

**Негосударственное образовательное учреждение высшего образования  
«Международный институт экономики и права»  
(НОУ МИЭП)**

**Методические указания для проведения практических занятий  
по дисциплине «Финансовые рынки и институты»**

**(для студентов факультета «Экономики и управления»)**

Методические указания  
составил(и):

\_\_\_\_\_ М.В. Гладкова, к.э.н.  
\_\_\_\_\_

Методические указания для проведения  
практических занятий по дисциплине  
«Финансовые рынки и институты»

(для студентов ф-та экономики и управления)

разработаны в соответствии с ФГОС ВО:

*Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования  
по направлению подготовки 38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ (уровень бакалавриата)  
(приказ Минобрнауки России от 12 января 2016 г. № 7*

составлены на основании учебного плана:

*утвержденного Учёным советом НОУ МИЭП .*

Методические указания одобрены на заседании кафедры

**Финансов и кредита**

Протокол от \_\_\_\_\_ *20 февраля 2018 г.* № \_\_\_\_\_ *7*

Срок действия программы: \_\_\_\_\_ *2018/19* \_\_\_\_\_ уч. год

Зав. кафедрой М.В. Гладкова

## Содержание

1. Цель методических указаний
2. Перечень тем практических занятий
3. Содержание и методика проведения практических занятий
4. Учебно-методическое и информационное обеспечение

## 1. Цель и задачи методических указаний

Методические указания предназначены для выполнения практических работ по направлениям обучения по программам 38.03.02 и разработаны в соответствии с содержанием рабочей программы дисциплины. Рекомендации предназначены для оказания помощи обучающимся при выполнении задач, тестовых заданий, усвоении теоретических вопросов по курсу на практических занятиях.

Практическое занятие – это одна из форм учебной работы, которая ориентирована на закрепление изученного теоретического материала, его более глубокое усвоение и формирование умения применять теоретические знания в практических целях, **владение навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности.** Готовясь к практическому занятию, обучающийся должен освежить в памяти теоретические сведения, полученные на лекции, самостоятельном изучении. Только это обеспечит высокую эффективность практических учебных занятий.

Преподаватель имеет возможность в личном кабинете наблюдать за работой каждого обучающегося, оказывая ему необходимую методическую и консультационную помощь на практическом занятии.

Практические занятия являются важной формой, способствующей усвоению курса. Основные задачи этих занятий сводятся к тому, чтобы усвоить обучающимися теории финансовых рынков, сформирование у будущих экономистов научного мировоззрения, экономического мышления и логики, а также воспитывать их в духе уважения прав и свобод личности в экономической сфере деятельности. В ходе занятий обучающиеся должны **овладеть навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности,** применять умения и навыки по анализу финансового рынка, применению методов и инструментов при оценке деятельности кредитных финансовых институтов. В процессе практических занятий обучающихся выполняют различные виды работы. Практические работы могут носить репродуктивный и поисковый характер.

Работы, носящие репродуктивный характер, отличаются тем, что при их проведении обучающиеся пользуются подробными инструкциями, в которых указаны: цель работы, пояснения порядка выполнения работы, заполнения таблицы.

Работы, носящие поисковый характер, отличаются тем, что при их проведении обучающиеся не пользуются подробными инструкциями, им не задан порядок выполнения необходимых действий, от обучающихся требуется выбор способов выполнения работы, инструктивной и справочной литературы. Работы, носящие поисковый характер, отличаются тем, что обучающиеся должны решить новую для них проблему, опираясь на имеющиеся у них теоретические знания.

Содержание практических занятий является решением разного рода

задач, работа с литературой, справочниками, составление таблиц, схем, и др.

Тематика, содержание и количество часов, отводимое на практические занятия, зафиксировано в рабочей программе дисциплины. Состав практических заданий планируется с таким расчетом, чтобы за отведенное время обучающиеся смогли их качественно выполнить поставленные задачи.

При проведении практических занятий используются различные формы организации работы обучающихся: фронтальная, групповая, индивидуальная. Каждая из них позволяет решать определенные дидактические задачи: разнообразить работу обучающихся, повысить ответственность каждого студента за самостоятельное выполнение полного объема работ, повысить качество подготовки обучающихся.

Основными этапами практического занятия являются:

1. проверка знаний обучающихся – их теоретической подготовленности к занятию;

2. инструктаж, проводимый преподавателем;

3. выполнение заданий, работ, упражнений, решение задач, тестовых задач;

4. последующий анализ и оценка выполненных работ и степени овладения, обучающихся запланированными компетенциями

Критерии и показатели, используемые при оценивании выполнения задания:

Знать: стратегический анализ, разработку и осуществление стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности на финансовых рынках;

роль финансовых институтов, инструментов в кругообороте капитала, денежных средств в национальной и мировой финансовой системе;

основные показатели деятельности финансовых институтов, необходимые для разработки стратегий на финансовых рынках;

значение процессов аккумуляции и размещения финансовых ресурсов, осуществляемых предприятиями и фирмами для национальной и мировой экономики.

Уметь:

Проводить стратегический анализ, разработку и осуществление стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности на финансовых рынках;

используя отечественные и зарубежные источники информации провести стратегический анализ функционирования сегментов финансового рынка

Разработать стратегии финансовых институтов и организаций, направленных на обеспечение конкурентоспособности на финансовых рынках

оценивать стратегии и деятельность профессиональных участников финансового рынка, занимающихся операциями по передаче денег,

кредитованию, инвестированию и заимствованию денежных средств с помощью различных финансовых инструментов

Владеть:

навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности на финансовых рынках;

навыками стратегического анализа деятельности профессиональных участников и организации на финансовых рынках,

навыками по поиску оптимальных решений в управлении финансовыми рынками и финансово-кредитными операциями и подготовке аналитического отчета

методикой разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности, методикой оценки деятельности профессиональных участников финансового рынка, занимающихся операциями на биржевом и внебиржевом рынках.

Описание каждой практической работы содержит: тему, цели работы, оборудование, задания, порядок выполнения заданий, формы контроля, требования к выполнению заданий.

## **2. Перечень тем практических занятий**

Практическая работа № 1. Особенности современных финансовых инструментов.

Практическая работа № 2. Профессиональные участники финансовых рынков.

Практическая работа № 3. Основные финансовые институты, действующие на финансовых рынках.

Практическая работа № 4. Регулирование деятельности финансовых рынков и особенности влияния современных финансовых рынков и институтов на мировую экономику

## **3. Содержание и методика проведения практических занятий:**

**Практическая работа № 1. Особенности современных финансовых инструментов.**

Примерные вопросы к занятию.

Определение и сущность фьючерсного контракта, опциона. Организация и механизм обращения фьючерсных контрактов, операции с ними на биржевом

Ход занятия: собрать информацию по теме , ответить на вопросы, сформулировать и обосновать собственное мнение.

Такие финансовые инструменты как акции, облигации, паи паевых инвестиционных фондов характеризуются не только доходом и доходностью, но также риском финансовых потерь. В частности, величина пая в паевом

инвестиционном фонде может не увеличиться (благоприятный исход для инвестора), но так же и уменьшиться (финансовые потери инвестора). Поэтому инвесторы – физические и юридические лица – всегда стоят перед необходимостью количественной оценки как доходности конкретного финансового инструмента, так и соответствующего риска финансовых потерь.

1. Изучите содержание понятия «производный финансовый инструмент (дериватив)» и основных видов деривативов. Дайте им развернутую характеристику. Оцените их место на современном рынке ценных бумаг в России и мире.

2. Оцените роль производных финансовых инструментов в глобальном финансовом кризисе 2008-2010 гг.?

3. Инвестор – физическое лицо осуществляет выбор акций среди акций российских компаний. Считая, что инвестор – консерватор, т.е. предпочитает ценные бумаги с небольшим риском финансовых потерь и относительно небольшой доходностью, какие именно ценные бумаги он должен выбрать? Ответ обосновать.

4. Российский коммерческий банк формирует портфель активов. Какие факторы должен учесть банк при выборе активов, если акционеры банка поставили задачу получения максимальной прибыли?

5. Российская организация – производитель продуктов питания располагает определенным объемом временно свободных денежных средств. Как и куда организация может инвестировать указанные денежные средства, если через сравнительно короткое время данные деньги могут понадобиться самой организации? Провести стратегический анализ, разработку и осуществление стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности

## Практическая работа № 2 **Профессиональные участники финансовых рынков.**

Примерные вопросы к занятию

Деятельность по торговле на финансовых рынках. Особенности и механизм торговли на биржевом и внебиржевом финансовых рынках

Ход занятия: собрать информацию по теме , ответить на вопросы, сформулировать и обосновать собственное мнение.

Если брокеры на фондовых биржах всегда зарабатывают при операциях инвесторов (комиссионный доход), то инвестиционные фонды, особенно международные инвестиционные фонды, реализуют стратегию портфельного инвестирования для получения дохода: на средства фонда покупаются активы (прежде всего – ценные бумаги) различных собственников, эмитентов в различных странах (диверсификация рисков). Это позволяет в среднем получать достаточно высокую доходность. Но при этом у инвестиционных фондов стоит проблема оптимизации транзакционных расходов: имеет ли смысл покупать брокерское место на национальной фондовой бирже

(экономия на комиссионных расходах), или действовать через «чужого» брокера?

1. В чем, на Ваш взгляд, состоит отличие институционального инвестора от квалифицированного инвестора?

2. Коммерческий банк – инвестор планирует осуществлять операции на новой для него международной фондовой бирже. Какие обстоятельства банк должен проанализировать для того, чтобы принять решение – действовать на бирже через брокера или купить брокерское место? Провести стратегический анализ, разработку и осуществление стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности

3. Российский инвестор – физическое лицо планирует осуществлять операции на российской фондовой бирже. Какую информацию должен использовать инвестор для осуществления рационального выбора брокера?

4. Российская организация – брокер на российской бирже планирует осуществлять операции на зарубежных фондовых биржах. Какие обстоятельства должна проанализировать организация для принятия решения – действовать на указанных биржах через брокеров или купить брокерские места?

### Практическая работа № 3. Основные финансовые институты, действующие на финансовых рынках.

Примерные вопросы к занятию

Организация посредничества, т. е. эффективного перемещения денежных средств (в прямой или опосредованной форме) от сберегателей к заемщикам.

Ход занятия: собрать информацию по теме , ответить на вопросы, сформулировать и обосновать собственное мнение.

Финансовые компании, коммерческие банки, инвестиционные банки – основные представители финансовых институтов, действующих на финансовых рынках – заинтересованы в получении максимальной прибыли от своих операций. Поэтому такая операция как первичное размещение ценных бумаг на фондовой бирже (приносит доход в десятки и сотни миллионов долларов) всегда привлекает их внимание. Однако выполнение данной операции связано с определенными требованиями к финансовому институту. Многие российские финансовые институты данным требованиям не соответствуют.

1. Могут ли микрофинансовые организации составить конкуренцию коммерческим банкам на рынке кредитования? Аргументируйте Вашу позицию.

2. Проанализируйте и оцените основные требования, которым должен соответствовать финансовый институт (посредник) для участия в первичном размещении ценных бумаг на фондовой бирже.

3. Как Вы считаете, какова должна быть в общих чертах стратегия российского крупного банка для того, чтобы он смог организовывать (быть посредником-андеррайтером) первичное размещение ценных бумаг на



российском фондовом рынке?

4. Какова, на Ваш взгляд, должна быть стратегия российского крупного банка для того, чтобы он смог организовывать (быть посредником-андеррайтером) первичное размещение ценных бумаг на международных фондовых рынках? Провести стратегический анализ, разработку и осуществление стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности на финансовых рынках.

#### **Практическая работа № 4. Регулирование деятельности финансовых рынков и особенности влияния современных финансовых рынков и институтов на мировую экономику**

Примерные вопросы к занятию. Влияние возможности мобилизации капитала, предоставления кредитов, осуществления обменных денежных операций и размещения финансовых средств в производстве на глобальную и национальную экономики.

Ход занятия: собрать информацию по теме, ответить на вопросы, сформулировать и обосновать собственное мнение.

Возможности регулирования деятельности национальных и международных финансовых рынков зависят от степени развития законодательства в целом, а также от конкретных задач, которые стоят перед Правительством страны на каждом конкретном этапе развития. Вместе с тем, актуальным остается вопрос о границах вмешательства государства в сферу финансовых отношений. Таким образом, взаимосвязь регулирующих воздействий на финансовые рынки и хозяйственной деятельности обычных и финансовых предприятий во многом зависит от выбранной государством модели регулирования финансового рынка. Провести стратегический анализ, разработку и осуществление стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности на национальном финансовом рынке.

В настоящее время Банк России стал так называемым мегарегулятором – помимо основных функций, связанных с управлением платежами и деятельностью кредитных организаций, Банк России получил функции регулятора страхового рынка и рынка ценных бумаг. Можно считать, что данная новация привела к экономии бюджетных средств, но увеличилась ли управляемость российского финансового рынка (следует учитывать, что регулированием российского финансового рынка также занимаются Министерство финансов и Федеральная антимонопольная служба).

1. Как Вы понимаете сущность либерализации финансовых рынков и финансовых потоков?

2. Как можно количественно оценить эффективность управления национального финансового рынка государственными органами?

3. В чем особенности российского финансового рынка и текущего состояния государственного регулирования и какие преимущества дает создание мегарегулятора в настоящее время?

4. Проанализируйте деятельность мегарегуляторов других государств и сформулируйте преимущества и недостатки использования мегарегуляторов финансовых рынков.

## ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНАЯ ЧАСТЬ ЗАНЯТИЯ

### Реализация компетенций

1. Степень завершенности и правильности ответов на задания ПТК: – полнота раскрытия вопросов; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с литературой; -умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы, анализировать основные этапы и закономерности развития общества; способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; владение навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности

2. Полнота и целостность выполнения задания, полнота использования источников по вопросам; анализа учебной литературы для решения профессиональных задач, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности

3. Соблюдение требований к решению задач: – правильное оформление; - владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; – способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; владение навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности

### Преподаватель анализирует оценочную таблицу

1. оценки «отлично» заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим

творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала;

2. оценки «хорошо» заслуживает студент, обнаруживший полные знания учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Как правило, оценка «хорошо» выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности;

3. оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знание учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется студентам, допустившим погрешность в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя;

4. оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Подведение итогов занятия.

Преподаватель сообщает о достижении целей занятия:

Обучающие овладели навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности на финансовых рынках.

На основании заключительной беседы с обучающимися преподаватель делает вывод, о том насколько достигнуты цели практического занятия.

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ						
6.1. Рекомендуемая литература						
6.1.1 Основная литература						
Код	Авторы	Заглавие	Назначение	Издательство	Год издания	Количество
Л1.1	Ширшов Е.В., Петрик Н.И.	Финансовый рынок	ЭБС. Учебное пособие	М.: Директ-Медиа, 2015. – 114 с.	2015	659
Л1.2	Окулов, В.Л.	Финансовые институты и	ЭБС. учеб. пособие	Санкт-Петербургский	2015	659

		рынки		государственный университет, Высшая школа менеджмента – 2015. - 316 с.		
<b>6.1.2 Дополнительная литература</b>						
<b>Л2.1</b>	П.С. Пробин, Н.А. Проданова	Финансовые рынки	учеб. пособие	– М.: Юнити, 2015. – 175 с. Умо	2015	<b>210</b>
<b>Л2.2</b>	Ширшов Е.В. Н.И. Петрик, А.Г. Тutyгин	Инструменты финансового рынка	учеб. пособие для вузов	2-е изд., испр. и доп. – М.: Проспект, 2017. – 142 с.	2017	<b>175</b>
<b>Л2.3</b>	под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой	Финансы и кредит. В 2-х т. Т.1. Государственные финансы. Финансовые рынки и институты :	учебник для вузов	3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2015.- 302 с. Умо	2015	<b>210</b>
<b>6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»</b>						
	<b>Наименование ресурса</b>			<b>Адрес</b>		
<b>Э1</b>	Официальный сайт Правительства РФ			<a href="http://www.government.ru">http://www.government.ru</a>		
<b>Э2</b>	Официальный сайт Центрального Банка РФ			<a href="http://http://cbr.ru">http://http://cbr.ru</a>		
<b>Э3</b>	Банковский форум			<a href="http://bankir.ru">http://bankir.ru</a>		
<b>6.3. Перечень информационных и дистанционных образовательных технологий</b>						
<b>6.3.1 Перечень программного обеспечения</b>						
6.3.1.1	Операционная система Windows 7;					
6.3.1.2	Интегрированный пакет прикладных программ Microsoft Office 2010 (Access, Excel, Power Point, Word и т.д.).					
<b>6.3.2 Перечень информационных справочных систем</b>						
6.3.2.1	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн»;					
6.3.2.2	Справочно-правовая система «Консультант Плюс»;					
6.3.2.3	Информационно-правовая система Гарант;					
<b>6.3.3 Перечень дистанционных образовательных технологий</b>						
6.3.3.1	Система дистанционного обучения «Прометей»;					
6.3.3.2	Система видеоконференцсвязи «Mirapolis Virtual Room»;					
6.3.3.3	Галактика Портал внутренних и внешних коммуникаций учебного заведения (личный кабинет обучающегося/преподавателя в ЭИОС НОУ МИЭП).					