

Документ: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"  
ФИО: Кандрашина Елена Александровна  
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»  
Дата подписания: 09.07.2026 16:43:54  
Уникальный программный ключ:  
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
«ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ИНСТРУМЕНТЫ»**

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 01.03.05 Статистика

Направленность (профиль) подготовки: Информационные системы на финансовых рынках

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: 4 года

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.  
в академических часах: 144 ак.ч.

г. Самара, 2026

**Разработчики:**

Кандидат экономических наук Кузьмина О. Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 01.03.05 Статистика, утвержденного приказом Минобрнауки от 14.08.2020 № 1032, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Статистик", утвержден приказом Минтруда России от 05.09.2025 № 534н; "Специалист в области инновационных финансовых технологий", утвержден приказом Минтруда России от 13.07.2022 № 413н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

**Согласование и утверждение**

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Кафедра экономической теории	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Коновалова М. Е.	Рассмотрено	20.05.2026, № 13

## 1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

Задачи изучения дисциплины:

- Сформировать фундаментальные знания в области теории и методологии изучения финансовых рынков с целью применения этих теоретических знаний в практической деятельности;
- Сформировать системное понимание структуры, функций и инструментов финансового рынка, а также его роли в обеспечении финансовыми ресурсами публичных компаний;
- Сформировать у студентов способность применять современные технологические решения в финансовой сфере, оценивать их эффективность и риски с учётом экономических и регуляторных требований.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

*Компетенции, индикаторы и результаты обучения*

ОПКЭ-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

ОПКЭ-4.1 Предлагает организационно-управленческие решения, руководствуясь принципами и эффективной методикой принятия подобных решений

*Знать:*

ОПКЭ-4.1/Зн1 Принципы и методики принятия организационно-управленческих решений, специфику применения финансовых инструментов и технологий в бизнес-процессах, а также критерии оценки эффективности управленческих альтернатив в условиях неопределённости и регуляторных ограничений.

*Уметь:*

ОПКЭ-4.1/Ум1 Анализировать финансово-экономические ситуации с опорой на данные и технологические инструменты, сопоставлять варианты управленческих решений по совокупности показателей, обосновывать выбор решения с учётом целей организации и возможностей финтех-инструментария.

*Владеть:*

ОПКЭ-4.1/Нв1 Навыками структурирования задач для принятия управленческих решений, применения аналитических и цифровых инструментов при подготовке и обосновании решений, а также методами презентации и защиты предлагаемых решений перед заинтересованными сторонами.

ОПКЭ-4.2 Разрабатывает экономическое и финансовое обоснование для принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности

*Знать:*

ОПКЭ-4.2/Зн1 Методы экономического и финансового обоснования управленческих решений, нормативные и рыночные ограничения, влияющие на выбор финансовых инструментов, а также подходы к учёту рисков и неопределённости при формировании финансово-экономических расчётов.

*Уметь:*

ОПКЭ-4.2/Ум1 Формировать финансово-экономическое обоснование для альтернативных вариантов решений, рассчитывать и интерпретировать ключевые показатели эффективности, сопоставлять варианты по критериям доходности, риска и ресурсоёмкости, учитывать отраслевую специфику и регуляторные требования при подготовке расчётов.

*Владеть:*

ОПКЭ-4.2/Нв1 Навыками структурирования и оформления финансово-экономического обоснования, работы с инструментами финансового моделирования, а также методами аргументации и защиты предлагаемых расчётов перед управленческими и контролирующими структурами.

ОПКЭ-4.3 Разрабатывает предложения по оптимизации ранее принятых организационно-управленческих решений

*Знать:*

ОПКЭ-4.3/Зн1 Методы и критерии оценки эффективности ранее принятых организационно-управленческих решений, типовые причины снижения результативности решений в динамике, а также инструменты и подходы к оптимизации бизнес-процессов и управленческих механизмов с учётом доступных финансовых технологий.

*Уметь:*

ОПКЭ-4.3/Ум1 Выявлять «узкие места» и отклонения от целевых показателей в реализованных решениях, сопоставлять альтернативные варианты оптимизации по совокупности критериев, формировать набор корректирующих мер и прогнозировать их последствия, обосновывая выбор с опорой на данные и расчёты.

*Владеть:*

ОПКЭ-4.3/Нв1 Навыками анализа результативности управленческих решений, применения инструментов оптимизации, а также подготовки и презентации предложений по корректировке решений — с описанием ожидаемого эффекта, необходимых ресурсов и плана внедрения

ПК-6 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг

ПК-6.1 Осуществляет регулярный мониторинг и анализ конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

*Знать:*

ПК-6.1/Зн1 Ключевые индикаторы и показатели конъюнктуры основных финансовых рынков, источники актуальной рыночной информации, а также методики анализа рыночной динамики и инструменты мониторинга.

*Уметь:*

ПК-6.1/Ум1 Регулярно отслеживать изменения на целевых рынках с использованием доступных аналитических инструментов и информационных систем, интерпретировать рыночные сигналы и новостной фон, выявлять тенденции и потенциальные риски, сопоставлять данные из разных источников для формирования объективной картины конъюнктуры, а также структурировать результаты мониторинга в виде кратких обзоров или отчётов.

*Владеть:*

ПК-6.1/Нв1 Навыками работы с информационно-аналитическими платформами и биржевыми терминалами, методами экспресс-оценки рыночной ситуации и прогнозирования краткосрочных изменений, инструментами визуализации данных для представления результатов мониторинга, а также приёмами систематизации и актуализации рыночных данных в соответствии с задачами подразделения или организации

ПК-6.2 Осуществляет подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов

*Знать:*

ПК-6.2/Зн1 Классификацию и специфику финансовых продуктов и услуг, критерии отбора поставщиков финансовых услуг, а также базовые нормы консультирования и правила раскрытия информации клиенту в рамках действующего законодательства и стандартов профессиональной деятельности.

*Уметь:*

ПК-6.2/Ум1 Выявлять потребности и ограничения клиента, сопоставлять предложения поставщиков по ключевым параметрам, формировать для клиента краткий сравнительный обзор вариантов и доступно объяснять особенности продуктов, акцентируя важные условия и потенциальные риски.

