

Документы
Информация о владельце: **Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования "Самарский государственный экономический университет"**
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 17.07.2026 10:09:41
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ГЛОБАЛЬНЫЙ РЫНОК ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ»

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Финансовые аналитические и информационные технологии

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: 2 года

Объем:
в зачетных единицах: 6 з.е.
в академических часах: 216 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Доктор экономических наук Носков В. А.

Доктор экономических наук Блиничкина Н. Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки от 11.08.2020 № 939, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист рынка ценных бумаг", утвержден приказом Минтруда России от 23.03.2015 № 184н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

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

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

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

Задачи изучения дисциплины:

- Сформировать у студентов системное понимание структуры, участников, инструментов и механизмов функционирования глобального рынка финансовых услуг, включая банковский сектор, страховые компании, инвестиционные фонды, финансовые платформы и регулирующие органы;
- Развить навыки анализа глобальных финансовых потоков, оценки влияния макроэкономических факторов и геополитических рисков на динамику международных финансовых рынков, а также использования современных аналитических и информационных технологий для прогнозирования изменений конъюнктуры;
- Обучить студентов методам оценки эффективности и рисков финансовых продуктов и услуг, предлагаемых на глобальном рынке, а также приёмам принятия обоснованных управленческих решений в сфере международных финансов с учётом технологических инноваций (финтех, блокчейн, цифровые валюты) и требований международного регулирования.

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

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

УК-5 Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия

УК-5.1 Анализирует разнообразие культур и рассматривает их особенности в процессе межкультурного взаимодействия

Знать:

УК-5.1/Зн1 Основные концепции и типологии межкультурных различий, а также механизмы их влияния на деловые практики, финансовое поведение, подходы к принятию рисков, переговорные стили и отношения к времени, деньгам и обязательствам в различных культурных средах

Уметь:

УК-5.1/Ум1 Выявлять культурно обусловленные особенности восприятия и оценки финансовых услуг, продуктов и институтов у представителей разных стран, и учитывать эти особенности при разработке стратегий взаимодействия с иностранными партнёрами, клиентами и регуляторами на глобальном рынке финансовых услуг

Владеть:

УК-5.1/Нв1 Методиками компаративного культурного анализа для прогнозирования возможных точек недопонимания, конфликтов или неэффективного взаимодействия, а также навыками адаптации коммуникативных и деловых стратегий к конкретным культурным контекстам с целью повышения результативности международных финансовых операций и проектов

УК-5.2 Учитывает разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия, применяет соответствующие модели поведения и коммуникации

Знать:

УК-5.2/Зн1 Основные модели межкультурного поведения и коммуникации (включая вербальные и невербальные коды, стили ведения переговоров, отношение к иерархии, времени и риску), а также их проявления в деловой среде представителей различных культурных традиций

Уметь:

УК-5.2/Ум1 Выбирать и применять адекватные модели поведения и коммуникативные стратегии в зависимости от культурного контекста конкретных партнёров, клиентов или регуляторов, корректируя собственный стиль общения для достижения взаимопонимания и конструктивного взаимодействия

Владеть:

УК-5.2/Нв1 Практическими навыками использования адаптивных коммуникационных техник при ведении переговоров, деловой переписке и организации совместной работы в многонациональных проектах на глобальном рынке финансовых услуг

ПК-3 Способен осуществлять финансовое консультирование клиентов по широкому спектру финансовых услуг

ПК-3.1 Анализирует и использует инструментарий финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг при работе с клиентом

Знать:

ПК-3.1/Зн1 Современный инструментарий финансового консультирования (включая методы анализа инвестиционного профиля, оценки рисков, налогового планирования, управления активами и пассивами, подбора страховых, кредитных и депозитных продуктов), а также нормативно-правовую базу и профессиональные стандарты оказания финансовых услуг на глобальном рынке

Уметь:

ПК-3.1/Ум1 Анализировать финансовое положение, цели и потребности клиента (как частного лица, так и корпоративного заказчика), выделять ключевые риски и возможности, формулировать обоснованные предложения по выбору оптимальных финансовых продуктов и инструментов с учётом текущей конъюнктуры глобальных рынков и индивидуальных предпочтений клиента

