

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

**Методические указания для проведения практических занятий
по дисциплине «Финансы и финансовые рынки»**

(для студентов факультета экономики и управления)

Методические указания
составил(и):

_____ М.В. Гладкова, к.э.н.

Методические указания для проведения
практических занятий по дисциплине «Финансы и
и финансовые рынки»

(для студентов ф-та экономики и управления)

разработаны в соответствии с ФГОС ВО:

*Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования
по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры)
(приказ Минобрнауки России от 30.03.15г. № 322).*

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 направлению обучения 38.04.02 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, способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач, а так же владением методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде.

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 методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде, применять умения и навыки по анализу финансового рынка, применению методов и инструментов при оценке деятельности кредитных финансовых институтов, способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач. 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 обучающихся 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: основные понятия, категории и инструменты, эволюцию, принципы и функции финансов, дискуссионную информацию по этим проблемам и трактовкам;

содержание и основы управления финансами, финансовую политику государства;

современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач,

основы деятельности экономических агентов на финансовых рынках;

структуру и основы функционирования финансовых рынков (валютного, фондового, денежного, страхового рынков, рынков золота, капиталов, банковских ссуд в условиях глобализации);

основные методы экономического и стратегического анализа поведения участников финансовых рынков в глобальной среде.

Уметь:

применять знания по теории управления корпоративными финансами в своей профессиональной деятельности для решения стратегических задач;

объяснить структуру и механизм функционирования фондового, денежного рынков, рынка долгосрочных ресурсов, валюты, рынка золота, страхового рынка, рынков капиталов, банковских ссуд в современных условиях, тенденции развития указанных рынков;

выявлять проблемы при анализе конкретных ситуаций, возникающих на финансовом рынке; использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач на финансовых рынках;

разъяснить взаимосвязь финансовой среды с экономической средой и процессами глобализации; соотношения понятий финансового рынка, рынка капиталов, кредитного и других видов рынков, основанных на перераспределении денежных ресурсов;

использовать методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде;

оценивать деятельность профессиональных участников финансового рынка, как экономических агентов, занимающихся операциями по передаче денег, кредитованию, инвестированию и заимствованию денежных средств с помощью различных финансовых инструментов.

Владеть:

методикой управления корпоративными финансами, для решения стратегических задач с учетом роли финансовых рынков и институтов в социально-экономических процессах и явлениях;

способностью анализировать и интерпретировать данные статистики о деятельности финансовых рынков и институтов

методами принятия управленческих решений в функционировании финансовых рынков и осуществлении сделок на них;

методологией экономического исследования финансовых рынков и их отдельных сегментов и институтов;

приемами биржевой и внебиржевой торговли на финансовых рынках, проведения анализа сделок с денежными, фондовыми и валютными ценностями;

методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и финансовых рынков, методикой и финансовыми расчетами в изменяющейся глобальной среде.

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. Финансовая политика государства как инструмент регулирования экономики.

Практическая работа № 2. Валютный рынок.

Практическая работа № 3. Кредит и кредитные отношения. Кредитный рынок.

Практическая работа № 4. Фондовый рынок.

3. Содержание и методика проведения практических занятий:

Практическая работа № 1. Финансовая политика государства как инструмент регулирования экономики.

Примерные вопросы к занятию.

Задачи финансовой политики России начала XXI в. Способы преодоления финансового кризиса в российской экономике. Основные направления деятельности федеральных государственных органов по развитию российской экономики. Воздействие финансов на экономику и социальную сферу.

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

1. Финансовая политика с одной стороны должна быть гибкой и изменяться в соответствии с мировой конъюнктурой, с другой – финансовая политика должна быть стабильной, что бы в долгосрочной перспективе позволить достигнуть цели государства.

Инструменты, которые используются в целях достижения долгосрочных целей зачастую в краткосрочной перспективе вызывают критику и иногда даже приводят к краткосрочным снижениям макроэкономических показателей. Например, чтобы достичь в долгосрочной перспективе увеличения объема налоговой составляющей доходов бюджета и вывода из «тени» большей доли хозяйственных операций, правительство Российской Федерации в начале двухтысячных годов существенно снизило ставку налога на доходы физических лиц и налога на прибыль, что в краткосрочном периоде вызвало снижение доходов бюджета.

Как Вы думаете, современная финансовая политика российского правительства нацелена на долгосрочную или краткосрочную перспективу? Аргументируйте свой ответ.

Существуют ли, по Вашему мнению, инструменты финансовой политики одинаково эффективные как в долгосрочном, так и в краткосрочном периоде?

2. Финансовый механизм это наиболее динамичная часть финансовой политики. Его изменения происходят в связи с решением различных тактических задач, и поэтому финансовый механизм чутко реагирует на все особенности текущей обстановки в экономике и социальной сфере страны.

Дайте определение финансового механизма и проанализируйте эффективность и результативность его функционирования в РФ последних лет.

3. Целевые ориентиры государства находят отражение в бюджетной политике. Государство определяет содержание и направления своей деятельности, обеспечивая соответствующее финансирование государственного сектора, экономики, науки, образования, всей системы государственного управления, здравоохранения, обороны и т.д. Это находит отражение в официальных документах, являющихся обязательными при

составлении бюджета. В зависимости от стратегической направленности бюджетного регулирования следует различать стимулирующую и сдерживающую бюджетную политику.

Как Вы думаете, какое из нижеприведенных утверждений соответствует действующей бюджетной политике в Российской Федерации?

- а) бюджетная политика проводится путем усиления центристских начал, концентрации финансовых ресурсов на уровне федерации;
- б) бюджетная политика проводится через освобождение государства от несвойственных ему затрат путем передачи этих затрат хозяйствующим субъектам. Объясните Ваш выбор.

Практическая работа № 2 Валютный рынок.

Примерные вопросы к занятию

Операции на валютном рынке, их классификация. Валютные операции рынка СПОТ. Срочный валютный рынок, его характеристика и виды операций Международные расчеты, условия и порядок осуществления платежей. Особенности международных расчетов. Формы международных расчетов: банковский перевод, инкассо, аккредитив. Международная система СВИФТ

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

В условиях глобализации экономической жизни стран установление устойчивых корреспондентских отношений между банками, усиление концентрации и централизации банковского капитала в крупнейших финансовых центрах стали предпосылкой формирования единого мирового валютного рынка.

Важной характеристикой современного валютного рынка является интенсивное развитие такого сегмента, как рынок евровалют и еврокредитов.

1. Что такое валютный рынок? Каковы, на Ваш взгляд, особенности современного валютного рынка?
2. В чем заключается сущность рынка евродолларов? Каков механизм превращения доллара в евродоллар?
3. Какие, на Ваш взгляд, характерные черты наиболее присущи валютному рынку России? Какие факторы тормозят и какие способствуют его развитию?
4. Проанализируйте причины и формы проявления финансовых кризисов в августе 1998 г. и 2008 г, 2014 . Какие Вы видите пути оздоровления ситуации ?
5. Используйте официальные источники, содержащие сведения об объемах операций на основных сегментах валютного рынка России. Какие основные тенденции характеризуют развитие:
 - а) биржевого;
 - б) внебиржевого;
 - в) фьючерсного рынков страны?

Сопоставьте термины и определения

1. Спот-курс	а) Цена валюты одной страны, выраженная в валюте другой страны, установленная на момент заключения сделки, при условии обмена валютами банками-контрагентами на второй рабочий день со дня заключения сделки
2. Курс «форвард»	б) Соотношение между двумя валютами, которое определяется на основании курсов данных валют по отношению к третьей валюте
3. Кросс-курс	в) Курс срочных (форвардных) сделок, при котором реальная поставка валюты осуществляется через четко определенный период времени

Практическая работа № 3. Кредит и кредитные отношения. Кредитный рынок.

Примерные вопросы к занятию:

Структура, участники и особенности кредитного рынка. Кредитные институты, их деятельность на финансовом рынке. Тенденции развития российского и международного кредитного рынка.

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

Считается, что участие страны в международных финансовых отношениях, широкое использование всех современных форм платежей, кредитов, фондовых активов – это признак открытости экономики, ее интеграции в мировую систему. В то же время между странами возникают острые проблемы безнадежных долгов, высокой степени рисков, спекулирования политическими факторами при принятии решений о кредитовании того или иного государства и его экономических субъектов.

Россия в полной мере столкнулась с этими проблемами. Часть из них уже решена, часть – еще нет. Продолжаются споры о выборе между альтернативными вариантами: осуществлять международные займы на правительственном уровне или же предоставить больше возможностей частному предпринимательскому и банковскому секторам.

Россия в ближайшей перспективе отказывается от широкого использования иностранных займов на правительственном уровне.

1. Как Вы считаете, в связи с чем было принято такое решение: сократить объем иностранных инвестиций в целом или же активизировать его на уровне частного предпринимательства? Какой путь для нашей страны более эффективен?

Страна А пользуется международным кредитом, однако не имеет возможности вернуть его в срок и с процентами. Сумма кредита 2 млрд долл., срок – 3 года, цена – 12% годовых. Решая вопрос о реструктуризации долга, стороны наметили следующую схему: списание основной суммы долга в объеме 300 млн долл., сроки выплаты оставшейся суммы – 6 лет, проценты – 10% годовых к уменьшенной сумме долга.

2. Выиграла или проиграла страна А? Какую общую сумму она в результате заплатит? Приведите расчеты и сделайте соответствующие выводы.

При осуществлении экспортно-импортных операций российские предприниматели предпочитают использовать форму предоплаты в качестве краткосрочного кредита.

3. Какие положительные моменты привлекают их в этом случае и какие негативные упускаются из вида? Есть ли альтернативные формы кредитования экспортно-импортных операций? Что могли бы предложить Вы в целях сокращения времени расчетов, снижения рисков и повышения уровня рентабельности сделок исходя из практики краткосрочного международного кредитования?

4. Могут ли микрофинансовые организации составить конкуренцию коммерческим банкам на рынке кредитования? Аргументируйте Вашу позицию, используя методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и финансовых рынков, методикой и финансовыми расчетами в изменяющейся глобальной среде.

Практическая работа № 4. Фондовый рынок.

Примерные вопросы к занятию. Основные инструменты и операции на фондовом рынке. Рынок производных ценных бумаг (деривативов). Фьючерсы и опционы, виды, основные характеристики, механизм реализации.

Биржевая деятельность. Современные тенденции развития национального и мирового фондового рынка в изменяющейся глобальной среде.

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

В настоящее время российский рынок ценных бумаг представлен, прежде всего, Московской фондовой биржей (результат объединения РТС и ММВБ). Таким образом, произошло укрупнения фондового рынка в России. На Московской фондовой бирже (МФБ) проводятся торги акциями, облигациями, валютой, инвестиционными паями, биржевыми фондами ETF, товарами (зерном, золотом, серебром), производными финансовыми инструментами, в том числе и внебиржевыми деривативами.

Основные показатели МФБ (Россия) и крупнейших мировых фондовых бирж существенно отличаются: общий объем фондовых торгов в МФБ 2013г. составил 8,71 трлн руб., (на 25% ниже, чем в 2012 г). Общая капитализация рынка акций на конец 2013 г. составила 25,3 трлн руб. (\$770,7 млрд). Суммарный объем торгов в 2013 г. составил 15,3 трлн руб., что 23% выше показателя 2012 г.

По сообщению новостного агентства Bloomberg, объем торгов ценными бумагами на Нью-Йоркской фондовой бирже в 2012 г. снизился на 18% по отношению к прошлому году и составил 6,4 миллиарда бумаг в день.

Таким образом, несмотря на укрупнение МФБ, ее характеристики существенно уступают мировым фондовым биржам, что негативно влияет на поведение, как эмитентов, так и инвесторов.

1. Компания планирует осуществить первичное размещение облигаций. Какие факторы должны быть проанализированы компанией и посредниками для выбора – будет первичное размещение осуществляться на МФБ и на одной из мировых фондовых бирж?

2. Инвестор (физическое лицо) выбирает фондовую биржу для своих операций. Какие обстоятельства он должен учитывать при выборе между МФБ и NYSE?

3. 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? Обоснуйте свой ответ, используя методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и финансовых рынков, методикой и финансовыми расчетами в изменяющейся глобальной среде.

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; -выявлять проблемы при анализе конкретных ситуаций, возникающих на финансовом рынке; использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач на финансовых рынках; -умение использовать методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде.

2. Полнота и целостность выполнения задания, полнота использования источников по вопросам; анализа учебной литературы для решения профессиональных задач, -умение оценивать деятельность профессиональных участников финансового рынка, как экономических агентов, занимающихся операциями по передаче денег, кредитованию, инвестированию и заимствованию денежных средств с помощью различных финансовых инструментов;

3. Соблюдение требований к решению задач: – правильное оформление; - владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; -способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач; -владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде.

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 способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач, а также методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде

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

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ						
4.1. Рекомендуемая литература						
4.1.1 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 рынки	ЭБС. учеб. пособие	Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента – 2015. - 316 с.	2015	659
4.1.2 Дополнительная литература						
Л2.1	П.С. Пробин, Н.А. Проданова	Финансовые рынки	учеб. пособие	– М.: Юнити, 2015. – 175 с. Умо	2015	210
Л2.2	Ширшов Е.В. Н.И. Петрик, А.Г. Тутыгин	Инструменты финансового рынка	учеб. пособие для вузов	2-е изд., испр. и доп. – М.: Проспект, 2017. – 142 с.	2017	175
Л2.3	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	210
4.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»						
	Наименование ресурса			Адрес		
Э1	Официальный сайт Правительства РФ			http://www.government.ru		
Э2	Официальный сайт Центрального Банка РФ			http:// cbr.ru		
Э3	Банковский форум			http://bankir.ru		
4.3. Перечень информационных и дистанционных образовательных технологий						
4.3.1 Перечень программного обеспечения						
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.).					
4.3.2 Перечень информационных справочных систем						
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;					
4.3.3 Перечень дистанционных образовательных технологий						
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).					