*Владеть:*

ПК-6.2/Нв1 Навыками клиентского интервью и выявления требований к финансовым решениям, инструментами сравнительного анализа предложений, приёмами консультирования в рамках ограниченного продуктового ряда, а также стандартами оформления рекомендаций и фиксации результатов консультации с учётом требований к прозрачности и защите интересов клиента.

### 3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Финансовые технологии и инструменты» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 3.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ОПКЭ-4 - Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности		
ОПКЭ-4.1 Предлагает организационно-управленческие решения, руководствуясь принципами и эффективной методикой принятия подобных решений		Анализ и оценка финансовых рисков проекта, Информационно-аналитические системы на финансовых рынках, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика
ОПКЭ-4.2 Разрабатывает экономическое и финансовое обоснование для принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности		Анализ и оценка финансовых рисков проекта, Информационно-аналитические системы на финансовых рынках, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика
ОПКЭ-4.3 Разрабатывает предложения по оптимизации ранее принятых организационно-управленческих решений		Анализ и оценка финансовых рисков проекта, Информационно-аналитические системы на финансовых рынках, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика
ПК-6 - Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг		

<p>ПК-6.1 Осуществляет регулярный мониторинг и анализ конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>		<p>Анализ и оценка финансовых рисков проекта, Информационно-аналитические системы на финансовых рынках, Оптимизация инвестиционного портфеля, Организация и регулирование финансового рынка, Организованные торговые системы, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Портфельное инвестирование, Проектирование и реализация баз данных, Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная практика, Технический анализ финансовых рынков, Финансовый инжиниринг, Фундаментальный анализ финансовых рынков, Цифровая трансформация денежного обращения</p>
<p>ПК-6.2 Осуществляет подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов</p>		<p>Анализ и оценка финансовых рисков проекта, Информационно-аналитические системы на финансовых рынках, Оптимизация инвестиционного портфеля, Организация и регулирование финансового рынка, Организованные торговые системы, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Портфельное инвестирование, Проектирование и реализация баз данных, Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная практика, Технический анализ финансовых рынков, Финансовый инжиниринг, Фундаментальный анализ финансовых рынков, Цифровая трансформация денежного обращения</p>

#### 4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Третий семестр	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	Экзамен
Всего	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	34

## 5. Содержание дисциплины (модуля)

### 5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
<b>Раздел 1. Финансовые инструменты</b>	<b>78</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
Тема 1.1. Рыночный актив и рыночный инструмент. Финансовые инструменты: понятие, виды. Ключевые свойства финансовых инструментов	6	2	2	2
Тема 1.2. Деньги как разновидность финансовых инструментов. Текущая и будущая стоимость денег. Дисконтирование и его сущность.	6	2	2	2
Тема 1.3. Банковские депозиты. Расчетные инструменты. Банковские счета. Векселя. Чеки	6	2	2	2
Тема 1.4. Простые, сложные и непрерывные проценты. Эквивалентность процентных ставок и обязательств	6	2	2	2
Тема 1.5. Консолидация платежей. Аннуитеты.	6	2	2	2
Тема 1.6. Кредиты и их разновидности. Прямое и обратное РЕПО	6	2	2	2
Тема 1.7. Акции: понятие, разновидности, стоимостные характеристики.	6	2	2	2

Тема 1.8. Определение курсовой стоимости и доходности акции. Вероятностные модели цены акции	6	2	2	2
Тема 1.9. Облигации: понятие, разновидности, стоимостные характеристики	6	2	2	2
Тема 1.10. Определение курсовой стоимости и доходности облигаций	6	2	2	2
Тема 1.11. Дюрация облигаций. Кривизна облигаций	6	2	2	2
Тема 1.12. Вторичные ценные бумаги: опционы эмитента, депозитарные расписки. Инвестиционный пай	6	2	2	2
Тема 1.13. Производные финансовые инструменты: форварды, фьючерсы, опционы, свопы	6	2	2	2
<b>Раздел 2. Финансовые технологии</b>	<b>29,7</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>9,7</b>
Тема 2.1. Цифровые и финансовые технологии: соотнесение понятий. Основные направления развития финансовых технологий	6	2	2	2
Тема 2.2. Секьюритизация. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия	6	2	2	2
Тема 2.3. Токенизация. Цифровые финансовые активы и их разновидности	6	2	2	2
Тема 2.4. Основные криптовалютные активы и особенности их эмиссии. Процедуры IPO от ICO.	6	2	2	2
Тема 2.5. Децентрализованные финансы. Краудфандинг как один из распространенных вариантов использования технологий децентрализованных финансов	5,7	2	2	1,7

## 5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Задание на установление соответствия Задания на установление правильной последовательности Задания на установление соответствия Задания открытого типа Задания с выбором одного правильного варианта ответа

Промежуточная аттестация	Экзамен
--------------------------	---------

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Финансовые инструменты	Задание на установление соответствия Задания на установление правильной последовательности Задания открытого типа Задания с выбором одного правильного варианта ответа	Экзамен
2	Финансовые технологии	Задания на установление правильной последовательности Задания на установление соответствия Задания открытого типа Задания с выбором одного правильного варианта ответа	Экзамен

## 6. Оценочные материалы текущего контроля

### 1. Финансовые инструменты Задание на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Найдите соответствие Соотнесите термин и определение: А) Депозитарий Б) Регистратор В) Репозитарий 1) участник рынка ценных бумаг, который ведёт реестр владельцев ценных бумаг на основании договора с эмитентом 2) организация, которая отвечает за хранение и учёт ценных бумаг, а также защищает права их владельцев 3) профессиональный участник рынка, осуществляющий ведение реестров договоров РЕПО и договоров с деривативами, заключённых на организованных торгах	Ответ: А-2 Б-1 В-3	ОПКЭ-4
2	Найдите соответствие 1. Валютный рынок 2. Рынок капиталов 3. Срочный рынок (деривативов) 4. Рынок денег  А) Рынок, на котором обращаются долгосрочные капиталы (акции, облигации) Б) Рынок, где торгуются краткосрочными инструментами (до 1 года) В) Рынок, на котором осуществляется обмен иностранных валют Г) Рынок, на котором заключаются контракты на будущую поставку активов (фьючерсы, опционы)	Ответ: 1 - В 2 - А 3 - Г 4 - Б	ОПКЭ-4

3	Найдите соответствие 1.Брокер 2.Дилер 3.Клиринговая организация 4.Депозитарий  А) Совершение сделок с ценными бумагами от своего имени и за свой счёт Б) Исполнение сделок, заключённых на бирже (клиринг) В) Совершение сделок за счёт и по поручению клиента Г) Хранение и учёт прав на ценные бумаги	ОПКЭ-4
	<table border="1"> <tr> <td>Ответ:</td> <td>1 - В 2 - А 3 - Б 4 - Г</td> </tr> </table>	
Ответ:	1 - В 2 - А 3 - Б 4 - Г	

*1. Финансовые инструменты Задания на установление правильной последовательности*

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Расположите в правильной хронологической последовательности этапы эмиссии обыкновенных акций при публичном размещении (ПРО): 1. Регистрация проспекта эмиссии и отчёта об итогах выпуска в регуляторе (Банке России). 2. Принятие решения о размещении акций (решение совета директоров или общего собрания акционеров). 3. Размещение акций среди инвесторов (проведение подписки, аукциона и т.п.). 4. Утверждение отчёта об итогах выпуска и регистрация изменений в уставе. 5. Подготовка и утверждение проспекта эмиссии (включая раскрытие информации о компании).		ОПКЭ-4
	Ответ:	25134	
2	Установите правильный порядок этапов совершения сделки купли-продажи акций на биржевом рынке: 1. Заключение сделки (клиент даёт поручение брокеру, брокер выставляет заявку в торговую систему). 2. Клиринг (сверка параметров сделки, определение обязательств сторон по поставке ценных бумаг и денежных средств). 3. Расчёты по сделке (перевод денег и ценных бумаг между счетами участников). 4. Поставка ценных бумаг на счёт покупателя и зачисление денег на счёт продавца (завершение расчётов). 5. Подача заявки клиентом брокеру.		ОПКЭ-4
	Ответ:	51234	

*1. Финансовые инструменты Задания открытого типа*

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Решите задачу С учетом эффекта Фишера рассчитайте значение реальной ставки процента, если номинальная ставка выросла на 5 %, а темп инфляции на 2%. (Ответ округлите до сотых)		ОПКЭ-4
	Ответ:	2,86	
2	Решите задачу Вкладчик разместил деньги на счет в банке сроком на два года. По окончании срока он получил по счету 13200 руб. Начисление процентов происходило по схеме простого процента в конце каждого квартала по ставке 16% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада. (Ответ запишите цифрой)		ОПКЭ-4
	Ответ:	10000	
3	Решите задачу Рассчитайте разницу между доходом, полученным от вклада, где исчислялся сложный процент, и доходом, полученным от вклада под простой процент. Размер вклада 1000 рублей под 10% годовых сроком на два года. (Ответ запишите цифрой)		ОПКЭ-4
	Ответ:	10	
4	Решите задачу Утром курс акции равен 100 руб. Инвестор полагает, что к вечеру курс акции может вырасти на 20% с вероятностью 60% или упасть на 30% с вероятностью 40%. Определить математическое ожидание курса акции к концу дня. (Ответ запишите цифрой)		ОПКЭ-4
	Ответ:	100	
5	Вставьте слово Юридическое лицо, зарегистрированное в форме хозяйственного общества, сведения о котором внесены в государственный реестр в порядке, предусмотренном настоящим Федеральным законом и нормативным актом Банка России, и основными видами деятельности которого являются предоставление краткосрочных займов гражданам (физическим лицам) под залог принадлежащих им движимых вещей (движимого имущества), предназначенных для личного потребления, и хранение вещей, - это ...		ОПКЭ-4
	Ответ:	Ломбард	

*1. Финансовые инструменты Задания с выбором одного правильного варианта ответа*

№	Содержание вопроса	Компетенция
---	--------------------	-------------

п/п	Правильный ответ (ключ ответа)	ция
1	<p>Выберите один правильный ответ из предложенных</p> <p>В каком году полномочия ФСФР переданы Центральному банку Российской Федерации?</p> <p>А. в 2004г. Б. в 2011г. В. в 2013г. Г. в 2014г.</p> <p>Ответ: В</p>	ОПКЭ-4
2	<p>Выберите один правильный ответ из предложенных</p> <p>Генеральным агентом Правительства РФ на рынке ценных бумаг по размещению и погашению государственных ценных бумаг является:</p> <p>А. Государственная Дума Б. Президент РФ В. Министерство финансов РФ Г. Банк России</p> <p>Ответ: Г</p>	ОПКЭ-4
3	<p>Выберите один правильный ответ из предложенных</p> <p>Где была образована первая фондовая биржа?</p> <p>А. Антверпен Б. Амстердам В. Лондон Г. Париж</p> <p>Ответ: А</p>	ОПКЭ-4
4	<p>Выберите один правильный ответ из предложенных</p> <p>В какой форме получает доход дилер?</p> <p>А. Комиссионных Б. Разницы в ценах покупки-продажи В. Процентом Г. Фиксированных платежей клиентов</p> <p>Ответ: Б</p>	ОПКЭ-4
5	<p>Выберите один правильный ответ из предложенных</p> <p>К какому виду деятельности регулятора относится вынесение решения о штрафе в отношении участника финансового рынка?</p> <p>А. К законотворческой деятельности Б. К обеспечивающей стабильность финансового рынка В. К правоприменительной деятельности Г. К деятельности по обеспечению стабильности национальной валюты</p> <p>Ответ: В</p>	ОПКЭ-4

## 2. Финансовые технологии Задания на установление правильной последовательности

№	Содержание вопроса	Компетенция
п/п	Правильный ответ (ключ ответа)	ция
1	<p>Расположите в хронологическом порядке этапы применения Банком России мер надзорного реагирования к кредитной организации при выявлении у неё признаков финансовой неустойчивости.</p> <p>1.Направление предписания об устранении выявленных нарушений и (или) о принятии мер, направленных на недопущение возникновения оснований для применения мер по предупреждению банкротства.</p> <p>2.Проведение инспекционной проверки либо дистанционного надзора, в ходе которого выявлены признаки финансовой неустойчивости банка.</p> <p>3.Принятие решения о назначении временной администрации по управлению кредитной организацией.</p> <p>4.Включение банка в план проверок либо инициирование внеплановой проверки на основании сигналов о проблемах в деятельности кредитной организации.</p> <p>5.Рассмотрение вопроса о применении крайней меры — отзыве лицензии на осуществление банковских операций.</p> <p>Ответ: 42135</p>	ПК-6
2	<p>Расположите в хронологическом порядке этапы процедуры аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (например, брокера) по инициативе Банка России.</p> <p>1.Принятие Банком России решения об аннулировании лицензии на основании выявленных грубых или систематических нарушений.</p> <p>2.Направление Банком России предписания об устранении нарушений либо о принятии мер по стабилизации деятельности.</p> <p>3.Выявление в ходе проверки (инспекционной либо дистанционной) грубых нарушений законодательства о рынке ценных бумаг либо неисполнение ранее выданных предписаний.</p> <p>4.Официальное опубликование информации об аннулировании лицензии в «Вестнике Банка России» и на сайте регулятора, а также уведомление участника рынка.</p> <p>5.Рассмотрение Банком России возражений и пояснений, представленных профессиональным участником в ответ на акт проверки или предписание (при их наличии).</p> <p>Ответ: 32514</p>	ПК-6

3	Установите правильную последовательность действий регулятора (Банка России) при выявлении нарушений со стороны профессионального участника рынка ценных бумаг: 1) фиксация признаков нарушения в ходе мониторинга или по жалобе; 2) проведение проверки (документарной/выездной) для подтверждения фактов нарушения; 3) применение мер воздействия (штраф, приостановление лицензии и пр.) при неисполнении предписания или серьёзности нарушения; 4) вынесение предписания об устранении выявленных нарушений; 5) внесение сведений о нарушении и применённых мерах в реестр и раскрытие информации (при необходимости).	ПК-6
	Ответ: 12435	
4	Установите правильную последовательность этапов процедуры клиринга и расчётов по сделкам с ценными бумагами на бирже. 1.Подтверждение сделок и фиксация обязательств участников. 2.Сверка параметров сделок между сторонами (матчинг). 3.Расчёт нетто-позиций и определение итоговых сумм к перечислению (клиринг). 4.Исполнение платёжных обязательств и перевод ценных бумаг (расчёты). 5.Фиксация окончательного статуса исполнения сделок в учётных системах.	ПК-6
	Ответ: 21345	

## 2. Финансовые технологии Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса	Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте ответ Как называется разрешение на осуществление деятельности по проведению организованных торгов?	ПК-6
	Ответ: Лицензия биржи	
2	Дайте ответ Размер собственных средств форекс-дилера должен составлять не менее ... рублей. (Ответ запишите цифрой)	ПК-6
	Ответ: 100000000	
3	Решите задачу Вы являетесь вкладчиком коммерческого банка «XXX». Банк России отозвал у этого банка лицензию на осуществление банковских операций. Какую сумму возмещения вы получите от АСВ, если открыли вклад на 1250 тыс. рублей, а банком были начислены проценты в размере 275 тыс. рублей? (Ответ запишите в тыс. рублей)	ПК-6
	Ответ: 1400	
4	Вставьте слово Вид торговли на бирже, при котором инвесторы используют не только собственные средства, но и заёмные, предоставленные брокером, называется ... торговлей	ПК-6
	Ответ: маржинальной	
5	Вставьте слово Продажа дебиторской задолженности специализированной компании, которая сразу выплачивает поставщику деньги за товары, работы или услуги, не дожидаясь предусмотренного договором срока уплаты платежа, называется...	ПК-6
	Ответ: факторинг	
6	Решите задачу Определите эффективную ставку сложных процентов, чтобы получить такой же финансовый результат, как и при использовании номинальной ставки 8% при ежеквартальном начислении процентов (Ответ запишите цифрой, округлите до сотых)	ПК-6
	Ответ: 8,24	
7	Решите задачу При уровне инфляции 80% в год капитал вкладывается на один год под номинальную ставку 50%, начисление процентов ежемесячное. Какова реальная доходность этой операции? (Ответ запишите цифрой, взятой по модулю)	ПК-6
	Ответ: 9,75	
8	Решите задачу Доходность акции А распределена нормально. Среднее значение доходности равно 40% годовых, стандартное отклонение доходности в расчете на год равно 10%. Определить, с какой вероятностью через год доходность акции может оказаться в диапазоне от 10% до 70%. (Ответ округлите до десятых)	ПК-6
	Ответ: 99,7	
9	Вставьте слово Кредит, который предоставляется без указания срока возврата суммы основного долга с обязательством заемщика погасить его по первому требованию банка, — это ... кредит	ПК-6
	Ответ: Онкольный	
10	Вставьте слово Кредитование банковского счета клиента при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств в пределах установленного договором лимита – это ...	ПК-6
	Ответ: Овердрафт	