Владеть:

ПК-3.1/Нв1 Методиками персонального финансового консультирования, включая техники сбора и систематизации первичной информации, построения финансовых моделей, расчёта альтернативных сценариев, а также навыками презентации и аргументации рекомендаций клиенту в доступной и этически корректной форме, обеспечивающей принятие взвешенных финансовых решений

ПК-3.2 Разрабатывает финансовый план для клиента с учетом его финансовых целей, ограничений и условий рынка финансовых услуг

Знать:

ПК-3.2/Зн1 Методологию и этапы разработки персонального финансового плана, включая классификацию финансовых целей по срокам и приоритетам, виды ограничений клиента (риск-профиль, допустимый уровень потерь, налоговый статус, потребность в ликвидности, временной горизонт), а также актуальные параметры рынка финансовых услуг (доходность, волатильность, стоимость заимствований, доступные инструменты и их регулирование)

Уметь:

ПК-3.2/Ум1 Проводить диагностику текущего финансового состояния клиента, формализовать его цели в измеримые показатели, идентифицировать и количественно оценивать ключевые ограничения, а затем на основе анализа рыночной конъюнктуры разрабатывать сбалансированный план, предусматривающий оптимальное распределение ресурсов между накоплением, инвестированием, страхованием и кредитованием

Владеть:

ПК-3.2/Нв1 Практическими навыками построения многовариантных финансовых моделей с расчётом прогнозных денежных потоков, оценкой чувствительности к изменению внешних факторов, а также методами визуализации и документирования плана для последующей презентации клиенту с обоснованием рекомендуемых финансовых решений

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Глобальный рынок финансовых услуг» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 2.

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

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ПК-3 - Способен осуществлять финансовое консультирование клиентов по широкому спектру финансовых услуг		
ПК-3.1 Анализирует и использует инструментарий финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг при работе с клиентом		Аналитические технологии на финансовых рынках, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная
ПК-3.2 Разрабатывает финансовый план для клиента с учетом его финансовых целей, ограничений и условий рынка финансовых услуг		Аналитические технологии на финансовых рынках, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная
УК-5 - Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия		
УК-5.1 Анализирует разнообразие культур и рассматривает их особенности в процессе межкультурного взаимодействия		Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Фондовый рынок

УК-5.2 Учитывает разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия, применяет соответствующие модели поведения и коммуникации	Иностранный язык в профессиональной деятельности (английский)	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности
---	---	---

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Второй семестр	216	6	20	20	2	0,3	159,7	Экзамен
Всего	216	6	20	20	2	0,3	159,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Наименование раздела, темы	Всего	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Международное движение капитала: сущность, формы, участники	89,7	10	79,7
Тема 1.1. Сущность международного движения капитала, его формы	30	4	26
Тема 1.2. Сущность международного движения капитала, его формы	30	3	27
Тема 1.3. Основные участники международного движения капитала	29,7	3	26,7
Раздел 2. Международное инвестирование	90	10	80
Тема 2.1. Основные подходы к анализу эффективности международного инвестиционного проекта	30	4	26

Тема 2.2. Основные подходы к анализу эффективности международного инвестиционного проекта	30	3	27
Тема 2.3. Виды правовых рисков, возникающих при международном инвестировании и способы их минимизации	30	3	27

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

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

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Международное движение капитала: сущность, формы, участники	Задание на установление соответствия Задание на установление правильной последовательности Задания открытого типа Задания с выбором одного правильного варианта ответа	Экзамен
2	Международное инвестирование	Задание на установление соответствия Задание на установление правильной последовательности Задания открытого типа Задания с выбором одного правильного варианта ответа	Экзамен

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Международное движение капитала: сущность, формы, участники Задания с выбором одного правильного варианта ответа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	

1	Выберите правильный вариант ответа Международная миграция капитала — это: 1. движение капитала между странами, включающее экспорт, импорт капитала и его функционирование за рубежом 2. вывоз капитала только в форме прямых инвестиций 3. перемещение денежных средств исключительно между центральными банками 4. процесс, при котором капитал покидает экономику одной страны исключительно в целях уклонения от налогообложения	УК-5
	Ответ: 1	
2	Выберите правильный вариант ответа Какая из перечисленных форм международного движения капитала предполагает получение инвестором права контроля над зарубежным предприятием? 1. портфельные инвестиции 2. прямые иностранные инвестиции 3. международные кредиты 4. вложения в государственные облигации иностранных эмитентов	УК-5
	Ответ: 2	
3	Выберите правильный вариант ответа Мировой рынок капитала является частью: 1. мирового рынка товаров и услуг 2. мирового валютного рынка 3. мирового финансового рынка 4. мирового рынка труда	УК-5
	Ответ: 3	
4	Выберите правильный вариант ответа Основными субъектами мирового рынка капиталов выступают: 1. только государства и международные организации 2. государства, международные финансовые организации, частный бизнес и финансовые институты 3. исключительно транснациональные корпорации 4. только центральные банки стран	УК-5
	Ответ: 2	
5	Выберите правильный вариант ответа Какое из перечисленных положительных последствий международного движения капитала характерно для стран — экспортёров капитала? 1. создание новых рабочих мест и повышение уровня занятости 2. обновление основных фондов предприятий и повышение производительности труда 3. интеграция национальной экономики в мировую и включение в глобальные цепочки создания добавленной стоимости 4. рост доходов государственного бюджета за счёт увеличения налоговой базы	УК-5
	Ответ: 2	

1. Международное движение капитала: сущность, формы, участники Задание на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Установите соответствие Форма движения капитала 1. Прямые инвестиции 2. Портфельные инвестиции 3. Ссудный капитал 4. Предпринимательский капитал Характеристика А. Вложения в иностранные ценные бумаги, не дающие контроля над объектом инвестирования, с целью получения спекулятивной прибыли Б. Предоставление займов и кредитов на международном уровне на условиях срочности, платности и возвратности В. Вложение капитала с целью установления контроля над зарубежным предприятием Г. Капитал, вкладываемый в зарубежные предприятия с целью получения прибыли и участия в управлении	Ответ: 1 — В 2 — А 3 — Б 4 — Г	УК-5

2	Установите соответствие Теория 1. Теория монополистических преимуществ 2. Эклектическая модель Даннинга 3. Теория жизненного цикла товара 4. Теория конкурентных преимуществ М. Портера Основное содержание А. Объясняет потоки прямых инвестиций через сочетание преимуществ собственности, локализации и интернационализации Б. Прямые инвестиции осуществляются фирмами, обладающими уникальными преимуществами перед местными конкурентами В. Прямые инвестиции следуют за этапами жизненного цикла продукта: от инновации до стандартизации Г. Конкурентоспособность страны определяется наличием развитых факторов производства, спроса, родственных отраслей и стратегии фирм		УК-5
	Ответ:	1 — Б 2 — А 3 — В 4 — Г	
3	Установите соответствие Участник 1. Транснациональные корпорации (ТНК) 2. Коммерческие банки 3. Центральные банки 4. Международные финансовые организации (МВФ, Всемирный банк) Функция А. Осуществляют валютные интервенции и регулируют денежно-кредитную политику Б. Осуществляют прямые инвестиции, создают зарубежные филиалы и дочерние компании В. Предоставляют кредиты, обслуживают международные расчёты и проводят валютные операции Г. Предоставляют финансовую помощь, стабилизационные кредиты и техническое содействие странам-члена		УК-5
	Ответ:	1 — Б 2 — В 3 — А 4 — Г	

1. Международное движение капитала: сущность, формы, участники Задание на установление правильной последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Установите правильную последовательность этапов эволюции международного движения капитала (от раннего к позднему) 1. Вывоз ссудного капитала в форме государственных займов 2. Массовый вывоз предпринимательского капитала и формирование ТНК 3. Экспорт товаров и услуг как доминирующая форма международных экономических отношений 4. Глобализация финансовых рынков и свободное движение капитала между странами		УК-5
	Ответ:	3 1 2 4	
2	Установите правильную последовательность движения капитала при осуществлении прямых иностранных инвестиций (от инициации до реализации) 1. Осуществление контроля над зарубежным предприятием и управление им 2. Принятие решения об инвестировании за рубеж 3. Выбор страны и объекта инвестирования на основе анализа инвестиционного климата 4. Перевод капитала и создание (или приобретение) зарубежного предприятия		УК-5
	Ответ:	2 3 4 1	

1. Международное движение капитала: сущность, формы, участники Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Охарактеризуйте основные причины вывоза капитала из одной страны в другую. Какие факторы стимулируют экспорт капитала, а какие — его импорт?		УК-5
	Ответ:	Причины вывоза капитала: стремление к получению более высокой нормы прибыли за рубежом; относительный избыток капитала в стране-экспортёре; доступ к более дешёвым ресурсам (трудовым, сырьевым); обход торговых и тарифных барьеров; снижение налоговой нагрузки. Факторы, стимулирующие импорт капитала: недостаток внутренних сбережений для инвестирования; наличие благоприятного инвестиционного климата; доступ к современным технологиям и управленческому опыту; возможность создания новых рабочих мест	

2	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Раскройте сущность и структуру мирового финансового рынка. Какие сегменты входят в его состав и каковы их функции?		УК-5
	Ответ:	Мировой финансовый рынок — это совокупность отношений по поводу перераспределения финансовых ресурсов между странами. Сегменты: валютный рынок (обмен валют, формирование курсов); кредитный рынок (международные займы и кредиты); фондовый рынок (акции, облигации и другие ценные бумаги); страховой рынок; рынок производных финансовых инструментов. Функции: перераспределение капитала, хеджирование рисков, ценообразование на финансовые активы, обеспечение ликвидности	
3	Дайте развёрнутый ответ на вопрос В чём отличие прямых иностранных инвестиций от портфельных? Приведите примеры каждого вида инвестиций.		УК-5
	Ответ:	Прямые иностранные инвестиции (ПИИ) предполагают установление долгосрочных экономических отношений и контроля над объектом инвестирования (приобретение не менее 10% акций, создание совместного предприятия, филиала). Портфельные инвестиции — вложения в иностранные ценные бумаги без цели контроля, ориентированные на получение дохода (спекулятивная прибыль, дивиденды, проценты). Примеры ПИИ: строительство завода за рубежом, покупка контрольного пакета акций иностранной компании. Примеры портфельных инвестиций: покупка акций иностранных эмитентов на бирже, приобретение государственных облигаций другой страны	
4	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Опишите основных участников международного рынка капитала. Какова роль международных финансовых организаций (МВФ, Всемирный банк, ЕБРР) в регулировании международного движения капитала?		УК-5
	Ответ:	Участники: государства (правительства и центральные банки); коммерческие банки и небанковские финансовые организации; транснациональные корпорации; институциональные инвесторы (пенсионные фонды, страховые компании); международные финансовые организации; частные лица. Роль МВФ: мониторинг глобальной финансовой стабильности, предоставление кредитов странам с проблемами платёжного баланса, техническая помощь. Роль Всемирного банка: финансирование долгосрочных проектов развития, структурных реформ. Роль ЕБРР: содействие переходу к рыночной экономике, инвестиции в частный сектор	
5	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Какие риски связаны с международным движением капитала для стран-реципиентов (импортёров капитала)? Какие меры государственного регулирования используются для минимизации этих рисков?		УК-5
	Ответ:	Риски для стран-реципиентов: зависимость от внешнего финансирования; резкий отток "горячих" денег (спекулятивного капитала); рост внешнего долга; потеря контроля над стратегическими отраслями; усиление волатильности национальной валюты. Меры регулирования: валютный контроль; ограничения на движение капитала (особенно краткосрочного); требования к минимальному сроку пребывания инвестиций в стране; лицензирование иностранных инвестиций в стратегические отрасли; создание благоприятного инвестиционного климата при одновременном мониторинге рисков	

2. Международное инвестирование Задания с выбором одного правильного варианта ответа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите правильный вариант ответа Международное инвестирование — это 1. вложение капитала в предприятия различных отраслей экономики, производства, услуг, банковско-кредитную систему, инфраструктуру за рубежом с целью получения прибыли 2. исключительно покупка иностранных ценных бумаг на фондовых биржах 3. только государственные займы, предоставляемые другим странам 4. процесс перемещения денежных средств между корреспондентскими счетами банков		ПК-3
	Ответ:	1	
2	Выберите правильный вариант ответа Главной целью осуществления прямых иностранных инвестиций является 1. получение высокой спекулятивной прибыли 2. контроль над деятельностью иностранной фирмы 3. участие в работе предприятия без права управления 4. получение процентов по займам		ПК-3
	Ответ:	2	

3	Выберите правильный вариант ответа Главной целью осуществления портфельных иностранных инвестиций является: 1. участие в управлении предприятием 2. приобретение контрольного пакета акций 3. получение высокой прибыли (дивидендов, процентов, курсовой разницы) 4. установление контроля над зарубежным объектом инвестирования		ПК-3
	Ответ:	3	
4	Выберите правильный вариант ответа Предпринимательская форма перемещения капитала принимает форму: 1. международных кредитов и займов 2. иностранного инвестирования (прямого и портфельного) 3. банковских депозитов в иностранной валюте 4. покупки иностранной валюты на межбанковском рынке		ПК-3
	Ответ:	2	
5	Выберите правильный вариант ответа Согласно методологии МВФ, к международным инвестициям относятся: 1. только краткосрочные вложения капитала 2. только долгосрочные вложения капитала 3. как долгосрочные, так и краткосрочные вложения капитала 4. исключительно прямые инвестиции		ПК-3
	Ответ:	3	

2. Международное инвестирование Задание на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Установите соответствие Вид инвестиций 1. Прямые зарубежные инвестиции 2. Портфельные инвестиции 3. Ссудные инвестиции 4. Предпринимательские инвестиции Характеристика А. Вложение капитала в иностранные ценные бумаги, не дающее контроля над объектом Б. Капитал, вкладываемый в зарубежные предприятия с целью получения прибыли и участия в управлении В. Создание за рубежом филиала национальной фирмы или приобретение контрольного пакета акций Г. Предоставление займов и кредитов на международном уровне		ПК-3
	Ответ:	1 — В 2 — А 3 — Г 4 — Б	
2	Установите соответствие Вид риска 1. Страновой риск 2. Валютный риск 3. Рыночный риск 4. Кредитный риск Содержание А. Риск изменения валютного курса, влияющий на стоимость инвестиций Б. Риск потерь из-за неблагоприятных политических, экономических или социальных изменений в стране-реципиенте В. Риск снижения стоимости активов из-за изменения рыночной конъюнктуры Г. Риск неисполнения обязательств контрагентом или эмитентом ценных бумаг		ПК-3
	Ответ:	1 — Б 2 — А 3 — В 4 — Г	
3	Установите соответствие Этап инвестиционного процесса 1. Прединвестиционная фаза 2. Инвестиционная фаза 3. Постинвестиционная фаза 4. Фаза мониторинга и выхода Содержание А. Управление инвестиционным портфелем, мониторинг и корректировка стратегии Б. Оценка эффективности инвестиций, анализ достигнутых результатов В. Поиск и оценка инвестиционных возможностей, анализ рисков, принятие решения Г. Реализация инвестиционного проекта, вложение капитала, создание объекта инвестирования		ПК-3

Ответ:	1 — В 2 — Г 3 — Б 4 — А
--------	----------------------------------

2. Международное инвестирование Задание на установление правильной последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Установите правильную последовательность этапов международного инвестиционного проекта (от начала к завершению) 1. Формирование инвестиционной стратегии и выбор объекта 2. Осуществление инвестиций и создание объекта за рубежом 3. Оценка эффективности и анализ результатов проекта 4. Мониторинг и управление инвестиционным портфелем		ПК-3
	Ответ:	1 2 4 3	
2	Установите правильную последовательность действий при анализе инвестиционной привлекательности страны (от первичного анализа к углублённому) 1. Анализ макроэкономических показателей (ВВП, инфляция, платёжный баланс) 2. Анализ отраслевой структуры и потенциала роста 3. Оценка инвестиционного климата и регуляторной среды 4. Оценка конкретных инвестиционных проектов и объектов		ПК-3
	Ответ:	1 3 2 4	

2. Международное инвестирование Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Раскройте сущность прямых иностранных инвестиций (ПИИ). Каковы их основные формы и особенности статистического учёта?		ПК-3
	Ответ:	ПИИ — это вложение капитала с целью установления долгосрочных экономических отношений и контроля над объектом инвестирования. Формы ПИИ: создание за рубежом филиала или дочерней компании; приобретение контрольного пакета акций (обычно не менее 10%); совместные предприятия. Особенности статистического учёта: ПИИ учитываются как долгосрочные вложения; МВФ разработал специальные методики учёта (Руководство по платёжному балансу); включают не только денежные, но и реинvestированные доходы	
2	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Что такое инвестиционный климат страны? Какие факторы его определяют и как он влияет на приток иностранных инвестиций?		ПК-3
	Ответ:	Инвестиционный климат — совокупность политических, экономических, правовых и социальных условий, определяющих привлекательность страны для иностранных инвесторов. Факторы: макроэкономическая стабильность; уровень политических рисков; качество институтов и правовой системы; налоговая политика; инфраструктура; ёмкость рынка; доступ к ресурсам. Влияние: благоприятный климат стимулирует приток ПИИ и портфельных инвестиций; неблагоприятный — ведёт к оттоку капитала, "бегству" инвесторов	
3	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Охарактеризуйте предпринимательскую и ссудную формы международного инвестирования. В чём их принципиальные различия?		ПК-3
	Ответ:	Предпринимательская форма: капитал вкладывается непосредственно в производство, предприятия, с целью получения прибыли и участия в управлении (прямые и портфельные инвестиции). Ссудная форма: капитал предоставляется в виде займов и кредитов на условиях срочности, платности, возвратности; инвестор не получает права управления. Различия: характер участия инвестора (управленческий vs. кредиторский); цель (прибыль от предпринимательской деятельности vs. процентный доход); степень риска (выше у предпринимательских инвестиций)	
4	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Каковы современные тенденции развития международного инвестирования? Охарактеризуйте роль финансовых технологий (FinTech) в этом процессе		ПК-3
	Ответ:	Тенденции: рост объёмов ПИИ в развивающиеся страны; усиление роли суверенных фондов; развитие "зелёных" инвестиций; регионализация инвестиционных потоков; рост трансграничных сделок слияний и поглощений. Роль FinTech: цифровизация инвестиционных платформ (краудфандинг, P2P-кредитование); использование блокчейна для упрощения трансграничных расчётов; развитие робо-эдвайзинга и алгоритмической торговли; повышение прозрачности и доступности международных инвестиций	

5	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Опишите методы оценки эффективности международных инвестиций. Какие показатели используются для анализа доходности и риска?		ПК-3
	Ответ:	Методы оценки: чистая приведённая стоимость (NPV); внутренняя норма доходности (IRR); срок окупаемости (Payback Period); индекс рентабельности (PI). Показатели доходности: ROE (рентабельность собственного капитала); ROI (рентабельность инвестиций); дивидендная доходность; рост курсовой стоимости. Показатели риска: стандартное отклонение доходности; коэффициент бета (систематический риск); VaR (стоимость под риском); страновой рейтинг	

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Экзамен второй семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Дайте определение международного движения капитала. Назовите основные формы международного движения капитала.		ПК-3, УК-5
	Ответ:	Международное движение капитала — это процесс перемещения капитала между странами, включающий экспорт, импорт капитала и его функционирование за рубежом. Основные формы: вывоз предпринимательского капитала (прямые и портфельные инвестиции) и вывоз ссудного капитала (международные кредиты и займы)	
2	Дайте развёрнутый ответ на вопрос В чём различие между прямыми и портфельными иностранными инвестициями?		ПК-3, УК-5
	Ответ:	Прямые иностранные инвестиции предполагают установление контроля над объектом инвестирования (приобретение не менее 10% акций, создание филиала или совместного предприятия). Портфельные инвестиции — это вложения в иностранные ценные бумаги без цели контроля, ориентированные на получение спекулятивной прибыли, дивидендов или процентов	
3	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Назовите основных участников международного рынка капитала и охарактеризуйте их роль		ПК-3, УК-5
	Ответ:	Основные участники: государства (правительства и центральные банки); коммерческие банки и небанковские финансовые организации; транснациональные корпорации; международные финансовые организации (МВФ, Всемирный банк, ЕБРР); институциональные инвесторы (пенсионные фонды, страховые компании); частные лица. Каждый из них выполняет функции по предоставлению, привлечению или посредничеству в движении капитала	
4	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Что такое инвестиционный климат и какие факторы его определяют?		ПК-3, УК-5
	Ответ:	Инвестиционный климат — это совокупность политических, экономических, правовых и социальных условий, определяющих привлекательность страны для иностранных инвесторов. Ключевые факторы: макроэкономическая стабильность, политическая стабильность, качество правовой системы, налоговая политика, уровень коррупции, развитость инфраструктуры, ёмкость рынка, доступ к ресурсам и технологиям	
5	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Охарактеризуйте предпринимательскую и ссудную формы международного инвестирования		ПК-3, УК-5
	Ответ:	Предпринимательская форма предполагает вложение капитала в зарубежные предприятия с целью получения прибыли и участия в управлении (прямые и портфельные инвестиции). Ссудная форма — это предоставление займов и кредитов на международном уровне на условиях срочности, платности и возвратности; инвестор не получает права управления	
6	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Каковы положительные и отрицательные последствия международного движения капитала для стран-экспортёров и стран-импортёров?		ПК-3, УК-5
	Ответ:	Для стран-экспортёров: положительные — получение более высокой прибыли, доступ к новым рынкам; отрицательные — сокращение инвестиций внутри страны, отток рабочих мест. Для стран-импортёров: положительные — приток капитала, создание рабочих мест, трансфер технологий; отрицательные — рост внешнего долга, зависимость от иностранного капитала, возможная потеря контроля над стратегическими отраслями	
7	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Раскройте сущность и структуру мирового финансового рынка		ПК-3, УК-5
	Ответ:	Мировой финансовый рынок — это совокупность отношений по поводу перераспределения финансовых ресурсов между странами. Структура включает: валютный рынок, кредитный рынок, фондовый рынок (рынок ценных бумаг), страховой рынок и рынок производных финансовых инструментов. Каждый сегмент выполняет специфические функции по аккумуляции и перераспределению капитала	
8	Дайте развёрнутый ответ на вопрос Что такое международное инвестирование? Назовите его основные объекты		ПК-3, УК-5

	Ответ: Международное инвестирование — это вложение капитала в предприятия различных отраслей экономики, производства, услуг, банковско-кредитную систему, инфраструктуру, социальные программы за рубежом с целью получения прибыли. Объектами могут выступать: основные фонды предприятий, ценные бумаги, интеллектуальная собственность, недвижимость, инфраструктурные проекты	
9	Дайте развернутый ответ на вопрос Какие риски сопровождают международное инвестирование и каковы методы их минимизации? Ответ: Основные риски: страновой (политический, экономический); валютный (курсовые колебания); рыночный (изменение конъюнктуры); кредитный (неисполнение обязательств). Методы минимизации: диверсификация инвестиционного портфеля; хеджирование валютных рисков с помощью производных инструментов; страхование инвестиций; мониторинг страновых рейтингов	ПК-3, УК-5
10	Дайте развернутый ответ на вопрос Охарактеризуйте современные тенденции развития глобального рынка финансовых услуг и роль финансовых технологий (FinTech) в этом процессе Ответ: Современные тенденции: цифровизация финансовых услуг; рост трансграничных инвестиционных потоков; развитие "зелёных" финансов; усиление роли институциональных инвесторов; регионализация финансовых рынков. Роль FinTech: создание новых инвестиционных платформ (краудфандинг, P2P-кредитование); использование блокчейна для расчётов; развитие робо-эдвайзинга; повышение доступности и прозрачности финансовых услуг для розничных и институциональных инвесторов	ПК-3, УК-5

7.1. Уровни овладения

Компетенция: УК-5 Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия.

Индикатор достижения компетенции: УК-5.1 Анализирует разнообразие культур и рассматривает их особенности в процессе межкультурного взаимодействия.

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

Индикатор достижения компетенции: УК-5.2 Учитывает разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия, применяет соответствующие модели поведения и коммуникации.

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

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

Компетенция: ПК-3 Способен осуществлять финансовое консультирование клиентов по широкому спектру финансовых услуг.

Индикатор достижения компетенции: ПК-3.1 Анализирует и использует инструментарий финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг при работе с клиентом.

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

Индикатор достижения компетенции: ПК-3.2 Разрабатывает финансовый план для клиента с учетом его финансовых целей, ограничений и условий рынка финансовых услуг.

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

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

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Хасбулатов, Р. И. Международные финансы в 2 ч. Часть 2.: учебник для вузов / Р. И. Хасбулатов. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 332 с - 978-5-534-06366-0. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/598832> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Хасбулатов, Р. И. Международные финансы в 2 ч. Часть 1.: учебник для вузов / Р. И. Хасбулатов. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 408 с - 978-5-534-06365-3. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/598831> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
3. Международные финансы: учебник и практикум для вузов / В. Д. Миловидов, Е. Н. Левитская, С. И. Бацунова [и др.]; В. Д. Миловидов [и др.] ; ответственные редакторы В. Д. Миловидов, К. Е. Мануйлов.. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 528 с - 978-5-534-18630-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583769> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Прохоров, В. В. Цифровые финансовые активы: учебник для вузов / В. В. Прохоров, И. П. Рожнов. - Москва: Юрайт, 2026. - 298 с - 978-5-534-21399-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/590487> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Мировые финансы: структура и анализ мировых рынков: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров, О. В. Игнатова, В. Я. Пищик [и др.]; М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой.. - Москва: Юрайт, 2026. - 409 с - 978-5-534-17687-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584264> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
3. Генкин, А. Блокчейн для всех: как работают криптовалюты, BaaS, NFT, DeFi и другие новые финансовые технологии / А. Генкин, А. Михеев,; под редакцией А. Новресли. - Блокчейн для всех: как работают криптовалюты, BaaS, NFT, DeFi и другие новые финансовые технологии - Москва: Альпина Паблишер, 2024. - 588 с. - 978-5-9614-8046-7. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/137904.html> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
4. Мировые финансы: регулирование и оценка конъюнктуры мировых рынков: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров, И. А. Балюк, А. В. Навой [и др.]; М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой.. - Москва: Юрайт, 2026. - 270 с - 978-5-534-17688-9. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584265> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

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

Профессиональные базы данных

1. <http://www.gov.ru/> - Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия»)
2. <http://pravo.gov.ru/> - Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации»
3. <https://minfin.gov.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)
4. <http://www.gks.ru/> - Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики)
5. <https://www.minfin.ru/ru/> - Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ)

Ресурсы «Интернет»

Не используются.

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

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. Microsoft Word;
2. Microsoft Excel;
3. Microsoft PowerPoint;
4. Microsoft Office 2016 ;
5. "Astra Linux Special Edition" РУСБ.10015-01;
6. Office 365;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

1. Справочно-правовая система "Гарант-Максимум";
2. Справочно-правовая система "Консультант Плюс";

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

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

Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения