

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков  
Должность: директор  
Дата подписания: 11.08.2023 17:24:56  
Уникальный программный ключ: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

Приложение 4

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И  
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ»**

---

**СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**2.1.4.4(Ф) Прогнозирование развития финансовых и валютных рынков**

*(индекс и наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)*

по группе научных специальностей

**5.2. Экономика**

*(шифр и наименование группы научных специальностей)*

**5.2.4. Финансы**

*(шифр и наименование научной специальности)*

**кандидат экономических наук**

*(ученая степень)*

**очная**

*(форма обучения)*

**2023**

*(год набора)*

Санкт-Петербург, 2023 г.

**Автор–составитель:**

<b>№ п/п</b>	<b>Фамилия Имя Отчество</b>	<b>Ученая степень, ученое звание</b>	<b>Должность</b>	<b>Структурное подразделение</b>
1.	Есипов Алексей Викторович	кандидат экономических наук, доцент	доцент	кафедра экономики СЗИУ РАНХиГС

**РАССМОТРЕНА И РЕКОМЕНДОВАНА** для использования в учебном процессе на заседании Научно-методическим советом по группе научных специальностей 5.2. Экономика

*(наименование совета по группе научных специальностей)*

Протокол от «\_\_» \_\_\_\_ 2022 г, №\_\_

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины (модуля) .....	4
2. Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля).....	4
3. Место дисциплины (модуля) в структуре ПА.....	5
4. Объем дисциплины (модуля) .....	6
5. Содержание и структура дисциплины (модуля) .....	6
6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....	7
7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	14
8. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю).....	17
9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля) .....	19
9.1. Основная литература .....	19
9.2. Дополнительная литература.....	20
9.3. Нормативные правовые документы .....	20
9.4. Интернет-ресурсы, справочные системы .....	20
10. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины ..	22

## 1. Цели и задачи дисциплины (модуля)

### Цель освоения дисциплины:

- формировании у аспирантов теоретических знаний о сущности финансового и валютного рынков, их архитектуре, методах анализа и прогнозирования их состояния и развития;
- получение практических навыков анализа состояния финансовых и валютных рынков, прогнозирования котировок финансовых инструментов и валютных курсов.

### Изучение дисциплины предполагает выполнение следующих задач:

- раскрыть сущность, функции, архитектуру финансового и валютного рынка, состав его участников;
- овладеть навыками анализа и прогнозирования состояния и развития финансовых и валютных рынков, котировок финансовых инструментов (ценных бумаг) и валютных курсов с помощью методов фундаментального и технического анализа;
- сформировать знания по основам управления финансовыми и валютными рисками.

## 2. Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)

Для полноценного освоения данной дисциплины аспирантам необходимо иметь знания:

- базовых понятий макроэкономики и макроэкономических показателей;
- основных макроэкономических моделей, подходов и макроэкономических связей;
- основных видов и инструментов государственной экономической политики;
- современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных в сфере финансовых, денежно-кредитных и валютных отношений;
- методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления в финансовой и валютной сфере.

Дисциплина 2.1.4.4(Ф) «Прогнозирование развития финансовых и валютных рынков» создает необходимую базу для успешного освоения аспирантами дисциплины 2.1.1.3. «Финансы», прохождения педагогической практики, качественной подготовки к защите итоговой аттестации и написания кандидатской диссертации по теме исследования.

Таблица 1.

### Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)

№ п/п	Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)
1.	<b>Знать:</b> - особенности анализа и оценки показателей операций и состояния финансовых и валютного рынков;

№ п/п	Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- основные источники и способы получения информации и обработки данных, необходимых для анализа состояния и тенденций развития финансовых и валютного рынков;</li> <li>- типовые методики анализа показателей, характеризующих финансовые и валютный рынки;</li> <li>- тенденции развития финансовых и валютного рынков и приоритетные направления продаж финансовых и валютных продуктов.</li> </ul>
2.	<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- дать оценку ситуации на финансовых и валютном рынках;</li> <li>- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики на финансовых и валютном рынках;</li> <li>- рассчитывать основные показатели на основании финансовой и иной информации о деятельности на финансовых и валютном рынках;</li> <li>- анализировать данные и подготовить информационный обзор о состоянии финансовых и валютного рынков;</li> <li>- оценивать тенденции развития финансовых и валютного рынков.</li> </ul>
3.	<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки основных направлений развития финансовых и валютного рынков;</li> <li>- методологией анализа и обработки данных, необходимых для решения поставленных экономических задач на финансовых и валютном рынках;</li> <li>- навыками проведения анализа показателей, рассчитанных на основании финансовой и иной информации о деятельности на валютном рынке;</li> <li>- навыками разработки прогнозов развития деятельности на финансовых и валютном рынках;</li> <li>- навыком поиска и использования информации для подготовки информационно-аналитических отчетов о состоянии финансовых и валютного рынков в целом.</li> </ul>

### 3. Место дисциплины (модуля) в структуре ПА

Дисциплина 2.1.4.4(Ф) «Прогнозирование развития финансовых и валютных рынков» относится к блоку «Образовательный компонент» учебного плана группы научных специальностей 5.2. Экономика, научной специальности 5.2.4. Финансы, и читается в 4 семестре на 2 курсе. Дисциплина направлена на подготовку к сдаче кандидатского экзамена.

Дисциплина реализуется параллельно с такими дисциплинами как: 2.1.1.3 «Финансы».

Формой промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом является зачёт в 4 семестре 2 курса.

Дисциплина может реализовываться с применением дистанционных образовательных технологий (далее – ДОТ).

Доступ к системе дистанционных образовательных технологий осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого устройства на портале: <https://sziu-de.ranepa.ru/>. Пароль и логин к личному кабинету / профилю предоставляется обучающемуся в деканате.

Все формы текущего контроля, проводимые в системе дистанционного обучения, оцениваются в системе дистанционного обучения. Доступ к видео и материалам лекций предоставляется в течение всего семестра. Доступ к каждому виду работ и количество попыток на выполнение задания предоставляется на ограниченное время согласно регламенту дисциплины, опубликованному в СДО. Преподаватель оценивает выполненные обучающимся работы не позднее 10 рабочих дней после окончания срока выполнения.

#### 4. Объем дисциплины (модуля)

Таблица 2.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 1 зачетную единицу, 36 академических часов/ 27 астрономических часов.

Вид учебных занятий и самостоятельная работа	Объем дисциплины (модуля), час.			
	Всего	курс		
		1	2	3
<b>Очная форма обучения</b>				
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе:</b>	<b>24</b>		<b>24</b>	
лекционного типа (Л)	12		12	
лабораторные работы (практикумы) (ЛР)				
практического (семинарского) типа (ПЗ)	12		12	
контролируемая самостоятельная работа обучающихся (КСР)				
<b>Самостоятельная работа обучающихся (СР)</b>	<b>12</b>		<b>12</b>	
<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>форма зачѣт</b>		<b>зачѣт</b>	
	<b>час.</b>	<b>36</b>		<b>36</b>
<b>Общая трудоемкость (час/ з.е.)</b>		<b>36 ак. час / 1 з.е.</b>		

#### 5. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Таблица 3.

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
<b>Очная форма обучения</b>								
1.	Понятие, сущность, классификация, архитектура	6	2	-	2	-	2	устный опрос

	финансовых и валютного рынков.							
2.	Оценка состояния и развития финансовых рынков.	17	6	-	6	-	5	устный опрос, доклад, ситуационная задача
3.	Оценка состояния и развития валютного рынка.	13	4		4		5	устный опрос, доклад, ситуационная задача
<b>Промежуточная аттестация в 4 семестре</b>								<b>Зачёт</b>
<b>Всего:</b>		<b>36</b>	<b>12</b>		<b>12</b>		<b>12</b>	

### Содержание дисциплины

#### Тема 1. Понятие, сущность, классификация, архитектура финансовых и валютного рынка.

Финансовые и валютный рынок. Финансовые и валютные операции и сделки. Финансовые инструменты.

#### Тема 2. Оценка состояния и развития финансовых рынков.

Финансовые риски. Рыночная стоимость финансовых инструментов. Показатели состояния и развития финансовых рынков. Прогнозирование развития финансовых рынков. Модели прогнозирования финансовых рынков.

#### Тема 3. Оценка состояния и развития валютного рынка.

Механизм формирования валютных курсов. Валютные риски. Показатели состояния и развития валютных рынков. Прогнозирования валютных курсов и состояния валютных рынков. Модели прогнозирования валютных рынков.

### 6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

#### Типовые оценочные материалы

#### Примерные вопросы для устного опроса

*Изложите теоретические основы по данной теме (дайте определения, перечислите и назовите) и обоснуйте (аргументируйте и продемонстрируйте) свое отношение к данной теме (на конкретном примере).*

1. Понятие финансового рынка
2. Функции финансового рынка
3. Структура финансового рынка
4. Различие между собой финансовых посредников и институтов инфраструктуры финансового рынка.
5. Модели финансового рынка
6. Финансовые инструменты
7. Понятие валютного рынка и его характеристика. Предпосылки развития

валютных рынков.

8. Виды валютных рынков и их характеристика.
9. Рынок евровалют и его характеристика.
10. Особенности мирового валютного рынка в условиях глобализации экономики.
11. Сущность валютного курса. Факторы, влияющие на формирование валютного курса.
12. Современные методы прогнозирования динамики валютного курса.
13. Валютный курс и валютная котировка.
14. Валютная позиция и ее виды. Лимиты валютной позиции.
15. Виды валютных операций и их эволюция. Дата валютирования, дата окончания.
16. Валютные операции с немедленной поставкой (спот). Характеристика, применение сделок спот.
17. Срочные валютные операции. Характеристика, применение срочных сделок. Форвардный валютный курс.
18. Виды срочных валютных контрактов и их характеристика.
19. Валютный своп и его виды. Использование валютных свопов.
20. Валютный арбитраж.
21. Риски, возникающие при проведении валютных операций. Виды валютного риска.
22. Методы управления валютным риском.
23. Хеджирование валютных рисков инструментами срочного валютного рынка.
24. Регулирование и контроль за валютными операциями.
25. Рынок Форекс. Стратегия и тактика торгов на рынке Форекс.
26. Дилинговые арбитражные валютные операции.
27. Риски дилинговых операций. Лимиты, используемые в дилинге.
28. Развитие валютного рынка России.
29. Характеристика современного российского валютного рынка. Проблемы и перспективы развития.
30. Регулирование валютного рынка в РФ.
31. Какова модель регулирования финансового рынка России?
32. Какова структура финансового рынка России?
33. В чем преимущества институционального инвестирования от индивидуального?
34. В чем различие «общих фондов банковского управления» и «паевых инвестиционных фондов»?
35. По какому принципу взаимодействуют между собой сегменты финансового рынка?
36. Назовите два направления регулирования валютного рынка.
37. Чем определяется деятельность саморегулируемых организаций на финансовом рынке?
38. Какие стратегии развития государственного регулирования вы знаете?
39. В чем заключается различие депозитной и кредитной банковской ставки?



40. В чем заключается значимость ставки рефинансирования?
41. В каких пределах может меняться ставка обязательного резервирования?
42. Каким коэффициентом измеряется ликвидность ценных бумаг?
43. Влияние курса национальной валюты на макроэкономические характеристики финансового рынка
44. Раскройте понятие «Список индекса»
45. Основные макроэкономические модели равновесного состояния на финансовом рынке
46. Особенности денежно-кредитной политики ФРС США
47. Финансовые инструменты, их виды и классификация
48. В чем различие между фундаментальным и техническим анализом финансового рынка?
49. Как оформляется передача векселя из рук в руки?
50. С какой целью заключается офсетная сделка по фьючерсному контракту?
51. В чем заключается интерес надписателя опциона?
52. Какую цель преследует диверсификация финансовых вложений?
53. Какую цель преследует операция хеджирование?
54. Как происходит управление инвестиционным портфелем и какие бывают его стратегии?
55. В чем заключается различие депозитной и кредитной банковской ставки?
56. В чем заключается значимость ставки рефинансирования?
57. Финансовая стабильность: какие индикаторы для мониторинга эффективности финансовых рынков вы знаете?
58. Какие риски реализации стратегии развития финансового рынка Российской Федерации существуют в настоящее время?
59. Задачи по развитию национальной платежной системы
60. Задачи по развитию сектора микрофинансирования
61. Задачи по развитию сектора коллективных инвестиций и доверительного управления
62. Задачи по развитию страхового сектора
63. Задачи по развитию рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов
64. Противодействие недобросовестным практикам, профилактика и пресечение правонарушений
65. Как вы оцениваете общее направление стратегического развития финансового рынка РФ и мировой экономики в целом?

### **Примерные типовые темы для докладов+презентация**

*Соберите информацию по предложенной теме, оцените и систематизируйте ее, подразделите на подтемы, соберите сведения для презентации, выбрав главное и отсеяв второстепенное, выведите на слайды (10 – 15 слайдов), сделайте выводы, укажите использованные источники информации:*

1. Современные тенденции развития валютно-кредитной сферы в условиях глобализации мировой экономики.

2. Роль и значение международных валютно-кредитных отношений в мирохозяйственных связях.
3. Основные направления процессов региональной валютно-финансовой интеграции.
4. Предпосылки и перспективы формирования валютных союзов стран Азиатско-Тихоокеанского региона и Юго-Восточной Азии.
5. Россия в системе международных валютно-кредитных отношений.
6. Валютная система Российской Федерации.
7. Современные теории валютного курса.
8. Специальные права заимствования (СДР): назначение, функции.
9. Международная валютная ликвидность РФ.
10. Роль глобализации в формировании региональных валютных систем.
11. Современная валютная система.
12. Европейская валютная система.
13. Европейский валютный союз.
14. Роль евро в современной валютной системе.
15. Проблемы расширения зоны евро.
16. Валютная политика России и евро.
17. Эволюция формирования валютной политики в странах ЕС.
18. Валютная политика в РФ.
19. Концепция валютного курса в странах ЮВА.
20. Валютное регулирование в Китае.
21. Проблемы бегства капитала из страны.
22. Проблемы отмывания капитала.
23. Основные меры валютного контроля и валютных ограничений в РФ.
24. Практика валютного регулирования движения капитала в промышленно развитых странах.
25. Особенности процесса глобализации на мировом валютном рынке.
26. Международные финансовые центры и их роль на мировом валютном рынке (на примере конкретного центра).
27. Международные валютные банковские операции.
28. Виды валютного риска и методы его страхования на мировом валютном рынке.
29. Срочная торговля валютой.
30. Международная срочная биржа: виды и особенности валютных операций (на примере конкретной биржи).
31. Расчет эффективности валютных операций при реализации экспортно-импортного контракта.
32. Международные фьючерсные и опционные биржи: особенности торговли валютой.
33. Новые технологии в биржевой торговле валютой на мировом валютном рынке.
34. Международные валютные банковские переводы.
35. Международные корреспондентские банковские отношения и их роль в осуществлении валютных операций.

36. Международные подразделения банка и их участие на мировом валютном рынке.
37. Стратегия осуществления валютных опционов.
38. Особенности валютных арбитражных операций и методы их совершения.
39. Сравнительный анализ российского валютного рынка в докризисный и посткризисный периоды ММВБ: особенности торговли на валютной секции.
40. Анализ состояния валютного рынка России в начале XXI в.
41. Экономические факторы, формирующие современное состояние российского валютного рынка, Банк России как институт регулирования и развития валютного рынка.
42. Сравнительная характеристика субъектов российского валютного рынка в посткризисный период.
43. Новые технологии торговли валютой на ММВБ.
44. Эволюция государственного регулирования валютного рынка России.
45. Анализ валютного курса на основе фундаментальных факторов (на примере одной- двух валют).
46. Прогноз изменения валютного курса на мировом рынке (на примере конкретной валюты).
47. Тенденции экономического развития ведущей страны
48. Использование технического анализа графиков валютного курса для построения торговой тактики.
49. Технический анализ и прогноз изменения валютного курса (на примере конкретной валюты).
50. Тенденции развития мирового валютного рынка на основе фундаментального анализа.
51. Индикаторы тренда и построение торговой тактики.
52. Осцилляторы и разворот тренда.
53. Системы, обслуживающие сделки на мировом валютном рынке.
54. Субъекты России в системе международных кредитных отношений.
55. Виды рисков в международном кредитовании: оценка, страхование и управление.
56. Виды гарантий в системе современного страхования международных кредитов.
57. Государственное регулирование международных кредитных отношений.
58. Коллективное межстрановое регулирование условий предоставления экспортных кредитов.
59. Перспективы применения современных форм кредитования во внешнеэкономической деятельности России.
60. Конъюнктура и особенности функционирования международного кредитного рынка на современном этапе.
61. Роль и значение межгосударственных долгосрочных кредитов в настоящее время.
62. Система государственной поддержки кредитования экспорта.
63. Роль и значение банков в обслуживании внешнеэкономической деятельности предприятий.

64. Проблемы международного кредитования хозяйствующих субъектов в условиях России.
65. Гарантии по внешнеторговым контрактам, применяемые в РФ.
66. Кредитование внешнеторговых сделок российскими КБ.
67. Валютные риски и способы их страхования во внешнеторговых сделках.
68. Выбор формы расчетов во внешнеторговом контракте.
69. Использование аккредитива во внешнеторговых сделках.
70. Клиринговые расчеты во внешней торговле.
71. Международные банковские расчеты: современные формы работы.
72. Особенности и формы наличных расчетов, используемых в международной торговле.
73. Методы перевода средств международными банками.
74. Клиринговые расчеты на валютных биржах.
75. Проблемы кредитования основного и оборотного капитала в международной практике.
76. Целесообразность использования современных нетрадиционных форм кредитования.
77. Особенности функционирования мирового рынка лизинга на современном этапе.
78. Особенности использования факторинга в международных операциях банка.
79. Международная практика осуществления форфейтинговых операций на современном этапе.
80. Перспективы применения операций кредитного характера в сфере финансирования внешнеэкономической деятельности России.
81. Мировые финансовые центры.
82. Промышленно развитые страны на мировом рынке ссудного капитала.
83. Развивающиеся страны на мировом рынке ссудного капитала.
84. Страны с переходной экономикой на мировом рынке ссудного капитала.
85. Особенности развития современного мирового денежного рынка.
86. Развитие мирового рынка капиталов на современном этапе.
87. Россия на мировом рынке ссудного капитала.
88. Современная международная банковская система.
89. ТНБ: роль и значение на мировом рынке ссудного капитала.
90. Зарубежный опыт предоставления банковских услуг.
91. Происхождение и развитие евторынков.
92. Особенности функционирования рынка евровалют.
93. Рынок еврокапиталов.
94. Евторынок в условиях глобализации.
95. Основные участники рынков еврокапиталов.
96. Центры евторынков.
97. Российские официальные заемщики на рынке еврокапиталов.
98. Российские корпоративные заемщики на рынке еврокапиталов.
99. Значение секьюритизации в развитии рынка евробумаг.
100. Роль и значение ТНБ на евторынке.

101. Деятельность национального центрального банка на внутреннем рынке (на примере ЦБ страны).
102. Анализ функций ЦБ при осуществлении различных видов деятельности на международном и национальном финансовых рынках.
103. Федеральная Резервная система США: принципы организации и виды деятельности.
104. Институциональная структура Федеральной резервной системы.
105. Политика ФРС, проводимая на национальном центральном рынке США в начале третьего тысячелетия.
106. Система банковского регулирования и надзора в США.
107. Сравнительная характеристика ФРС и национального центрального банка развитой страны (по выбору).
108. История создания Европейского Центрального банка.
109. Евросистема: новая система центрального банка в Европе.
110. Взаимодействие Европейского Центрального банка и национальных ЦБ Европы.
111. Кредитная политика Мирового банка.
112. Система кредитования МВФ стран-заемщиков (на примере страны, региона).
113. Особенности создания и деятельности ЕБРР.
114. Кредитно-инвестиционная политика ЕБРР в странах с переходной экономикой.
115. Анализ эффективности проектов, финансируемых МБРР в странах Центральной и Восточной Европы.
116. Кредитная политика региональных банков развития (на примере конкретного банка).
117. Новые направления деятельности Всемирного банка. Проблемы взаимодействия международных финансовых организаций и стран-заемщиков.
118. Перспективы сотрудничества Всемирного банка и России.
119. Взаимодействие России и МФИ по решению проблемы внешнего долга.

### **Примерные ситуационные задачи**

*Проанализируйте информацию, определите, установите и укажите свое отношение к затронутой теме, сформулируйте ответы на вопросы.*

#### **Задача №1**

Рассчитать дисконтированную сумму при учете 1 млн руб. по простой и сложной учетным ставкам, если годовая учетная ставка равна 18% годовых и учет происходит за 30 дней, 90 дней, 180 дней, 1 год, 2 года, 3 года, 5 лет. Каждый год считать равным 360 дням.

Инвестиционный проект предполагает покупку оборудования на сумму 1 млн. руб. Инвестиционный период– 3 года. Выручка за 1 год – 1,8 млн. руб., за 2-ой год – 2,2 млн. руб., за 3 год – 3 млн.руб. Доля затрат в выручке – 70%. Налог на прибыль – 20%. Срок службы оборудования– 10 лет, способ

начисления амортизации – линейный. Ставка дисконтирования –18%. Рассчитать NPV. Сделать вывод о целесообразности проекта.

### **Задача №2**

Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность в размере 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акций была на 8% больше?

## **7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Основными видами занятий аспирантов являются: лекционный курс и семинарские (практические) занятия на которых аспиранты вместе с преподавателем обсуждают выполненные задания.

Изучение данной дисциплины предусматривает обязательную самостоятельную работу аспиранта. Выполнение самостоятельной работы предполагает: качественную подготовку ко всем видам учебных занятий; реферирование и аннотирование указанных преподавателем источников и литературы; систематический просмотр периодических изданий целью выявления публикаций в области изучаемой проблематики; изучение учебной литературы; использование Web-ресурсов; в период сессий подготовку докладов-презентаций по отдельным темам дисциплины.

В процессе самостоятельной подготовки при освоении дисциплины необходимо изучить основную литературу, затем – дополнительную. Именно знакомство с дополнительной литературой, значительная часть которой существует как в печатном, так и электронном виде, способствует более глубокому освоению изученного материала. Литературу можно найти в указанных выше источниках, сети Интернет.

Самостоятельная работа предполагает работу с научной и учебной литературой, умение создавать тексты, устанавливать контакты и взаимодействия с различными социальными группами. Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от активной и систематической работы на лекциях, изучения рекомендованной литературы, выполнения контрольных письменных заданий.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены аспирантами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы аспирантов над учебной программой курса осуществляется в ходе практических занятий методом устного опроса или ответов на контрольные вопросы тем. Обучающийся должен готовиться к предстоящему практическому занятию по всем, обозначенным в методическом пособии вопросам. Не проясненные (дискуссионные) в ходе самостоятельной работы вопросы следует выписать в конспект лекций и впоследствии прояснить их на практических занятиях или индивидуальных консультациях с ведущим преподавателем.

### **Методические рекомендации по защите кейсов:**

Кейсы – это проблемные ситуации, специально разработанные на основе фактического материала для оценки умений и навыков обучающихся.

Цель метода применения кейсов - научить обучающихся, анализировать проблемную ситуацию, возникшую при конкретном положении дел, и выработать наиболее рациональное решение; научить работать с информационными источниками, перерабатывать и анализировать их.

На знакомство и решение кейса обучающемуся отводится 30 мин. Обучающийся знакомится с материалом кейса. Осмысливает ситуацию. Если необходимо, собирает необходимую информацию по ситуации. Рассматривает альтернативы решения проблемы и находит ее верное или оптимальное решение. Обучающийся презентует (защищает) своё решение. Преподаватель оценивает качество выполнения задания по критериям: диагностики проблемы, качества предложений и рекомендаций по решению кейса, качества изложения материала.

#### **Критерии оценивания ситуационной задачи:**

- **оценка «отлично»** - вставляется, если составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом;

- **оценка «хорошо»** выставляется за правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ;

- **оценка «удовлетворительно»** выставляется, если задание понято правильно, логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде;

- **оценка «неудовлетворительно»** задача решена неправильно.

#### **Методические рекомендации по подготовке доклада**

Доклад – это официальное сообщение, посвященное заданной теме, которое может содержать описание состояния дел в какой-либо сфере деятельности или ситуации; взгляд автора на ситуацию или проблему, анализ и возможные пути решения проблемы. Доклад должен быть представлен в письменной форме преподавателю и изложен устно во время занятия. Структура доклада включает:

##### 1. Введение:

– указывается тема и цель доклада;

– обозначается проблемное поле и вводятся основные термины доклада, а также тематические разделы содержания доклада;

– намечаются методы решения представленной в докладе проблемы и предполагаемые результаты.

##### 2. Основное содержание доклада:

– последовательно раскрываются тематические разделы доклада.

##### 3. Заключение:

– приводятся основные результаты и суждения автора по поводу путей возможного решения рассмотренной проблемы, которые могут быть

оформлены в виде рекомендаций.

Текст доклада должен быть построен в соответствии с регламентом предстоящего выступления: не более десяти минут.

**Критерии оценки докладов:**

**Оценка 5 ставится**, если выполнены все требования к написанию и защите доклада: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

**Оценка 4** – основные требования к докладу и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём доклада; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

**Оценка 3** – имеются существенные отступления от требований к докладу. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании доклада или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

**Оценка 2** – тема доклада не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или доклад не представлен.

**Самостоятельная работа обучающегося при изучении дисциплины**

Наименование темы	Вопросы для самопроверки
Тема 1. Понятие, сущность, классификация, архитектура финансовых и валютного рынка.	1. Структура и классификация финансовых рынков. 2. Особенности и инструменты регулирования валютного рынка.
Тема 2. Оценка состояния и развития финансовых рынков.	1. Оценка показателей состояния страхового рынка. 2. Модели прогнозирования курсов корпоративных облигаций
Тема 3. Оценка состояния и развития валютного рынка.	1. Прогнозирование валютного курса по стоимости опционов. 2. Факторы, определяющие динамику валютного курса.

**Порядок проведения промежуточной аттестации.**

**Форма аттестации в 4 семестре** – зачет, оценивается по шкале «не зачтено»/ «зачтено». Оценка выставляется преподавателем на основе качества подготовки к занятиям и уровня сформированности компетенций.

Зачет проходит в виде ответов на вопросы.



## **8. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**

### **Типовые вопросы к зачету**

*Изложите теоретические основы по данной теме (дайте определения, перечислите и назовите) и обоснуйте (аргументируйте и продемонстрируйте) свое отношение к данной теме (на конкретном примере):*

#### **Тема 1. Понятие, сущность, классификация, архитектура финансовых и валютного рынка.**

1. Понятие и сущность финансовых рынков. Роль финансового рынка в национальной экономике.
2. Классификация финансовых рынков.
3. Архитектура финансовых рынков. Участники финансовых рынков.
4. Архитектура валютного рынка в РФ.
5. Посредники на финансовых и валютных рынках.
6. Финансовые инструменты.
8. Финансовые операции и сделки
9. Проведение валютных операций и сделок в РФ.
10. Государственное регулирование финансовых рынков в РФ.