2. Финансовые технологии Задания с выбором одного правильного варианта ответа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите один правильный ответ из предложенных Какая международная организация объединяет в своих рядах большинство регуляторов финансового рынка различных стран мира? А. Международный валютный фонд Б. Совет финансовой стабильности В. Международная организация комиссий по ценным бумагам Г. Совет по международным стандартам финансовой отчетности	В	ПК-6
2	Выберите один правильный ответ из предложенных Чем определяется добросовестная межотраслевая конкуренция финансовых институтов? А. Особенности и различиями отраслевого регулирования специализированных финансовых институтов Б. В силу регуляторных разграничений межотраслевая конкуренция на финансовом рынке невозможна. В. Прозрачностью и сопоставимостью экономических показателей деятельности конкурирующих институтов Г. Процессами концентрации и централизации финансового капитала	В	ПК-6
3	Выберите один правильный ответ из предложенных Какая фондовая биржа является самой крупной по показателю капитализации? А. Московская биржа Б. Японская биржа В. Нью-Йоркская биржа Г. Лондонская биржа	В	ПК-6
4	Выберите один правильный ответ из предложенных К срочным валютным операциям относятся: А. Только форвардные валютные сделки Б. Форвардные, фьючерсные операции, свопы и опционы В. Только валютные форвардные, фьючерсные сделки и опционы Г. Только валютные опционы и фьючерсы	Б	ПК-6
5	Выберите один правильный ответ из предложенных При срочных сделках перевод денежных средств производится не ранее чем... А. Через два рабочих дня после заключения сделки Б. Через один рабочий день, не считая дня заключения сделки В. Через два календарных дня после заключения сделки Г. До окончания следующего операционного дня банков	А	ПК-6
6	Выберите один правильный ответ из предложенных При оформлении договора по управлению ценными бумагами, кто передает другой стороне ценные бумаги? А. Доверительный управляющий Б. Учредитель управления В. Выгодоприобретатель Г. Инвестор	Б	ПК-6
7	Выберите один правильный ответ из предложенных Деятельность по управлению ценными бумагами называется: А. Трастовой Б. Клиринговой В. Депозитарной Г. Деятельностью по ведению реестра	А	ПК-6
8	Выберите один правильный ответ из предложенных Сколько голосов в России дает золотая акция ее владельцу? А. 1 Б. 0 В. 10 Г. 100	А	ПК-6
9	Выберите один правильный ответ из предложенных Решение о приобретении своих акций акционерным обществом принимается: А. Советом директоров Б. Ревизионной комиссией	А	ПК-6

10	Выберите один правильный ответ из предложенных Выбери правильный ответ. Какие виды ценных бумаг выпускаются государством в России? А. Акции Б. Облигации В. Векселя Г. Чеки Д. Банкноты Е. Фьючерсы	ПК-6
	Ответ: Б	

## 2. Финансовые технологии Задания на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)		
1	<p>Установите соответствие между органом регулирования финансового рынка и его ключевыми полномочиями</p> <p>А) Банк России Б) Министерство финансов РФ В) Федеральная налоговая служба Г) Росфинмониторинг</p> <p>1) Контроль за соблюдением законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком 2) Разработка государственной политики и нормативно-правовое регулирование в сфере государственного долга и бюджетной системы 3) Контроль и надзор за соблюдением налогового законодательства, в том числе в отношении участников финансового рынка 4) Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма</p>		ПК-6
	Ответ:	<p>А 1 Б 2 В 3 Г 4</p>	
2	<p>Соотнесите вид финансового инструмента или сегмента рынка с основным нормативным актом, регулирующим его обращение</p> <p>А) Производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы) Б) Акции и облигации В) Страховые продукты Г) Пенсионные накопления и негосударственное пенсионное обеспечение</p> <p>1) Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» 2) Положения Банка России, развивающие нормы ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также отдельные указания ЦБ по деривативам 3) Федеральный закон от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» 4) Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»</p>		ПК-6
	Ответ:	<p>А2 Б1 В3 Г4</p>	
3	<p>Соотнесите термин и определение</p> <p>1) профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий право совершать операции с ценными бумагами по поручению клиента и за его счёт или от своего имени и за счёт клиента на основании возмездных договоров с клиентом 2) профессиональный участник рынка, который совершает операции с ценными бумагами от своего имени и за свой счёт 3) профессиональный участник рынка ценных бумаг, который от своего имени и за свой счёт заключает с физическими лицами, не являющимися индивидуальными предпринимателями, договоры в отношении валюты</p> <p>А) Форекс-дилер Б) Дилер В) Брокер</p>		ПК-6
	Ответ:	<p>А3 Б2 В1</p>	

4	<p>Соотнесите финансовый инструмент с его основной характеристикой. К каждой позиции из левого столбца подберите одну подходящую позицию из правого.</p> <p>А) Акция Б) Облигация В) Опцион Г) Фьючерс</p> <p>1) Долговой инструмент, по которому эмитент обязуется вернуть номинальную стоимость в установленный срок и регулярно выплачивать купонный доход 2) Производный финансовый инструмент, дающий право (но не обязательство) купить или продать актив по заранее оговорённой цене в будущем 3) Долевой инструмент, удостоверяющий право владельца на долю в капитале компании, участие в управлении и получение дивидендов 4) Производный финансовый инструмент, предполагающий обязательство купить или продать актив в будущем по заранее оговорённой цене</p> <p>Ответ: А3 Б1 В2 Г4</p>	ПК-6
5	<p>Соотнесите термин и определение</p> <p>А) Имущественное страхование Б) Перестрахование В) Личное страхование Г) Сострахование</p> <p>1) система принятия и перераспределения риска между страховщиками, при которой один крупный риск сразу же разбивается на несколько мелких и на согласованных условиях размещается между несколькими страховщиками 2) система принятия и перераспределения риска между страховщиками, при которой первый (прямой) страховщик принимает на себя весь риск, а затем уже на согласованных условиях размещает его между страховщиками 3) совокупность видов страхования, предусматривающих обязанности страховщика по страховым выплатам при нанесении ущерба имущественному интересу страхователя, который связан с жизнью, здоровьем, трудоспособностью, пенсионным обеспечением и иными событиями в жизни страхователя или застрахованного 4) совокупность видов страхования, предусматривающих обязанности страховщика по страховым выплатам при нанесении ущерба имущественному интересу страхователя, который связан с владением. Пользованием и распоряжением имуществом, обязанностью возместить вред, причиненный другим лицам или их имуществу, осуществлением предпринимательской деятельности</p> <p>Ответ: А4 Б2 В3 Г1</p>	ПК-6
6	<p>Соотнесите термин и определение</p> <p>А) Выкупная сумма Б) Негосударственная пенсия В) Страховая пенсия</p> <p>1) денежные средства, регулярно выплачиваемые НПФ участнику в соответствии с условиями пенсионного договора 2) денежные средства, которые НПФ выплачивает вкладчику, участнику или правопреемникам либо переводит в другой НПФ при прекращении пенсионного договора 3) ежемесячная денежная выплата в целях компенсации застрахованным лицам заработной платы, утраченной ими в связи с наступлением нетрудоспособности вследствие старости или инвалидности, которая определяется в соответствии с условиями и нормами, установленными законодательством</p> <p>Ответ: А2 Б1 В3</p>	ПК-6

## 7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

### Экзамен третий семестр

№ п/п	Содержание вопроса	Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)	
1	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Финансовые активы и финансовые инструменты: соотнесение понятий</p>	ПК-6, ОПКЭ-4

	<p>Ответ: Экономические активы — это ресурсы, на которые распространяются права собственности, и они являются средством накопления, из которого владелец может получать будущие экономические выгоды, удерживая или используя их в долгосрочной перспективе.</p> <p>К этим выгодам относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способность использовать активы, такие как здания или оборудование, в производстве;</li> <li>- получение доходов от собственности: например, проценты и дивиденды, получаемые владельцами финансовых активов; а также возможность продажи и, таким образом, реализации прибыли от владения.</li> </ul> <p>Существует две категории экономических активов: нефинансовые и финансовые активы. Финансовый актив – это требование к другой стороне, т.е. возникает обязательство контрагента (наличие соответствующего обязательства отличает финансовые активы от других экономических активов, таких как земля, жилые помещения, машины, оборудование и т.д.). Кроме этого, компонентом золотого запаса является золотой слиток (при хранении в качестве монетарного золота золотые слитки представляют собой финансовый актив, который не создается с помощью инструмента и который не представляет собой требование к другой организации. Он представляет собой финансовый актив, поскольку играет роль средства международных платежей и средства накопления для использования в резервах).</p> <p>Финансовые инструменты включают в себя полный спектр финансовых контрактов, заключенных между институциональными единицами</p> <p>Финансовые инструменты классифицируются как финансовые активы или как другие финансовые инструменты. Помимо финансовых активов, существуют и другие финансовые инструменты, которые являются условными активами и обязательствами. Условные активы не признаются в качестве экономических активов, поскольку они не порождают безусловных требований ни к осуществлению платежей, ни к предоставлению других объектов, представляющих ценность. Разовые гарантии оплаты третьими лицами являются условными, поскольку оплата требуется только в случае невыполнения обязательств основным должником. Кредитные линии, аккредитивы и кредитные обязательства гарантируют, что средства будут предоставлены, но никакой финансовый актив (т.е. ссуда) не создается до тех пор, пока средства не будут предоставлены.</p>	
2	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос</p> <p>Ключевые свойства финансовых инструментов</p> <p>Ответ: Ключевыми свойствами финансовых инструментов являются:</p> <p>Срок обращения — отрезок времени до окончательного платежа или требования ликвидации (погашения) финансового инструмента.</p> <p>Ликвидность — возможность быстрого обналичивания без значительных потерь.</p> <p>Понятие ликвидности прежде всего связывают с фактом обращения актива на рынке независимо от того, это облигация или акция.</p> <p>Доход по инструментам определяется ожидаемыми процентными, дивидендными выплатами, а также суммами, полученными от погашения или перепродажи финансового актива другим участникам рынка.</p> <p>Номинальная ставка дохода отражает в денежном выражении доход, полученный от инвестирования средств в денежный актив, абсолютную плату за внедрение средств.</p> <p>Настоящая ставка дохода равна номинальной ставке дохода за вычетом темпов инфляции.</p> <p>Риск финансового инструмента отражает неопределенность, связанную с величиной и сроком получения дохода в будущем.</p> <p>Делимость характеризуется минимальным его объемом, который можно купить или продать на рынке.</p> <p>Конвертируемость — это возможность обмена финансовым инструментом на другие финансовые активы.</p> <p>Механизм налогообложения определяет, как и по каким ставкам облагаются доходы от владения и перепродажи финансового инструмента.</p> <p>Валюта платежа — это валюта, в которой производится выплата по финансовому инструменту.</p>	ПК-6, ОПКЭ-4
3	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос</p> <p>Банковские счета и их разновидности</p>	ПК-6, ОПКЭ-4

	<p>Ответ: Банковские счета — это учётные записи, которые открываются в банке на имя клиента (физического или юридического лица) для хранения и управления его денежными средствами. Счета позволяют осуществлять различные финансовые операции: пополнение, снятие, переводы, оплату услуг и другие.</p> <p>Разновидности банковских счетов различаются по назначению и набору функций. Порядок открытия и закрытия счетов описан в инструкции Банка России от 30.05.2014 №153-И.</p> <p>Для физических лиц</p> <p>Некоторые виды банковских счетов для физических лиц:</p> <p>Текущие (лицевые) — для повседневных финансовых операций: хранения денежных средств, получения заработной платы, оплаты покупок и снятия наличных через привязанную банковскую карту. Один человек может иметь несколько текущих счетов в разных банках.</p> <p>Кредитные (ссудные) — используются для погашения действующих кредитов, обычно имеют отрицательный баланс. Кредитный счёт можно только пополнить, потратить с него деньги нельзя.</p> <p>Депозитные — предназначены для открытия вкладов, как правило, имеют ограничения по снятию и внесению денежных средств.</p> <p>Накопительные — сочетают функции текущего и депозитного счёта: на средства, размещённые на накопительном счёте, начисляются проценты, но уровень дохода по нему ниже, чем по депозиту.</p> <p>Бюджетные — используются для получения пенсий, детских пособий, других социальных выплат.</p> <p>Для юридических лиц</p> <p>Некоторые виды банковских счетов для юридических лиц:</p> <p>Расчётные — предназначены для совершения денежных операций, связанных с бизнесом или частной практикой. По расчётному счёту проводятся все основные расчёты: уплата налогов, перечисление заработной платы, платежи контрагентам.</p> <p>Валютные — предназначены для совершения валютных операций, необходимы компаниям, которые ведут дела с зарубежными контрагентами.</p> <p>Корреспондентские — открываются только для кредитных организаций и их филиалов, позволяют быстро совершать транзакции между финансовыми организациями.</p> <p>Доверительного управления — счёт открывается на доверительного управляющего и используется для расчётов, связанных с управлением финансами.</p> <p>Бюджетные — используются для совершения операций с денежными средствами бюджетов и внебюджетных фондов РФ.</p>	
4	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Межбанковское кредитование на разных уровнях</p> <p>Ответ: Система межбанковского кредитования состоит из двух уровней:</p> <p>Первый уровень — кредитные отношения между Центральным банком и коммерческими банками. Как правило, основным кредитором выступает Центральный банк.</p> <p>Второй уровень — кредитные отношения между различными коммерческими банками.</p> <p>Некоторые виды межбанковского кредитования первого уровня:</p> <p>Овердрафт по корреспондентским счетам. Кредит автоматически предоставляется другим банкам в случае недостаточности на их расчётных счетах денежных средств для оплаты расчётных документов.</p> <p>Кредиты овернайт. Предоставляются другим банкам для завершения расчётов текущего дня на срок не более одного операционного дня.</p> <p>Операции РЕПО. Кредиты, которые представляют собой займы денежных средств под залог ценных бумаг, приобретаемых банками друг у друга на определённый период с условием их обратного выкупа по заранее обусловленной цене.</p> <p>Некоторые виды межбанковского кредитования второго уровня:</p> <p>Привлечение кредита самостоятельно. Банки договариваются о межбанковском кредите путём прямых переговоров.</p> <p>Привлечение кредита через финансовых посредников. Чаще всего в роли посредников выступают банки-дилеры — крупные банки с развитыми корреспондентскими отношениями.</p>	ПК-6, ОПКЭ-4
5	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Расчетные инструменты: вексель, чек</p>	ПК-6, ОПКЭ-4

	<p>Ответ: Вексель — это ценная бумага, которая содержит ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить векселедержателю при наступлении предусмотренного срока указанную в векселе денежную сумму (простой вексель). Вексель также может содержать предложение другому лицу выплатить указанную в векселе денежную сумму в обусловленный срок (переводный вексель).</p> <p>Некоторые особенности векселя:  Вексель — строго формальный документ: отсутствие любого из обязательных реквизитов, предусмотренных вексельным законом, лишает его силы векселя.  Вексель — безусловное денежное обязательство, так как приказ трассанта переводного векселя и обязательство векселедателя простого векселя не могут быть ограничены никакими условиями.  Вексель как ценная бумага выполняет три основные функции: инструмент платежа, инструмент обращения, инструмент кредитования, повышающий ликвидность долга.  Чек — это письменное предложение чекодателя плательщику выплатить определённую сумму держателю чека. Чек — это ценная бумага, представляющая собой платёжно-расчётный документ.  Некоторые особенности чека:  Чек должен иметь определённое содержание: чековую метку, указание суммы, наименование плательщика, указание места, где платёж должен быть совершён, указание даты и места составления чека, подпись чекодателя.</p>	
6	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос  Деньги как разновидность финансовых инструментов</p> <p>Ответ: Современные деньги, представленные в различных формах, будь то наличные, безналичные, электронные, цифровые, являются по своей природе контрактными, представляют собой систему правил проведения сделки. Их контрактная природа позволяет четко определить их как разновидность финансовых инструментов. Важнейшими свойствами современных денег является их фидуциарность, отсутствие реальной стоимости (их стоимость нарицательная, мнима), они являются фиатными. Большая часть активов, которые мы называем деньгами, являются отражением кредитных отношений, что еще раз подчеркивает тот факт, что деньги сегодня – это финансовые инструменты. Важнейшими функциями современных денег являются мера стоимости и средство платежа, выполнение же ими таких функций как средство обращения и образования сокровищ, которые свойственны полноценным деньгам, является дискуссионным вопросом.</p>	ПК-6, ОПКЭ-4
7	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос  Ценная бумага: понятие, свойства</p> <p>Ответ: Ценная бумага – документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, удостоверение и передача которых возможны при ее предъявлении</p> <p>Свойства:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Документальность – форма ценной бумаги (наличие установленных реквизитов) должна соответствовать требованиям законодательства. Нарушение формы может привести к ничтожности ценной бумаги. (Для электронных условия выпуска, которые получают регистрационный номер)</li> <li>2. Право из бумаги – каждая ценная бумага закрепляет определенный объем имущественных или неимущественных прав. Набор этих прав отличает одну бумагу от другой и определяет отношения между инвестором и эмитентом.</li> <li>3. Обращаемость – ценная бумага может быть предметом любых гражданско- правовых сделок.</li> <li>4. Право на бумагу – ценная бумага в обязательном порядке принадлежит какому-либо лицу на праве собственности или на ином вещном праве. Это лицо является правомочным участником всех сделок с ценными бумагами.</li> <li>5. Регулируемость и признание государством – документ может быть отнесен к ценным бумагам только законодательством</li> <li>6. Рискованность – инвестиции в ценные бумаги всегда сопряжены с риском потери части или всего дохода</li> </ol>	ПК-6, ОПКЭ-4
8	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос  Классификация ценных бумаг</p>	ПК-6, ОПКЭ-4

	<p>Ответ: Классификация ценных бумаг может осуществляться по следующим критериям:  Срок существования: срочные (краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные и отзывные) и бессрочные;  Форма существования: бумажная (документарная) и безбумажная (бездокументарная);  Порядок фиксации владельца: именные, ордерные и предъявительские;  Форма выпуска: эмиссионные и неэмиссионные;  Регистрируемость: регистрируемые (государственная регистрация или регистрация ЦБ РФ) и нерегистрируемые;  Национальная принадлежность: российские и иностранные;  Вид эмитента: государственный (федеральный или государственный) или негосударственный (корпоративный или частный);  Цели использования: инвестиционные (цель – получение дохода) или неинвестиционные (обслуживают оборот на товарных рынках);  Уровень риска: безрисковые или рискованные (низкорисковые, среднерисковые, высокорисковые);  Наличие начисляемого дохода: бездоходные или доходные (процентные, дивидендные, дисконтные) и др.</p>	
9	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос  Акция: ключевые черты, разновидности, стоимостная оценка</p> <p>Ответ: Акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права её владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.</p> <p>Свойства акций:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• держатель акции является совладельцем АО с вытекающими из этого правами;</li> <li>• она не имеет срока существования;</li> <li>• для нее характерна ограниченная ответственность, так как акционер не отвечает по обязательствам АО;</li> <li>• для акции характерна неделимость;</li> <li>• акции могут расщепляться и консолидироваться.</li> </ul> <p>Обыкновенные акции дают право на участие в управлении обществом и участвуют в распределении прибыли акционерного общества.</p> <p>Привилегированные акции могут вносить ограничения на участие в управлении, а также могут давать дополнительные права в управлении (не обязательно), но по сравнению с обыкновенными акциями имеют ряд преимуществ: возможность получения гарантированного дохода, первоочередное выделение прибыли на выплату дивидендов.</p> <p>Стоимость акции – это стоимость финансового инструмента, умеющего приносить доход владельцу этого финансового документа.</p> <p>Номинальная стоимость. Это начальная стоимость акции перед её появлением на рынке ценных бумаг. Определяется путём деления величины уставного капитала компании на количество выпущенных акций.</p> <p>Эмиссионная стоимость. Это стоимость акции при её продаже на первичном рынке. Она указана в акционерном свидетельстве и может отличаться от номинальной стоимости.</p> <p>Рыночная стоимость. Это текущая стоимость акции, которая определяется исходя из спроса и предложения на рынке.</p> <p>Балансовая стоимость. Это стоимость чистых активов компании, делённая на количество обыкновенных акций.</p> <p>Ликвидационная стоимость. Это сумма, которую владелец привилегированной акции получит при ликвидации компании.</p>	ПК-6, ОПКЭ-4
10	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос  Облигация: ключевые черты, разновидности, стоимостная оценка</p>	ПК-6, ОПКЭ-4

Ответ:	<p>Облигация – это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента.</p> <p>Классификация:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- по характеру обеспечения: обеспеченные и не обеспеченные;</li> <li>- по характеру погашения: единовременное и погашение сериями;</li> <li>- по возможности досрочного погашения: без такой возможности/с такой возможностью, но с согласия владельца;</li> <li>- по характеру требований к активам эмитента: старшие, младшие;</li> <li>- по способу выплаты доходов: купонные облигации, дисконтные облигации и др.</li> </ul> <p>Для облигаций существуют разные разновидности стоимостей: номинальная, рыночная. Эти понятия не равнозначны, и каждый из них имеет своё значение.</p> <p>Номинальная стоимость (номинал) облигации — это сумма, которую эмитент обязуется выплатить держателю бумаги в момент погашения (без учёта процентов).</p> <p>Особенности: Указывается непосредственно на облигации (если бумаги обращаются в документарной форме) или фиксируется в проспекте эмиссии. Служит базой для расчёта купонного дохода, если бумага предполагает регулярные выплаты процентов. Для большинства выпусков остаётся неизменной (исключение — облигации с амортизацией).</p> <p>Рыночная (курсовая) стоимость облигации — это цена, по которой ценная бумага продаётся после выпуска на вторичном рынке.</p> <p>Особенности: Выражается в процентах от номинальной стоимости. Может быть ниже или выше номинала: облигация может продаваться с дисконтом (если продаётся дешевле номинала) или с премией (если продаётся дороже номинала). На рыночную цену облигаций влияют различные факторы, например: приближение даты погашения или срока выплаты купона, ожидание изменения доходности других финансовых инструментов, изменение кредитных рейтингов выпуска облигаций или эмитента.</p>
--------	---

### 7.1. Уровни овладения

**Компетенция: ОПКЭ-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.**

*Индикатор достижения компетенции: ОПКЭ-4.1 Предлагает организационно-управленческие решения, руководствуясь принципами и эффективной методикой принятия подобных решений.*

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

*Индикатор достижения компетенции: ОПКЭ-4.2 Разрабатывает экономическое и финансовое обоснование для принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности.*

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
---------	----------------	-----------------

Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

*Индикатор достижения компетенции: ОПКЭ-4.3 Разрабатывает предложения по оптимизации ранее принятых организационно-управленческих решений.*

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

**Компетенция: ПК-6 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг.**

*Индикатор достижения компетенции: ПК-6.1 Осуществляет регулярный мониторинг и анализ конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.*

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80

Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

*Индикатор достижения компетенции: ПК-6.2 Осуществляет подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов.*

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

## **8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины**

### **8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы**

#### *Основная литература*

1. Современный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева, И. Г. Горловская, И. А. Дарушин [и др.]; Н. Б. Болдырева [и др.] ; ответственные редакторы Н. Б. Болдырева, Л. Г. Решетникова, Г. В. Чернова.. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 415 с - 978-5-534-19865-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583978> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Международный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров, В. В. Антропов, И. А. Балюк [и др.]; М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой.. - Москва: Юрайт, 2026. - 430 с - 978-5-534-16871-6. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583934> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

#### *Дополнительная литература*

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 344 с - 978-5-534-16872-3. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583631> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 224 с - 978-5-534-17249-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589354> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

3. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс: учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 97 с - 978-5-534-12443-9. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584296> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

4. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов: учебник для вузов / И. С. Иванченко. - Москва: Юрайт, 2026. - 261 с - 978-5-534-11386-0. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587628> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

5. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для спо / М. Н. Михайленко. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 351 с - 978-5-534-17672-8. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584282> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

6. Рынок ценных бумаг: учебник для спо / Н. И. Берзон, Д. М. Касаткин, А. Ю. Аршавский [и др.] - 6-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 267 с - 978-5-534-17748-0. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/590334> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

## **8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся**

### *Профессиональные базы данных*

1. <https://minfin.gov.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)

### *Ресурсы «Интернет»*

1. <http://www.forecast.ru/> - Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования (ЦМАКП)
2. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики (Росстат)
3. <https://www.cbr.ru/> - Центральный банк Российской Федерации

## **8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

### *Перечень программного обеспечения*

*(обновление производится по мере появления новых версий программы)*

1. Консультант Плюс;
2. Мой офис;

### *Перечень информационно-справочных систем*

*(обновление выполняется еженедельно)*

Не используется.

## **8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование**

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ

Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения