ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сведения о сертификате ЭП

Сертификат: 4187300118CCB3606C1AF1554B071263
Владелец: Бабин Владислав Николаевич
Действителен: с 08.12.2025 г. по 03.03.2027 г.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий

Рег. № ФРЦФТ.03-46 0,0/8
«20» 01 2026 г.

УТВЕРЖДЕН
на заседании кафедры
Протокол от «16» 01 2026 г. № 5
Заведующий кафедрой
_____ О.С. Шинделова
(подпись)

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Б1.В.17 Финансовые рынки
Шифр и наименование дисциплины

38.03.01 Экономика
Код и наименование направления подготовки

Финансовые рынки и цифровые финансовые технологии
Направленность (профиль)

Новосибирск 2026

Паспорт
фонда оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Введение в финансовые рынки	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
2	Участники финансовых рынков	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
3	Допуск на финансовые рынки	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
4	Рынок ценных бумаг. Производные финансовые инструменты (деривативы)	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
5	Другие сегменты финансового рынка	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
6	Инфраструктура и регулирование	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
7	Управление рисками на финансовом рынке	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
8	Цифровые финансовые технологии	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
9	Анализ и принятие инвестиционных решений	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
10	Международные финансовые рынки	ПК-2, ПК-4	Коллоквиум (собеседование), задания для самостоятельной работы
	Курсовая работа	ПК-2, ПК-4	Темы для курсовой работы
	Экзамен	ПК-2, ПК-4	Вопросы для подготовки к экзамену

МАТРИЦА СООТВЕТСТВИЯ КРИТЕРИЕВ ОЦЕНКИ УРОВНЮ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценки	Уровень сформированности компетенций
Оценка по пятибалльной системе	
«*Отлично*»	«*Высокий уровень*»
«*Хорошо*»	«*Повышенный уровень*»
«*Удовлетворительно*»	«*Пороговый уровень*»
«*Неудовлетворительно*»	«*Не достаточный*»
Оценка по системе «зачет – незачет»	
«*Зачтено*»	«*Достаточный*»
«*Не зачтено*»	«*Не достаточный*»

Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

1. Положение «О балльно-рейтинговой системе аттестации студентов (https://edubiotech.ru/file/403: режим доступа свободный);

2. Положение «О проведении текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся (https://edubiotech.ru/file/104821: режим доступа свободный).

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий

Вопросы для коллоквиумов, собеседования

Тема 1. Введение в финансовые рынки

1. Раскройте понятие финансового рынка с институциональной и функциональной точек зрения. Чем эти подходы дополняют друг друга?
2. Перечислите ключевые функции финансового рынка и приведите по одному примеру, как каждая из них проявляется в российской практике.
3. Как классифицируют финансовые рынки по типу актива? Приведите примеры инструментов для каждого сегмента.
4. В чём отличие денежного рынка от рынка капиталов? Назовите типичные инструменты и сроки обращения в каждом сегменте.
5. Что такое информационная асимметрия на финансовом рынке, и какие механизмы её сглаживают?
6. Какие факторы влияют на развитие финансовых рынков в долгосрочной перспективе? Выделите 3–4 ключевых и кратко обоснуйте.
7. Как финансовый рынок выполняет перераспределительную функцию? Проиллюстрируйте на примере IPO и размещения облигаций.
8. В чём разница между спотовым и срочным рынком? Приведите по одному инструменту для каждого.
9. Что означает «ликвидность» применительно к финансовому рынку? Как её оценивают на практике?
10. Какую роль играет волатильность в принятии инвестиционных решений? Как она связана с доходностью?
11. Что такое «финансовый посредник» и зачем он нужен? Приведите 2–3 примера и их функции.
12. Как глобализация влияет на национальные финансовые рынки? Назовите 2–3 эффекта (позитивных и/или негативных).
13. Что понимается под «инфраструктурой» финансового рынка? Перечислите основные элементы.
14. В чём смысл диверсификации как функции рынка? Как это отражается в структуре портфелей институциональных инвесторов?
15. Как финансовые рынки способствуют инновациям и технологическому развитию? Приведите пример.
16. Что такое «трансформация сбережений в инвестиции»? Опишите цепочку на примере банковского вклада и корпоративного кредита.
17. В чём различие между организованным и неорганизованным рынком? Назовите плюсы и минусы каждого.
18. Как цифровизация изменила доступ к финансовым рынкам для розничных инвесторов? Приведите 2–3 примера.
19. Что такое «системный риск» финансового рынка и почему его важно учитывать при регулировании?
20. Назовите 3–4 макроэкономических фактора, которые могут одновременно влиять на несколько сегментов финансового рынка, и кратко опишите механизм влияния.

Тема 2. Участники финансовых рынков

1. Перечислите основные группы участников финансового рынка и их роль.

2. В чём отличие брокера от дилера? Приведите примеры ситуаций, когда клиенту выгоднее обратиться к одному или другому.

3. Какие функции выполняют инфраструктурные организации (биржи, депозитарии, клиринговые центры)?

4. Что такое институциональный инвестор и чем его поведение отличается от розничного?

5. Как Банк России как мегарегулятор взаимодействует с участниками рынка? Назовите 2–3 основные функции.

6. В чём роль рейтинговых агентств и как их оценки влияют на стоимость заимствований?

7. Что такое маркетмейкер и зачем он нужен на бирже?

8. Какие профессиональные участники рынка ценных бумаг вы знаете? Кратко опишите их лицензируемую деятельность.

9. В чём специфика работы управляющей компании и как она формирует доходность для клиентов?

10. Как страховые компании и НПФ выступают поставщиками «длинных денег» на рынке?

11. Что такое андеррайтер и какова его роль при размещении ценных бумаг?

12. В чём отличие роли центрального депозитария от регистратора?

13. Как взаимодействие участников влияет на транзакционные издержки? Приведите пример снижения издержек за счёт инфраструктуры.

14. Какие риски несёт клиент при работе с разными типами посредников (брокер, банк, УК)?

15. Что такое квалифицированный инвестор и какие преимущества/ограничения у него есть?

16. Как цифровые платформы изменили роль финансовых посредников? Приведите 2–3 примера.

17. Какие конфликты интересов могут возникать у участников рынка и как они регулируются?

18. В чём особенности работы форекс-дилера по сравнению с биржевым брокером?

19. Как появление робо-эдвайзеров повлияло на структуру клиентской базы финансовых компаний?

20. Приведите пример, когда координация действий нескольких участников (эмитент, андеррайтер, биржа, регулятор) необходима для успешного размещения.

Тема 3. Допуск на финансовые рынки

1. В чём основные цели и приоритетные направления Стратегии развития финансового рынка РФ (на актуальный период)? Назовите 3–4 ключевых блока и кратко раскройте их связь с допуском участников.

2. Какие принципы лежат в основе допуска участников на финансовый рынок? Приведите примеры того, как эти принципы реализуются в разных сегментах (банки, профучастники, страховщики).

3. Чем отличаются механизмы допуска кредитных организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг? Укажите ключевые нормативные акты и основные требования для каждой группы.

4. Какие виды лицензий выдаёт Банк России кредитным организациям? В чём разница между универсальной и базовой лицензией банка, и как это влияет на перечень допустимых операций?

5. Перечислите основные лицензионные требования к банкам (капитал, корпоративное управление, информационная безопасность и т.п.) и объясните, как они снижают риски для клиентов и рынка.

6. Как устроен допуск профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеры, дилеры, управляющие, депозитарии)? Назовите виды лицензий и ключевые условия их получения.

7. В чём специфика допуска субъектов рынка коллективных инвестиций (управляющие компании ПИФов, НПФ)? Какие дополнительные требования предъявляются к таким участникам по сравнению с обычными УК?

8. Какие лицензии необходимы субъектам страхового рынка (страховщики, перестраховщики, брокеры)? Назовите основные пруденциальные требования и надзорные инструменты.

9. Каковы требования к допуску инфраструктурных организаций (биржи, клиринговые центры, центральные депозитарии, репозитарии)? Почему к ним применяются повышенные стандарты надёжности?

10. Кто относится к организациям, оказывающим профессиональные услуги на финансовом рынке (рейтинговые агентства, актуарии, оценщики и др.), и как регулируется их допуск? Приведите 2–3 примера.

11. Что такое «иные субъекты» финансового рынка и по каким критериям Банк России определяет необходимость их допуска/учёта/реестрового включения?

12. Опишите процедуру лицензирования: какие документы подаёт заявитель, какие этапы проверки проводит регулятор, какие основания могут привести к отказу?

13. Что такое пруденциальное регулирование и как оно связано с допуском и последующим надзором? Приведите примеры пруденциальных нормативов для банков и профучастников.

14. Как устроена система квалификационных требований к руководителям и ключевым специалистам финансовых организаций? Какие экзамены/аттестаты обязательны и для каких категорий работников?

15. Как цифровизация изменила процесс допуска и надзора (электронные досье, автоматизированные проверки)? Приведите 2–3 примера технологических решений Банка России.

16. В чём особенности допуска иностранных участников на российский финансовый рынок? Какие барьеры и ограничения существуют, и какие формы присутствия разрешены?

17. Как санкции и внешние ограничения повлияли на политику допуска и требования к участникам рынка? Назовите 2–3 изменения в регулировании за последние годы.

18. Что такое реестр Банка России и какие сведения в нём содержатся? Как участник может проверить статус лицензии и почему это важно для клиентов и контрагентов?

19. Приведите пример кейса, когда отзыв лицензии у финансовой организации был обоснован нарушением пруденциальных норм. Какие индикаторы могли бы сигнализировать о рисках заранее?

20. Как развитие цифровых финансовых технологий (ЦФА, платформенные модели, Open API) влияет на требования к допуску новых типов участников? Назовите 1–2 новых регуляторных вызова.

Тема 4. Рынок ценных бумаг. Производные финансовые инструменты (деривативы)

1. Чем отличаются акции от облигаций по правам, доходности и риску?

2. В чём разница между обыкновенными и привилегированными акциями? Приведите пример ситуации, когда преимущество у каждого типа.

3. Что такое первичный и вторичный рынок ценных бумаг? Опишите этапы IPO.

4. Как устроена эмиссия облигаций? Назовите ключевые документы и участников.

5. Какие виды облигаций вы знаете (по эмитенту, валюте, обеспечению, способу выплаты дохода)?

6. Что такое купонный доход и как рассчитывается доходность к погашению?

7. В чём суть дисконтных облигаций и как формируется их доходность?

8. Что такое депозитарная расписка и зачем она нужна эмитенту и инвестору?

9. Какие права даёт владение акцией? Как реализуется право голоса?

10. Что такое дивидендная политика и как она влияет на привлекательность акций?

11. Как устроено обращение ценных бумаг на бирже? Опишите роль заявок и стакана котировок.

12. Что такое листинг и какие требования предъявляются к эмитентам?

13. В чём риски инвестирования в акции малых и средних компаний?

14. Как раскрытие информации влияет на стоимость ценных бумаг? Приведите пример.

15. Что такое сплит и обратный сплит акций, и для чего они проводятся?

16. В чём отличия корпоративных облигаций от государственных? Приведите примеры.

17. Как устроены биржевые фонды (ETF/БПИФ) и чем они удобны для инвестора?

18. Что такое дефолт по облигации и какие последствия он влечёт?

19. Как цифровые технологии (например, токенизация) меняют рынок ценных бумаг?

20. Опишите, как инвестор может оценить надёжность эмитента перед покупкой облигаций (источники, показатели, логика).

21. Что такое деривати в и почему его стоимость «производна»?

22. Чем фьючерс отличается от форварда? Приведите пример использования каждого.

23. В чём экономический смысл опциона? Что такое премия, страйк, внутренняя и временная стоимость?

24. Как используют свопы (процентные, валютные)? Приведите пример хеджирования.

25. В чём разница между поставочным и расчётным деривативом?

26. Что такое базисный актив и как он влияет на поведение деривати ва?

27. Как деривативы используют для спекуляций и арбитража? Приведите простую схему.

28. Что такое маржинальные требования и вариационная маржа на срочном рынке?

29. Как устроены торги деривативами на бирже? Назовите ключевые элементы клиринга.

30. В чём риск «плеча» при торговле деривативами? Приведите расчёт убытка.

31. Как модели ценообразования (например, Блэка–Шоулза) применяются на практике?

32. Что такое хеджирование валютного риска экспортёра с помощью фьючерса? Опишите шаги.

33. В чём отличия внебиржевых деривативов от биржевых? Плюсы и минусы.

34. Что такое кредитный дефолтный своп (CDS) и как он работает?

35. Какие регуляторные требования существуют к торговле деривативами в РФ?

36. Как цифровые платформы и API упрощают доступ к срочному рынку?

37. Что такое календарный и межрыночный арбитраж? Приведите пример.

38. В чём специфика деривативов на индексы и товары?

39. Как волатильность влияет на стоимость опционов? Объясните интуитивно и на примере.

40. Опишите кейс, когда дериватив помог компании снизить риск, но привёл к убыткам из-за неправильного расчёта.

Тема 5. Другие сегменты финансового рынка

1. В чём отличие кредитного рынка от фондового? Приведите примеры продуктов.

2. Как формируются процентные ставки на кредитном рынке? Назовите ключевые факторы.

3. Что такое валютный рынок и какие операции на нём проводят?

4. Чем отличается спот-рынок от форвардного? Приведите пример расчёта кросс-курса.

5. Как центральные банки влияют на валютный рынок?

6. В чём инвестиционная и защитная роль драгоценных металлов?
7. Что такое межбанковский рынок и как он обеспечивает ликвидность?
8. Как устроено синдицированное кредитование и зачем оно нужно?
9. В чём особенности лизинга как инструмента финансирования?
10. Что такое факторинг и как он помогает бизнесу?
11. В чём различия между банковским и рыночным финансированием?
12. Как валютные интервенции влияют на курс рубля?
13. Что такое своп-линии между центральными банками и зачем они нужны?
14. В чём специфика рынка драгоценных металлов в России?
15. Как цифровые решения (P2P-кредитование, краудлендинг) меняют кредитный рынок?
16. Какие риски характерны для валютных операций? Приведите способы их снижения.
17. В чём отличие процентного свопа от валютного?
18. Как компании управляют валютной выручкой и задолженностью?
19. Приведите пример, когда выбор между кредитом и облигационным займом зависит от срока и стоимости.
20. Как макроэкономические шоки (санкции, инфляция) влияют одновременно на кредитный, валютный и товарный сегменты?

Тема 6. Инфраструктура и регулирование

1. Перечислите элементы инфраструктуры финансового рынка и их назначение.
2. Что делает биржа, а что — клиринговая организация? В чём их взаимодействие?
3. Как устроена система учёта прав на ценные бумаги? Роль депозитариев и регистраторов.
4. Что такое центральный контрагент (ЦК) и зачем он нужен?
5. Каковы основные функции Банка России как регулятора?
6. В чём смысл лицензирования участников рынка? Приведите примеры требований.
7. Что такое пруденциальное регулирование и как оно снижает риски?
8. Как устроена защита прав инвесторов в РФ? Назовите 2–3 механизма.
9. В чём роль раскрытия информации и стандартов отчётности?
10. Что такое инсайдерская торговля и как с ней борются?
11. Какие требования предъявляются к кибербезопасности финансовых организаций?
12. В чём специфика регулирования цифровых финансовых активов (ЦФА)?
13. Как устроена система идентификации клиентов (KYC) и зачем она нужна?
14. Что такое мониторинг транзакций и как он связан с ПОД/ФТ?
15. В чём преимущества и риски саморегулируемых организаций (СРО)?
16. Как цифровизация меняет надзор (SupTech, RegTech)? Приведите примеры.
17. Что такое песочница для финтех-проектов и как она работает?
18. В чём отличия регулирования биржевого и внебиржевого рынка?
19. Как санкции и ограничения влияют на инфраструктуру российского рынка?
20. Опишите, как внедрение новых правил (например, по квалифицированным инвесторам) меняет поведение участников.

Тема 7. Управление рисками на финансовом рынке

1. Перечислите основные виды финансовых рисков и дайте краткое определение каждому.
2. В чём разница между рыночным и кредитным риском? Приведите примеры.
3. Что такое риск ликвидности и как его оценивают?
4. Как диверсификация снижает риск портфеля? Приведите простой пример.
5. Что такое VaR и как его интерпретировать?
6. В чём смысл стресс-тестирования? Опишите сценарий.

7. Как хеджирование помогает управлять рисками? Приведите пример с деривативами.
8. Что такое лимиты риска и как их устанавливают?
9. В чём отличие активного и пассивного управления рисками?
10. Как оценивают кредитный риск контрагента (например, брокера или банка)?
11. Что такое сценарный анализ и как его применяют?
12. В чём специфика операционных рисков на финансовом рынке?
13. Как киберриски влияют на финансовую устойчивость компании?
14. Что такое риск-аппетит и как он задаётся в организации?
15. Как регуляторные нормы (например, Базель) влияют на управление рисками банков?
16. В чём польза стресс-сценариев для розничного инвестора?
17. Как цифровые инструменты (алгоритмы, дашборды) помогают в риск-менеджменте?
18. Приведите пример, когда игнорирование одного риска (например, валютного) привело к значительным потерям.
19. В чём ограничения VaR как меры риска?
20. Опишите пошаговый подход к построению системы управления рисками в небольшой инвестиционной компании.

Тема 8. Цифровые финансовые технологии

1. Что такое блокчейн и как он применяется в финансах?
2. В чём суть смарт-контрактов и какие задачи они решают?
3. Что такое цифровые финансовые активы (ЦФА) и как они отличаются от криптовалют?
4. Как токенизация активов меняет рынок? Приведите примеры.
5. В чём цели и особенности цифрового рубля?
6. Как робо-эдвайзеры формируют инвестиционные рекомендации?
7. В чём преимущества и риски алгоритмической торговли?
8. Как большие данные и машинное обучение используются в анализе рынка?
9. Что такое открытые API и как они влияют на конкуренцию в финтехе?
10. В чём специфика кибербезопасности в цифровой финансовой среде?
11. Как цифровые профили инвесторов помогают в консультировании?
12. В чём отличия централизованных и децентрализованных финансов (DeFi)?
13. Какие правовые и технологические барьеры есть у внедрения ЦФА?
14. Как автоматизация снижает операционные риски и издержки?
15. В чём этические и регуляторные вопросы использования ИИ в финансах?
16. Приведите пример финтех-сервиса, который изменил поведение клиентов.
17. Как мобильные приложения и чат-боты улучшают клиентский опыт?
18. В чём вызовы совместимости старых и новых систем (legacy vs. новые платформы)?
19. Опишите, как студент может использовать открытые данные и API для учебного анализа рынка.
20. Какие навыки понадобятся специалисту по финансовым рынкам в условиях дальнейшей цифровизации?

Тема 9. Анализ и принятие инвестиционных решений

1. В чём разница между фундаментальным и техническим анализом? Когда каждый из них полезен?
2. Какие финансовые отчёты нужны для фундаментального анализа и какие показатели рассчитывают?
3. Что такое мультипликаторы (P/E, P/BV, EV/EBITDA) и как их интерпретировать?
4. Как оценить справедливую стоимость акции (DCF, сравнительный подход)?

5. В чём логика построения инвестиционного портфеля?
6. Что такое риск-профиль инвестора и как его определяют?
7. Как учитывают налоги и комиссии при расчёте доходности?
8. В чём смысл эффективной границы и как её строят?
9. Что такое бета-коэффициент и как он отражает рыночный риск?
10. Как используют корреляцию активов для диверсификации?
11. В чём ограничения технического анализа?
12. Какие индикаторы (скользящие средние, RSI, MACD) применяют и как их читают?
13. Как проверяют гипотезы об эффективности стратегий (backtesting)?
14. В чём ошибки, которые чаще всего допускают розничные инвесторы?
15. Как поведенческая экономика объясняет инвестиционные решения?
16. В чём специфика анализа облигаций (доходность к погашению, дюрация, выпуклость)?
17. Как анализируют ETF и фонды: на что смотреть в первую очередь?
18. Как цифровые аналитические платформы (терминалы, скринеры) ускоряют анализ?
19. Приведите пример инвестиционного решения, где количественные и качественные факторы конфликтуют.
20. Опишите алгоритм действий инвестора от постановки цели до выбора инструментов и мониторинга.

Тема 10. Международные финансовые рынки

1. Назовите ключевые глобальные финансовые центры и их специализацию.
2. В чём особенности англо-американской и континентальной моделей финансовых рынков?
3. Как трансграничные потоки капитала влияют на национальные рынки?
4. Что такое суверенный рейтинг и как он влияет на стоимость заимствований страны?
5. В чём роль МВФ и Всемирного банка в международной финансовой системе?
6. Как международные стандарты (МСФО, FATCA, CRS) влияют на участников рынка?
7. В чём специфика еврооблигаций и зачем их выпускают?
8. Как валютные режимы (фиксированный, плавающий, валютный коридор) влияют на инвесторов?
9. В чём риски и возможности инвестирования в развивающиеся рынки?
10. Как санкции меняют доступ к международным рынкам капитала?
11. В чём роль депозитарных систем (Euroclear, Clearstream) для российских инвесторов?
12. Как политические и экономические события влияют на глобальные индексы?
13. В чём отличия регулирования в ЕС, США и Азии?
14. Что такое кросс-листинг и зачем он нужен эмитентам?
15. Как инвесторы оценивают страновой риск?
16. В чём специфика ADR/GDR и как они работают?
17. Как цифровизация и финтех меняют международную конкуренцию?
18. Приведите пример международного финансового кризиса и его последствий для рынков.
19. Как компании хеджируют валютные и процентные риски при работе на международных рынках?
20. Опишите, какие навыки и знания нужны аналитику, который работает с международными рынками.

Критерии и шкала оценивания выполнения заданий

1. Полнота и правильность ответа;
2. Степень осознанности, понимания изученного;
3. Языковое оформление ответа.

Показатели и шкала оценивания:

Шкала оценивания	Показатели
Отлично	Обучающийся полно излагает материал, дает правильное определение основных понятий; Обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные;
Хорошо	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что выше, но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочета в последовательности изложения.
Удовлетворительно	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но: излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого
Неудовлетворительно	Обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий

Задание для самостоятельной работы

Темы для написания доклада и подготовки презентации

1. Допуск участников на финансовый рынок: механизмы и критерии для разных сегментов (банки, профучастники, страховщики, инфраструктурные организации).
2. Стратегия развития финансового рынка РФ: ключевые приоритеты и их реализация (доступность, устойчивость, цифровизация).
3. Роль Банка России как мегарегулятора: инструменты надзора и защита прав инвесторов.
4. Инфраструктура биржевого и внебиржевого рынка: сравнение моделей и рисков. Сравнение бирж, клиринга, депозитариев, торговых систем; можно добавить кейс по операционным рискам.
5. Саморегулируемые организации (СРО) и их роль в регулировании профессиональной деятельности.
6. Институциональные инвесторы на российском рынке: НПФ, страховые компании, УК ПИФов (динамика, роль в долгосрочных инвестициях, регулирование).
7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг: виды лицензий, функции, ограничения.
8. Розничный инвестор сегодня: поведение, риски, защита.
9. Маркетмейкеры и ликвидность: как устроены и зачем нужны.
10. Небанковские финансовые посредники: МФО, КПК, лизинговые и факторинговые компании (роль, регулирование, риски).
11. Акции и облигации: сравнительный анализ доходности и рисков с расчётами (примеры купонной доходности, YTM, дивидендной доходности).
12. Деривативы для хеджирования: как компании управляют валютными и процентными рисками. Разбор типовых стратегий (форварды, опционы, свопы) и расчётов.
13. ETF, БПИФ и индексное инвестирование: структура, комиссии, ликвидность, сравнение 3–4 фондов по ключевым метрикам.
14. Цифровые финансовые активы (ЦФА): как устроены, чем отличаются от криптовалют, кейсы выпусков.
15. Рынок коллективных инвестиций: ПИФы и НПФ — отличия в целях, рисках, доходности. Сравнение моделей управления и требований к раскрытию информации.
16. Фундаментальный и технический анализ: когда и как применять, ограничения.
17. Оценка риска портфеля: VaR, стресс-тесты, диверсификация.
18. Кредитный риск и скоринг: методики оценки заёмщика и применение в банках и МФО.
19. Поведенческие финансы: типичные ошибки инвесторов и как их учитывать в консультировании.
20. Алгоритмическая торговля и робо-эдвайзинг: принципы и риски.
21. Международные финансовые центры: модели, специализация, доступ для российских инвесторов. Сравнение Лондона, Нью-Йорка, Гонконга, Дубая.
22. Еврооблигации и ADR/GDR: зачем выпускают и как работают. Разбор структуры, доходности, рисков и налогообложения.
23. Трансграничные потоки капитала и страновые риски: как оценивать и хеджировать. Практическая часть: индексы странового риска, валютные свопы, форварды.
24. Цифровые технологии и инновации

25. Блокчейн и токенизация активов: кейсы и барьеры внедрения. Разбор пилотных проектов, регуляторных требований, рисков.

26. Цифровой рубль: цели, архитектура, влияние на банки и клиентов. В презентации — сравнение с безналичными деньгами и криптовалютами.

27. Open API и конкуренция в финтехе: как банки и брокеры открывают данные. Разбор стандартов, сценариев использования и рисков кибербезопасности.

28. Большие данные и ИИ в анализе рынка: возможности и ограничения. Примеры моделей прогнозирования, backtesting, этические вопросы.

Критерии и шкала оценивания выполнения письменных заданий, доклада, презентации

Оценивается качество доклада: соответствие, содержания доклада содержанию работы, выделение основной мысли работы, качество изложения материала, правильность и точность речи во время защиты доклада.

Оценивается качество презентации: дизайн и оформление слайдов, слайды представлены в логической последовательности, использование дополнительных эффектов PowerPoint (смена слайдов, звук, графики).

Также оцениваются ответы на дополнительные вопросы по содержанию работы. Критерии оценивания**:** полнота и правильность ответа; степень осознанности, понимания изученного; языковое оформление ответа.

При выполнении требований оценка «зачтено», при невыполнении требований «не зачтено».

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий

Перечень тем для курсовой работы

1. Влияние макроэкономических факторов на динамику финансовых рынков (в рамках темы рекомендуется провести анализ корреляции между инфляцией, процентными ставками, курсом национальной валюты и индексами фондового рынка).
2. Роль Центрального Банка в регулировании финансовых рынков: инструменты воздействия, их эффективность и влияние на экономику.
3. Глобализация финансовых рынков: тенденции, преимущества, риски и вызовы для национальных экономик.
4. Финансовые кризисы: уроки истории и перспективы предотвращения: анализ причин и последствий прошлых кризисов (например, 2008, 2020 гг.) и поиск механизмов устойчивости.
5. Влияние геополитических факторов на состояние мировых финансовых рынков.
6. Анализ и прогнозирование динамики фондовых индексов: применение различных методологий (технический, фундаментальный анализ).
7. Рынок акций: факторы, влияющие на цены акций отдельных компаний, оценка их инвестиционной привлекательности.
8. Рынок облигаций: виды облигаций, оценка доходности и рисков, роль облигаций в инвестиционном портфеле.
9. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг: их взаимосвязь, роль в привлечении капитала и формировании рыночной цены.
10. IPO (первичное публичное размещение): процесс, факторы успеха, анализ успешных и неуспешных IPO.
11. Рынок производных финансовых инструментов (деривативов): фьючерсы, опционы, свопы – их роль в управлении рисками и спекуляциях.
12. Рынок корпоративных облигаций: анализ эмитентов, кредитных рейтингов и доходности.
13. Валютный рынок и его влияние на внешнеторговую деятельность предприятия.
14. Прогнозирование валютных курсов: модели и факторы, влияющие на курсы основных валют.
15. Валютные интервенции Центрального Банка: цели, методы и последствия.
16. Роль валютного рынка в международном платежном обороте.
17. Рынок венчурного капитала: его роль в финансировании стартапов и инновационных проектов.
18. Рынок частных инвестиций: механизмы, стратегия и влияние на развитие компаний.
19. Инвестиционные фонды (ПИФы, ETF): типы, особенности формирования портфеля, роль в коллективном инвестировании.
20. Влияние финтех-инноваций на развитие финансовых рынков: криптовалюты, блокчейн, P2P-кредитование.
21. Управление инвестиционными рисками на финансовых рынках: диверсификация, хеджирование, оценка рисков.
22. Инвестиционные стратегии на финансовых рынках: выбор стратегии в зависимости от целей инвестора и текущей рыночной ситуации.
23. Поведенческие финансы и их влияние на принятие инвестиционных решений.
24. Эффективность финансовых рынков: теория и эмпирические исследования.
25. Алгоритмическая торговля и ее влияние на волатильность финансовых рынков.
26. Рынок недвижимости как объект инвестирования: факторы, влияющие на цены, оценка доходности.

27. Рынок драгоценных металлов: роль золота, серебра и других металлов в инвестиционных портфелях.

28. «Зеленые» финансы и устойчивое инвестирование: новые тренды на финансовых рынках.

29. Рынок криптовалют: анализ, перспективы, регулирование.

30. Развитие финансовых технологий (FinTech) и их влияние на традиционные финансовые рынки.

31. Роль финансовых регуляторов (например, SEC, ЦБ РФ) в обеспечении стабильности финансовых рынков.

32. Противодействие инсайдерской торговле и манипулированию рынком.

33. Регулирование криптовалютного рынка: международный опыт и перспективы.

Показатели, критерии и шкала оценивания контрольной работы

2	Внешний вид работы и правильность оформления титульного листа	2
3	Наличие правильно оформленного плана	2
4	Наличие внутренней рубрикации глав и параграфов	2
5	Указание страниц в плане работы и их нумерация в тексте	2
6	Наличие в тексте сносок и гиперссылок	3
7	Правильность цитирования	2
8	Наглядность в качестве иллюстративного материала	3
9	Наличие и качество дополнительных приложений	3
10	Правильность оформления списка литературы	5
11	Использование иностранной литературы в тексте работы и в списке литературы	2
Оценка работы по содержанию		***70***
1	Актуальность проблематики	4
2	Логическая структура работы и ее отражение в плане	2
3	Глубина рубрикации и сбалансированность разделов	2
4	Качество введения	5
5	Указание задач исследования	3
6	Указание методов исследования	2
7	Соответствие содержания работы заявленной теме	3
8	Соответствие содержания разделов их названию	2
9	Логическая связь между разделами	3
10	Степень самостоятельности в изложении	13
11	Наличие элементов научной новизны	3
12	Практическая ценность работы	3
13	Связь работы с российской проблематикой	5
14	Умение делать выводы	10
15	Качество заключения	5
16	Знание новейшей литературы	5
17	Наличие ошибок принципиального характера	**-35**

От 75-100 оценивается на «отлично»
От 50-75 оценивается на «хорошо»
От 25 до 50 оценивается на «удовлетворительно»
Менее 25 балов работа не оценивается, и подлежит переработке.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий

Вопросы для подготовки к экзамену

1. Понятие финансового рынка с институциональной и функциональной точек зрения.
2. Перечислите основные функции финансового рынка и покажите на примере российского рынка, как реализуется хотя бы три из них.
3. Как классифицируют финансовые рынки по типу актива, сроку обращения и степени организованности?
4. В чём разница между денежным рынком и рынком капиталов? Назовите типичные инструменты и сроки обращения в каждом сегменте.
5. Что такое ликвидность и волатильность на финансовом рынке? Как эти характеристики влияют на поведение инвесторов и выбор инструментов?
6. Объясните, что понимается под информационной асимметрией на финансовом рынке и какие механизмы её сглаживают (регулятивные, инфраструктурные, рыночные).
7. Как глобализация и цифровизация изменили структуру и доступность финансовых рынков для разных категорий участников (розничные, институциональные, иностранные)?
8. Перечислите основные группы участников финансового рынка и кратко раскройте их роль.
9. В чём отличие брокера от дилера? Опишите ситуации, когда клиенту выгоднее обратиться к одному или другому.
10. Раскройте функции инфраструктурных организаций: биржи, депозитарии, клиринговые центры, центральный контрагент. Как их взаимодействие снижает риски?
11. Чем институциональный инвестор отличается от розничного?
12. Что такое маркетмейкер и зачем он нужен на бирже? Опишите, как его деятельность влияет на спреды и волатильность.
13. Раскройте роль Банка России как мегарегулятора: основные функции и инструменты надзора. Как они связаны с защитой прав инвесторов?
14. Сравните акции и облигации по правам, доходности, риску и ликвидности. Приведите по одному примеру эмитента для каждого инструмента.
15. В чём разница между обыкновенными и привилегированными акциями? Приведите ситуацию, когда преимущество у каждого типа.
16. Раскройте понятие доходности к погашению (YTM) для облигаций. Как она связана с купонной ставкой и рыночной ценой?
17. Что такое депозитарная расписка и зачем она нужна эмитенту и инвестору? Приведите пример механизма работы.
18. Опишите этапы IPO и роль андеррайтера. Какие риски возникают у эмитента и инвесторов на каждом этапе?
19. Что такое ETF и БПИФ? Сравните их по структуре, ликвидности, комиссиям и рискам.
20. Дайте определение деривата. Почему его стоимость называют «производной»? Приведите 3 вида деривативов и их базовые активы.
21. В чём экономический смысл опциона? Раскройте понятия премии, страйка, внутренней и временной стоимости.
22. Чем фьючерс отличается от форварда? Приведите пример хеджирования валютного риска экспортёра с помощью каждого инструмента.
23. Что такое свопы (процентные, валютные)? Опишите простую схему, как компания

может снизить процентный риск с помощью процентного свопа.

24. Раскройте понятие VaR (Value at Risk). Как его интерпретируют и в чём ограничения этого показателя?

25. Что такое стресс-тестирование и сценарный анализ? Опишите простой сценарий, который можно использовать для оценки устойчивости портфеля.

26. Приведите пример, как диверсификация снижает риск портфеля. Какие факторы ограничивают эффективность диверсификации?

27. Перечислите ключевые механизмы допуска участников на финансовый рынок. Как они различаются для банков, профучастников, страховщиков и инфраструктурных организаций?

28. В чём разница между универсальной и базовой лицензией банка? Как это влияет на перечень допустимых операций и уровень надзора?

29. Раскройте основные пруденциальные требования к банкам и профессиональным участникам рынка ценных бумаг. Как они снижают риски для клиентов и рынка?

30. Что такое реестр Банка России и как проверить статус лицензии участника? Почему это важно для клиентов и контрагентов?

31. Опишите процедуру лицензирования: какие документы подаёт заявитель, какие этапы проверки проводит регулятор, по каким основаниям возможен отказ?

32. Раскройте понятие «квалифицированный инвестор». Какие преимущества и ограничения есть у этой категории?

33. Что такое цифровые финансовые активы (ЦФА)? Чем они отличаются от криптовалют и традиционных ценных бумаг?

34. Раскройте принципы работы блокчейна и смарт-контрактов. Приведите 1–2 сценария применения в финансовом секторе.

35. В чём цели и особенности цифрового рубля? Сравните его с безналичными деньгами и криптовалютами.

36. Как робо-эдвайзеры и алгоритмическая торговля влияют на поведение рынка и принятие инвестиционных решений? Назовите плюсы и риски.

37. Раскройте роль Open API в развитии финтеха. Приведите 2–3 сценария использования для банков и брокеров.

38. Как большие данные и машинное обучение применяют в анализе рынка и кредитном скоринге? Опишите ограничения и этические вопросы.

39. Сравните фундаментальный и технический анализ: когда каждый из них полезен, какие ограничения у каждого подхода? Приведите простой пример.

40. Раскройте особенности международных финансовых рынков: ключевые центры, трансграничные потоки капитала, страновые риски. Как санкции и валютные режимы влияют на доступ российских инвесторов к зарубежным рынкам?

Критерии оценки знаний студентов на экзамене:

– отметка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

– отметка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

– отметка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, демонстрирует недостаточно систематизированы теоретические знания программного материала, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.

– отметка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки при его изложении, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.