиционная политика кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.

Тема 19. Портфели ценных бумаг

Тема 20. Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг.

Тема 21. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в промышленно-развитых странах.

Тема 22. Регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации.

Тема 23. Возникновение и развитие рынка ценных бумаг в Российской Империи.

Тема 24. Особенности развития рынка ценных бумаг России XX-XXI вв.

Темы заданий для выполнения расчетной части работы.

- 1) Оценка финансовых активов
- 2) Оценка акций методами доходного подхода
- 3) Оценка акций методом сравнения продаж
- 4) Управление инвестициями на фондовом рынке
- 5) Оценка контрольных и неконтрольных пакетов акций, арбитраж

Контрольные вопросы и задания для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины, а также для контроля самостоятельной работы студента по отдельным разделам дисциплины:

Примерные экзаменационные вопросы по дисциплине “ Операции банка на глобальных рынках ”

1. «Уличный» рынок ценных бумаг: сущность, особенности, операционный механизм
2. Роль первичного рынка ценных бумаг в экономике развитых стран
3. Отличия “уличного” рынка от первичного и биржевого вторичного рынков ценных бумаг
4. Облигации: экономическая сущность, виды и особенности
5. Вексель: экономическая сущность, виды и особенности
6. Государственное регулирование и самоуправление рынка ценных бумаг
7. Кассовые сделки на фондовой бирже и порядок их проведения
8. Налоговое регулирование рынка ценных бумаг в РФ
9. Первичный (внебиржевой) рынок ценных бумаг
10. Производные ценные бумаги (деривативы): виды и характеристики
11. Биржевые фондовые индексы: виды, характеристики, методика расчетов
12. Срочные сделки на фондовой бирже и порядок их проведения
13. Возникновение и развитие рынка ценных бумаг
14. Расчеты и характеристики стоимостных показателей облигаций
15. Вторичный рынок ценных бумаг (фондовая биржа) – структура и операции
16. Развитие рынка ценных бумаг в России до 1917г.
17. Рынок ценных бумаг, как дополнительный источник финансирования экономики и государственных расходов
18. Классические виды ценных бумаг: сущность, назначение, особенности
19. Методы размещения ценных бумаг на первичном рынке
20. Виды государственных ценных бумаг в РФ
21. Эмитенты ценных бумаг
22. Расчеты и характеристики стоимостных показателей акций
23. Особенности развития рынка ценных бумаг в РФ в 90-е годы
24. Листинг: сущность и порядок проведения
25. Международные ценные бумаги: виды и особенности обращения
26. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг: виды, особенности, операции
27. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг в РФ
28. Рынок ценных бумаг РФ после дефолта 1998г.
29. Виды корпоративных ценных бумаг в РФ
30. Инвестиционное консультирование на рынке ценных бумаг.
31. Основы технического анализа
32. Основы фундаментального анализа
33. Акции: экономическая сущность, виды и особенности
34. Порядок эмиссии ценных бумаг в РФ
35. Акции и рынок акций (западная и российская модели)
36. Интернет-трейдинг: понятие, порядок осуществления
37. Организация контроля за деятельностью фондовой биржи

38. Структура современного рынка ценных бумаг (западная и российская модели)
39. Облигации и рынок облигаций (западная и российская модели)
40. Интернационализация и проблемы развития международного рынка ценных бумаг
41. Самофинансирование предприятий и рынок ценных бумаг: структура источников и количественные соотношения
42. Государственное регулирование и самоуправление рынка ценных бумаг в РФ
43. Основные виды брокерских документов
44. Современная фондовая биржа в РФ
45. Профессиональная деятельность на российском рынке ценных бумаг
46. Брокерские компании. Особенности брокерской и дилерской деятельности
47. Правовая основа функционирования рынка ценных бумаг РФ
48. Расчеты и характеристики стоимостных показателей векселей

Пример заданий для текущего контроля на экзамене (задача из билета)

Задача 1. Оценка стоимости и доходности акций

Вариант	D0	D	N	gs	gn	g	ks	P0	D1	P1
1	140,00	150,00	3	26,00%	11,00%	4,00%	16,00%	7 300,00	160,00	7 400,00
2	150,00	160,00	4	27,00%	9,00%	3,00%	11,00%	8 200,00	110,00	8 400,00
3	160,00	170,00	5	24,00%	12,00%	5,00%	17,00%	9 400,00	170,00	9 500,00
4	170,00	180,00	3	28,00%	13,00%	6,00%	18,00%	10 300,00	180,00	10 500,00
5	180,00	190,00	4	23,00%	5,00%	3,00%	9,00%	7 900,00	90,00	8 000,00
6	190,00	200,00	5	26,00%	9,00%	4,00%	13,00%	6 800,00	130,00	6 900,00
7	200,00	210,00	3	27,00%	14,00%	5,00%	19,00%	8 700,00	190,00	8 900,00
8	210,00	220,00	4	24,00%	4,00%	5,00%	8,00%	6 700,00	80,00	6 800,00
9	220,00	230,00	5	28,00%	3,00%	6,00%	17,00%	7 800,00	70,00	7 900,00
10	230,00	240,00	3	23,00%	11,00%	4,00%	14,00%	9 200,00	140,00	9 500,00

А) Рыночная цена акции в настоящий момент времени P_0 руб., ожидаемая цена акции в конце текущего года равна P_1 руб., а ожидаемый дивиденд в текущем году D_1 руб. Определите ожидаемую дивидендную доходность, ожидаемую доходность за счет изменения цены акции и ожидаемую полную доходность по акции в текущем году.

Б) Дивиденд, выплачиваемый ежегодно по акции нулевого роста, равен D руб. Ожидаемая доходность инвестора $ks\%$. Определите теоретическую (внутреннюю) цену акции.

В) Курс акции нулевого роста в настоящий момент P_0 руб., а последний из уже выплаченных дивидендов D руб. Определите доходность этой акции.

Г) Последний из уже выплаченных дивидендов по акциям нормального роста D_0 руб., а ожидаемый темп роста дивидендов $g\%$. Определите дивиденд, который акционер ожидает получить в текущем году. Определите стоимость акции нормального роста при требуемой доходности $ks\%$.

Д) Рыночная цена акции нормального роста в настоящий момент P_0 руб. Ожидается, что дивиденд в текущем году будет равен D_1 руб., а темп роста $g\%$. Определите ожидаемую доходность этой акции.

Е) Период избыточного роста акции N лет, темп роста доходов и дивидендов в течение периода избыточного роста $gs\%$, постоянный темп роста после периода избыточного роста $gn\%$, последний из уже выплаченных дивидендов D_0 руб., требуемая доходность $ks\%$. Определите стоимость акции избыточного роста.

1. Участник торгов имеет специальную лицензию на осуществление биржевых сделок

...

- а) должен, это является неперенным условием допуска на биржу
- б) не должен, достаточно иметь лицензию брокера и/или дилера
- в) не должен, если он специалист, но остальные участники торгов обязаны ее иметь
- г) должен, если он брокер, а не дилер

2. Наиболее распространенным методом расчета фондовых индексов, позволяющим учесть масштабы компаний-эмитентов и объем торговли их акциями, является метод .

- а) средней арифметической
- б) средней геометрической
- в) средней арифметической взвешенной

3. Клиринг - это .

- а) расчетная организация
- б) депозитарная деятельность
- в) учет взаимных обязательств
- г) расчеты по сделкам с ценными бумагами

4. Профессиональный участник РЦБ, выполняющий функции организатора торгов (например, биржи), .

- а) может принимать участие в этих торгах в качестве дилера
- б) не может принимать участие в этих торгах в качестве дилера, он может выполнять лишь функции брокера, но не дилера
- в) не может принимать участие в этих торгах в качестве дилера, такое совмещение недопустимо
- г) может принимать участие в этих торгах в качестве дилера в случае, если это разрешается правилами конкретной биржи

5. В отличие от дилера брокер .

- а) является продавцом, в то время как дилер - это посредник
- б) является посредником, в то время как дилер - это покупатель
- в) получает комиссионные, тогда как дилер - заработную плату
- г) заключает сделки по поручению и за счет клиентов, тогда как дилер - от своего имени, за свой счет, на свой страх и риск

6. Фьючерсный контракт

- а) обязателен для исполнения как для продавца, так и для покупателя
- б) обязателен для исполнения только для продавца
- в) обязателен для исполнения только для покупателя
- г) не обязателен для исполнения как для продавца, так и для покупателя

7. Физическое лицо на законном основании на рынке ценных бумаг может выполнять функции .

- а) дилера
- б) управляющего
- в) реестродержателя
- г) инвестора

8. Если брокер на рынке ценных бумаг продал по поручению клиента ценные бумаги на фондовой бирже, то в этом случае он получил доход в виде .

- а) прибыли от повышения курсовой стоимости ценных бумаг
- б) платы за андеррайтинг
- в) комиссионных

9. Неверно, что индексы рынка ценных бумаг можно применить

- а) для оценки показателей управляемых портфелей
- б) для оценки темпов инфляции
- в) для оценки причин, воздействующих на изменение цен акций
- г) в качестве базового средства для индексных фьючерсов
- д) для оценки состояния экономики в целом

10. Дивиденды по акциям устанавливаются по отношению ...

- АО
- а) к курсовой стоимости акции на дату, официально объявленную
 - б) к цене, по которой производилось размещение акций (эмиссионной)
 - в) к сумме, специально оговоренной условиями выпуска акций
 - г) к номиналу акции независимо от ее курсовой стоимости

11. Размер дивиденда по акциям ...

- а) является фиксированным для всех акций компании
- б) зависит от величины чистой прибыли компании-эмитента
- в) устанавливается произвольно, зачастую независимо от прибыли, если это обыкновенные акции, а для привилегированных акций размер дивиденда закреплен в Уставе как фиксированный

12. Проценты по корпоративным облигациям устанавливаются по отношению .

- а) к курсовой стоимости облигации на дату, официально объявленную АО
- б) к цене, по которой производилось размещение облигаций
- в) к сумме, специально оговоренной условиями выпуска облигаций
- г) к номиналу облигации независимо от ее курсовой стоимости

13. Различия депозитного и сберегательного сертификатов в том, что .

- а) депозитный сертификат - срочный, а сберегательный - нет
- б) депозитный сертификат именной, а сберегательный - нет
- г) депозитный сертификат размещается выпусками, а сберегательный - нет
- д) по депозитному сертификату расчеты производятся только в безналичной форме, а по сберегательному возможны и наличные расчеты

14. Если фирма-эмитент не выплатит дивиденд по привилегированной акции, имеющий фиксированную величину, то .

- а) владелец акции имеет право предъявить в суд иск о признании эмитента банкротом
- б) эмитент сам объявляет о своем банкротстве и за счет ликвидируемого имущества гасит долг перед держателями привилегированных акций
- в) невыплаченный по отдельным видам привилегированных акций дивиденд может аккумулироваться, а затем выплачиваться в полном объеме
- г) этот дивиденд выплачивается владельцам обыкновенных акций

Типовые задания к практикумам и контрольным работам: Задание 1.

Уставный капитал АО составляет 300 тыс. р. Продано всего 3000 акций, в том числе 2700 обыкновенных и 300 привилегированных. Общая сумма чистой прибыли, подлежащая распределению в виде дивидендов, составляет 63 млн. р. По привилегированным акциям фиксированная ставка дивиденда утверждена в размере 30%. Рассчитать размер и ставку дивиденда на обыкновенные акции.

Задание 2.

Облигация со сроком обращения 5 лет, номинальной стоимостью 500 руб. и купонной ставкой 30% приобретаетс с дисконтом 10%. Рассчитайте ее текущую доходность и конечную доходность к погашению).

Задание 3.

Инвестор приобрел облигацию по курсу 112% от номинала с купонной ставкой 24% при номинальной стоимости 500 руб. Через 2,5 года облигация была им продана по курсу 108%. Рассчитайте ее текущую и конечную доходность.

Задание 4.

Определите текущую и конечную доходность привилегированной акции, если известно, что она приобретена по номинальной стоимости 100 руб. при ставке дивиденда 20%, а рыночная стоимость через год после выпуска составила 145 руб.

Задание 5.

Инвестор приобрел за 5000 рублей привилегированную акцию акционерного общества номиналом 4000 рублей. По акции были установлены дивиденды в размере 5% годовых. Через 2 года акция была им продана за 5500 рублей. Определить текущую и конечную доходность акции.

Задание 6.

Облигация номиналом 1000 рублей с 30% годовым доходом, дисконтом при эмиссии 10% выпущена на 3 года. Во сколько раз отличается конечная доходность этой облигации от ее текущей доходности?

Задание 7.

Инвестор приобрел облигацию номиналом 5000 рублей по курсу 87%, сроком до погашения 3 года, с купонной ставкой 30% (выплачивается ежеквартально) и предполагает

держат ее до погашения. Определить доход инвестора от владения ценной бумагой.

Задание 8.

Банк в Москве установил следующие котировки доллара США к рублю:

Покупка 26,8

Продажа 27,0

Определить:

- сколько рублей будет получено при обмене 200 долларов США;
- сколько долларов США будет получено при обмене 10 тысяч рублей.

Задание 9.

На валютном рынке установлены следующие курсы валют:

Фунт стерлингов / Доллар США - Покупка 1,6280 Продажа 1,6310

Доллар США / Рубль - Покупка 31 Продажа 32

Рассчитайте кросс-курс покупки и продажи фунтов стерлингов к рублю.

Задание 10.

Авторитетные эксперты, не раз делавшие точные предсказания, говорят, что в ближайшие дни курс доллара резко возрастет, а у вас на руках крупный пакет государственных облигаций. Какие меры смогут защитить ваши вложения:

- а) продажа гособлигаций;
- б) покупка долларов;
- в) продажа или покупка фьючерсов на гособлигации;
- г) продажа или покупка фьючерсов на доллары?

Выберите наилучшие в данной ситуации варианты действий и аргументируйте своё решение. Допускается несколько вариантов ответа.

Темы эссе и докладов:

1. Место и роль финансов в экономической системе.
2. Финансовые отношения и их субъекты.
3. Формирование эффективного финансового рынка.
4. Финансовый рынок России: особенности формирования и развития.
5. Спекулятивные и страховые сделки на рынке ценных бумаг.
6. Финансовый рынок и инвестиционная деятельность организаций.
7. Накопление и движение денежного капитала на финансовом рынке.
8. Финансовые риски, их оценка и методы страхования.
9. Риски инвестирования в акции в России и на зарубежных рынках.
10. Депозитарные расписки: опыт и проблемы их выпуска российскими эмитентами.
11. Проблемы оценки качества облигаций.
12. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
13. Сравнительный анализ обыкновенных, привилегированных акций и корпоративных облигаций: их роль в финансировании компаний.
14. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
15. Модели развития финансовых рынков и их применимость.
16. Проблемы формирования инфраструктуры фондового рынка в России для России.

17. Проблемы и перспективы секьюритизации финансовых активов.
18. Становление рынка ипотечных облигаций в России
19. Развитие российского финансового рынка в послекризисный период.
20. Тенденции и перспективы развития финансового рынка в России.

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

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Шкала и критерии оценки
1.	Эссе/ реферат	Умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме	5 баллов - грамотное использование экономической терминологии, свободное изложение рассматриваемой проблемы, логичность и обоснованность выводов не достаточно обоснованы;
			2-1 балл - грамотное использование экономической терминологии, способность видения
2.	Доклад с презентацией	Самостоятельная работа обучающегося, представляющая собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебнопрактической, учебно-исследовательской или научной темы	5 баллов - доклад выполнен в соответствии с заявленной темой, презентация легко читаема и ясна для понимания, грамотное использование экономической терминологии, свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии;
			4-3 балла - не корректное оформление презентации, грамотное использование экономической терминологии, в

3.	Контрольная работа	Тестовые задания с одним вариантом правильного ответа и задачи; необходимо аргументировать выбор ответа. Решение задач.	<p><i>Тестовые задания:</i></p> <p>2 балла за верный ответ на вопрос и аргументацию выбора ответа;</p> <p>1 балл за верный ответ при отсутствии аргументации.</p> <p><i>Решение задачи:</i></p>
4.	Семинар (дискуссия, круглый стол)	Включение обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы	<p>5 баллов - активное участие в дискуссии, обсуждение 2 и более выступлений, точка зрения аргументирована и обоснована;</p> <p>4-3 балла - обсуждение 1-2 выступлений, ответы построены в</p>

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы³

Форма контроля/ коды оцениваемых компетенций	Процедура оценивания	Шкала и критерии оценки, балл
экзамен ПК-4, 6,8,26	<p>Зачет представляет собой выполнение обучающимся заданий билета, включающего в себя.</p> <p>Задание №1 - теоретический вопрос на знание базовых понятий предметной области дисциплины, а так же позволяющий оценить степень владения обучающимся принципами предметной области дисциплины (курса), понимание их особенностей и взаимосвязи между ними;</p> <p>Задание №2 - задание на анализ ситуации из предметной области дисциплины (курса) и выявление способности студента выбирать и применять соответствующие принципы и методы решения практических проблем, близких к профессиональной деятельности;</p> <p>Задания №3 - задания на проверку умений и навыков, полученных в результате освоения дисциплины (курса) (решение задачи).</p>	<p>Выполнение обучающимся заданий билета оценивается по следующей балльной шкале:</p> <p>1 вопрос: 0-30; 2 вопрос: 0-30; 3 вопрос: 0-40</p> <p>«Зачтено»</p> <p>- 90-100 баллов - ответ правильный, логически выстроен, использована профессиональная терминология. Задачи решены правильно. Обучающийся правильно интерпретирует полученный результат.</p> <p>- 70 -89 баллов - ответ в целом правильный, логически выстроен, использована профессиональная терминология. Ход решения задач правильный, ответ неверный. Обучающийся в целом правильно интерпретирует полученный результат.</p> <p>- 50 - 69 баллов - ответ в основном правильный, логически выстроен, использована профессиональная терминология. Задача решена частично. «Не зачтено»</p> <p>- менее 50 баллов - ответы на теоретическую часть неправильные или неполные. Задачи не решены.</p>

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины «Модели ценообразования банковских продуктов»

Основная литература:

1. Каячев Г.Ф., Каячева Л.В., Кропачев С.В., Черных М.Н. Финансовые рынки и институты: учеб. пособие [Электронный ресурс]. - Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2011. - 240 с. - ЦКЪ: [Мр://БИБПос1иб.ги/тѣех.рѣр?па2е=Бок&1ѐ=229577&§г=1](http://БИБПос1иб.ги/тѣех.рѣр?па2е=Бок&1ѐ=229577&§г=1).

2. Аскинадзи В.М. Рынок ценных бумаг: Учебно-методический комплекс [Электронный ресурс]. - М.: Изд. центр ЕАОИ, 2010. - 302 с. - ЦКЪ: [Бѣр://БИБПос1иб.щ/тѣех.рѣр?па2е=Бок&1ѐ=93143](http://БИБПос1иб.щ/тѣех.рѣр?па2е=Бок&1ѐ=93143).

Дополнительная литература:

1. Берзон Н.И., Буянова Е.А., Газман В.Д. Инновации на финансовых рынках: коллект. моногр. [Электронный ресурс] / Под науч. ред. Н.И. Берзона, Т.В. Тепловой. - М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2013. - 422 с. - ЦКЪ: [Мр://БИБПос1иб.ги/тѣех.рѣр?па2е=Бок&1ѐ=227273](http://БИБПос1иб.ги/тѣех.рѣр?па2е=Бок&1ѐ=227273).

2. Маренков Н.Л., Косаренко Н.Н. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие [Электронный ресурс]. - 4-е изд., стереотип. -М.: Флинта : Наука, 2011. -

ЦКЪ: [Мр://БИБПочта.ру/тѣх.рѣр?па2е=Бокк&лѣ=83213](http://bib.pochta.ru/tex.rbr?pa2e=book&le=83213). - 240 с.

3. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски [Электронный ресурс]. - М.: ОЕБЕОЗ РибНЗЫпд Ноше: Кэпитал Трейд Компани, 2011. - 480 с. -

ЦКЪ: [Мр://\у\у.т.1гкт.ги/Яп-ШШге/](http://yuy.tgkt.ru/Яп-ШШге/).

4. Международный стандарт финансовой отчетности (1А8) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» [Электронный ресурс]. -

ЦКЪ: [Мр://тетете.тѣп.ги/соттоп/1ш2/ир1оаѣ^ПЪгагу/по ѣале/2012/1А3 32.рѣГ](http://tetete.ttp.ru/cottop/1ш2/ир1оаѣ^ПЪгагу/по ѣале/2012/1А3 32.рѣГ)

5. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимой для освоения дисциплины

№	Наименование портала (издания, курса, документа)	Ссылка
1.	Официальный сайт Центрального банка РФ (Банка России), раздел «Финансовые рынки»	Бйр://тотете.сѣг.ги/8БгЕг/
2.	Сайт Национальной лиги управляющих (НЛУ)	Бйр://тотете.п1и.ги/
3.	Сайт Московской биржи	Бйр://тоех.сот/

Для более углубленной подготовки к семинарским занятиям, рекомендуем использовать публикации в следующих периодических изданиях:

1. Банковское дело.
2. Банковское право.
3. Банковские услуги.
4. Бизнес и банки.
5. Бюллетень финансовой информации.
6. Ведомости.
7. Вестник ассоциации российских банков.
8. Вестник Банка России.
9. Вестник МГУ. Серия 6. Экономика.
10. Вестник экономики.
11. Вопросы экономики.
12. Деньги.
13. Деньги и кредит.
14. Законодательство.
15. Законодательство и экономика.
16. Российский экономический журнал.
17. Рынок ценных бумаг.
18. Хозяйство и право.
19. Финансы.
20. Финансист.
21. Финансы и кредит.
22. Экономист.
23. Эксперт.

Методические материалы (инструкции и методические указания по проведению занятий, методические указания студентам для выполнения курсовых работ, проектов, лабораторных работ, компьютерные программы и т.д.)

- 1) Оценка кредитоспособности заемщиков коммерческого банка: методические указания к практическим занятиям/ сост. Кузнецова Т.Е., Пенза: ПГУ, 2010. – 52 с.
- 2) Деньги, кредит, банки: методические указания к выполнению контрольных работ / сост. Т.Е.Кузнецова. – Пенза: Изд-во ПГУ, 2011. – 88с.

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

8.1 компьютерная техника;

8.2 проектор для показа слайдов.

- Комплект лекционного материала в электронном виде (формат файлов презентаций);

- Комплекты задач по темам практических занятий;

- Кузнецова Т.Е. Оценка кредитоспособности заемщиков коммерческого банка.

Методические указания к практическим занятиям. – ПГУ, 2010.

Предполагается широко использовать в учебном процессе активные и интерактивные формы проведения занятий (компьютерные симуляции, деловые и ролевые игры, разбор конкретных ситуаций) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

При использовании электронных изданий вуз обеспечивает каждого обучающегося во время самостоятельной работы рабочим местом в компьютерном классе с выходом в Интернет в соответствии с объёмом изучаемой дисциплины. Вуз должен быть обеспечен необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения (ПК MS Excel, MS Office, Power Point).

Рабочая программа дисциплины «**Модели ценообразования банковских продуктов**» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»,

Программу составили:

1. к.э.н., доцент каф. «БД», Еремина С.А.
(Ф.И.О., должность, подпись)

Настоящая программа не может быть воспроизведена ни в какой форме без предварительного письменного разрешения кафедры-разработчика программы.

Программа одобрена на заседании кафедры «БД»

Протокол № 12 от «17» июня 2016 года

Зав. кафедрой «БД»

А.И.Данилкин
(подпись, Ф.И.О.)

Программа согласована

Зав. кафедрой «Банковское дело»

А.И.Данилкин

(название кафедры)

(подпись, Ф.И.О., дата)

Программа одобрена методической комиссией факультета экономики и управления.

Протокол № 7 от «29» июня 2016 года

Председатель методической комиссии

Факультета экономики и управления

Е.В. Еремина
(подпись) (Ф.И.О.)

Сведения о переутверждении программы на очередной учебный год и регистрации изменений

Учебный год	Решение кафедры (№ протокола, дата, подпись зав. кафедрой)	Внесенные изменения	Номера листов		
			замененных	новых	аннулированных
		утверждена			