#### **Тема 2. Оценка состояния и развития финансовых рынков.**

11. Финансовые риски. Рыночная стоимость финансовых инструментов. Показатели состояния и развития финансовых рынков. Прогнозирование развития финансовых рынков. Модели прогнозирования финансовых рынков.
12. Основные направления и тенденции развития финансовых рынков.
13. Основные факторы изменения деятельности на финансовых рынках в современных условиях.
14. Роль банков в оказании финансовых услуг. Финансовые супермаркеты.
15. Финансовые услуги высокотехнологичных компаний.
16. Показатели финансовой устойчивости и эффективности деятельности финансовых посредников.
17. Оценка состояния финансового рынка.
18. Оценка и прогнозирование котировок акций и облигаций.
19. Прогнозирование стоимости производных финансовых инструментов.
20. Опционные стратегии и определение цены опционов.
21. Исследования конъюнктуры финансового рынка на основе методов фундаментального (факторного) анализа.
22. Основные методы прогнозирования при фундаментальном анализе: метод «сверху-вниз», метод «снизу-вверх», вероятностный метод прогнозирования, метод экономического моделирования, метод моделирования финансовых коэффициентов, метод объективно-ориентированного моделирования.

#### **Тема 3. Оценка состояния и развития валютного рынка.**

23. Особенности механизма функционирования валютного рынка.
24. Котировка валют и факторы, на нее влияющие.

25. Эконометрические модели прогнозирования валютных курсов.
26. Показатели состояния и развития валютных рынков.
27. Модели прогнозирования валютных рынков.
28. Факторы валютного курса. Валютный курс в краткосрочной и долгосрочной перспективах.
29. Прогнозирование валютных курсов. Горизонты прогнозирования валютных курсов.
30. Фундаментальный анализ валютных курсов. Валютные прогнозы на основе фундаментальных факторов.
31. Технический анализ валютного рынка.
29. Способы прогнозирования валютных курсов и валютных рынков: фундаментальный и технический анализ.
30. Долгосрочные факторы и индикаторы фундаментального валютного прогнозирования.
31. Средне и краткосрочные факторы, и индикаторы фундаментального валютного прогнозирования.
32. Неформализованные методы валютного прогнозирования.
33. Методы экстраполяции и математического моделирования в валютном прогнозировании.
34. Цели и исходные принципы технического валютного прогнозирования.

### **Шкала оценивания**

Оценка результатов производится на основе Положения о текущем контроле успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам среднего профессионального и высшего образования в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», утвержденного Приказом Ректора РАНХиГС при Президенте РФ от 30.01.2018 г. № 02-66 (п.10 раздела 3 (первый абзац) и п.11), а также Решения Ученого совета Северо-западного института управления РАНХиГС при Президенте РФ от 19.06.2018, протокол № 11.

**Оценка «зачтено»** выставляется обучающемуся при демонстрации знаний материала, грамотном и по существу его изложении, недопущении существенных неточностей в ответе на вопрос, с правильным применением в ответах учебно-методического материала исходя из специфики практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приёмами их выполнения.

**Оценка «не зачтено»** выставляется обучающемуся при демонстрации незнания значительной части программного материала, допущении существенных ошибок, неуверенности, с большими затруднениями выполняя практические работы.

## 9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

### 9.1. Основная литература

1. Гришина, О. А. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты : монография / О. А. Гришина, Е. А. Звонова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 410 с. — (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-009920-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1167890> – Режим доступа: по подписке.
2. Международные валютно-кредитные отношения: Учебное пособие / Лукьянов С.А., - 2-е изд., стер. - Москва :Флинта, Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 294 с. ISBN 978-5-9765-3158-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/948320>
3. Международный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москв : Издательство Юрайт, 2020. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451189>
4. Мировые финансы в 2 т. Том 1: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01876-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451698>
5. Мировые финансы в 2 т. Том 2 : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 372 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01878-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451699>

## 9.2. Дополнительная литература

1. Бризицкая, А. В. Международные валютно-кредитные отношения : учебное пособие для вузов / А. В. Бризицкая. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 213 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15808-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/509803>
2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698>
3. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник для вузов / Л. Н. Красавина [и др.] ; ответственный редактор Л. Н. Красавина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 534 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08791-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510756>
4. Щеголева, Н. Г. Валютный рынок и валютные операции : учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 457 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14687-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520231>

## 9.3. Нормативные правовые документы

Не используются.

## 9.4. Интернет-ресурсы, справочные системы

Для самостоятельного изучения учебной дисциплины рекомендуется пользоваться сайтом Научной библиотеки СЗИУ <https://sziu-lib.ranepa.ru/>.

СЗИУ располагает доступом через сайт научной библиотеки к следующим подписным электронным ресурсам:

### *Русскоязычные ресурсы.*

#### *Электронно-библиотечные системы (ЭБС):*

1. Электронная библиотечная система iBooks.ru. Учебники и учебные пособия для университетов России. <https://ibooks.ru/>.
2. Электронная библиотечная система «Лань». Коллекции книг ведущих издательств учебной и научной литературы, а также издания российских вузов по основным отраслям знаний. <https://e.lanbook.com>.
3. Электронная библиотечная система «IPRbooks» – более 10 000 учебников, учебных пособий, монографий и научных изданий по всем отраслям знаний. <https://iprbooks.ru>.
4. Электронная библиотечная система «Юрайт» – полные тексты учебников по праву, экономике, общественным наукам, иностранным языкам. <https://urait.ru>.

5. Электронная библиотечная система «Znanium» – полные тексты учебников по юриспруденции, экономике, естественным и общественным наукам. Ядро фонда – литература холдинга ИНФРА-М. <https://znanium.com>.

6. Электронная библиотечная система «Book.ru» – полные тексты учебников по юриспруденции, психологии, педагогике, экономике, информационным технологиям, естественным и общественным наукам. <https://www.book.ru>.

- Статьи из периодических изданий по общественным и гуманитарным наукам «Ист-Вью».

- РИНЦ – Российский индекс научного цитирования. Крупнейшая база данных российской периодики с наукометрическими инструментами и базой для анализа научной деятельности.

#### *Англоязычные ресурсы:*

- *EBSCO Publishing* – мультидисциплинарные полнотекстовые базы данных различных мировых издательств по бизнесу, экономике, финансам, бухгалтерскому учету, гуманитарным и естественным областям знаний, рефератам и полным текстам публикаций из научных и научно-популярных журналов.

- *Emerald* – крупнейшее мировое издательство, специализирующееся на электронных журналах и базах данных по экономике и менеджменту. Имеет статус основного источника профессиональной информации для преподавателей, исследователей и специалистов в области менеджмента.

- *ProQuest Dissertation & Theses* – База данных мировых диссертаций и научных докладов в полнотекстовом виде.

- *ProQuest eBookCentral* – мультидисциплинарная база данных книг различных издательств.

- *Oxford University Press* – коллекция журналов по политике, политологии, международным отношениям.

- *Cambridge University Press* – коллекция журналов по социологии, политическим вопросам, международным отношениям.

- *Sage Publications* – база рецензируемых полнотекстовых электронных журналов академического издательства Sage Publications, одного из ведущих академических независимых профессиональных издательств. Насчитывает более 820 экземпляров и свыше 600.000 статей, начиная с 1999 года и по настоящее время. Материалы представлены преимущественно на английском языке.

- *Springer Link* – полнотекстовые политематические базы академических журналов. Представлено более 3000 журналов издательства Springer 1997-2018 гг.

- *Wiley* – 1500 академических журналов разных профилей, изданных Wiley Periodicals в 2015–2019 гг.

- *OECD iLibrary* – библиотека Организации экономического

сотрудничества и развития, содержащая статистические данные, рабочие документы, отчеты.

- *Web of Science* – мультидисциплинарная реферативно-библиографическая база научных журналов с инструментами научного анализа и подсчетом наукометрических показателей. Международный индекс цитирования.

- *Scopus* – реферативная мультидисциплинарная база данных, международный индекс цитирования.

- *Academic Video online* – коллекция академического видеоконтента.

Возможно использование, кроме вышеперечисленных ресурсов, и других электронных ресурсов сети Интернет.

## **10. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины**

Часть практических занятий проводится в компьютерном классе. Учебная дисциплина включает использование программного обеспечения Microsoft Power Point для подготовки графических иллюстраций. Для формирования лексической базы используются электронные словари Multitran, Lingvo.

Методы обучения с использованием информационных технологий (компьютерное тестирование, демонстрация мультимедийных материалов).

Интернет-сервисы и электронные ресурсы (поисковые системы, электронная почта, профессиональные тематические чаты и форумы, системы аудио и видео конференций, онлайн энциклопедии, справочники, библиотеки, электронные учебные и учебно-методические материалы).

### **Компьютерные и информационно-коммуникативные средства. Технические средства обучения**

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование</b>
1.	Специализированные залы для проведения лекций:
2.	Специализированная мебель и оргсредства: аудитории и компьютерные классы, оборудованные посадочными местами
3.	Технические средства обучения: Персональные компьютеры; компьютерные проекторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов