

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Финансовый университет)**

**АЛТАЙСКИЙ ФИЛИАЛ**

**Кафедра «Экономика и финансы»**

**Е.А. Маслихова**

**Финансовые рынки**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01  
«Экономика», профиль «Финансы и кредит»  
очная, заочная формы обучения

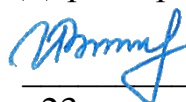
Барнаул 2020

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Финансовый университет)**

**АЛТАЙСКИЙ ФИЛИАЛ**

**Кафедра «Экономика и финансы»**

УТВЕРЖДАЮ  
Директор филиала



В.А. Иванова

«23» июня 2020 г.

**Е.А. Маслихова**

**Финансовые рынки**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01  
«Экономика», профиль «Финансы и кредит»  
очная, заочная формы обучения

*Рекомендовано Ученым Советом Алтайского филиала  
(протокол № 26 от «23» июня 2020 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»  
(протокол № 4 от «18» мая 2020 г.)*

Барнаул 2020

**ББК 65.264.31**

**Рецензент - Глазкова Т.Н.,** канд. экон. наук, доцент Алтайского государственного технического университета им. И.И. Ползунова

**Маслихова Е.А. Финансовые рынки.** Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 – «Экономика», профиль «Финансы и кредит». – Барнаул: Алтайский филиал Финуниверситета, 2020 – 48 с.

Дисциплина «Финансовые рынки» входит в модуль общепрофессиональных дисциплин направления подготовки.

Программа содержит: перечень планируемых результатов обучения по дисциплине профиля, тематику лекционных и семинарских занятий; учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся, перечень ресурсов, необходимых для реализации образовательного процесса и т.д.

*Учебное издание*

**Маслихова Елена Александровна**

**«Финансовые рынки»**

**Рабочая программа дисциплины**

Компьютерный набор, верстка Е.А. Маслихова  
Формат 60×90/16. Гарнитура Times New Roman

© Е.А. Маслихова, 2020

© Алтайский филиал Финуниверситета, 2020

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины.....	6
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	6
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	10
4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся .....	10
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	11
5.1. Содержание дисциплины.....	11
5.2. Учебно-тематический план.....	18
5.3. Содержание семинаров, практических занятий .....	20
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	25
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы .....	25
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю .....	28
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	31
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	41
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	42
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	43

11. Перечень информационных технологий, используемых для осуществления образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	46
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения.....	47
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	47
11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	47
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	47

## 1. Наименование дисциплины

«Финансовые рынки»

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина «Финансовые рынки» обеспечивает формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения, соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
УК- 10	Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач	1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации	<b>Умения</b> Умения применять на практике, знание состава и структуры требуемых данных и информации, грамотной организации процессов их сбора, обработки и интерпретации, в том числе, на финансовых рынках. <b>Знания</b> Знания основных требований к содержанию состава и структуры требуемых данных и информации, грамотной организации процессов их сбора, обработки и интерпретации на финансовых рынках.
		2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности	<b>Умения</b> Умения использовать на практике основные способы и методы анализа происходящего, выявления закономерностей на финансовых рынках. <b>Знания</b> Знания основных способов и методов анализа происходящего, выявления закономерностей, понимания природы вариабельности, в том числе, на финансовых рынках.
		3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает	<b>Умения</b> Умения применять на практике классификацию по признакам, выделять соответствующие признакам группы однородных «объектов», идентифицировать общие свойства элементов этих групп, оценивать полноту результатов классификации на

		прикладное назначение классификационных групп	<p>финансовых рынках.</p> <p><b>Знания</b> Знания: способов и методов классификации по признакам, выделения соответствующие признакам группы однородных «объектов», идентификации общих свойств элементов этих групп, оценивания полноты результатов классификации на финансовых рынках.</p>
		4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности	<p><b>Умения</b> Умения использовать на практике основные способы и методы грамотного, логичного, аргументированного изложения своего суждения и оценки, распознавания различий между фактами и мнениями, оценками и т.п. в рассуждениях других участников деятельности, в том числе, на финансовых рынках.</p> <p><b>Знания</b> Знания основные способы и методы грамотного, логичного, аргументированного изложения своего суждения и оценки, распознавания различий между фактами и мнениями, оценками и т.п. в рассуждениях других участников деятельности, в том числе, при операциях на финансовых рынках.</p>
ПКН-1	Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач	1. Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов	<p><b>Умения</b> Умения анализировать и применять на практике современные экономические концепции, категориальный и научный аппарат при операциях на финансовых рынках.</p> <p><b>Знания</b> Знания теоретических основ моделей, направлений развития экономической науки, применительно к операциям на финансовых рынках.</p>

		2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы	<p><b>Умения</b> Умения анализировать особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливать текущие социально-экономические проблемы, с выделением особенностей применительно к финансовым рынкам.</p> <p><b>Знания</b> Знания сущности и особенностей современных экономических процессов, их связи с другими процессами, происходящими на финансовых рынках.</p>
		3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства	<p><b>Умения</b> Умения использовать российские и зарубежные источники научных знаний и экономической информации, в том числе, актуальные применительно к операциям на финансовых рынках.</p> <p><b>Знания</b> Знания российских и зарубежных источников.</p>
ПКН-2	Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	1. Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей	<p><b>Умения</b> Умения применять на практике нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей для финансовых рынков.</p> <p><b>Знания</b> Знания нормативно-правовой базы, регламентирующей порядок расчета финансово-экономических показателей для финансовых рынков.</p>
		2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях	<p><b>Умения</b> Умения анализировать результаты расчета финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях для финансовых рынков.</p> <p><b>Знания</b> Знания порядка расчета финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях для финансовых рынков.</p>



		3. Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях	<p><b>Умения</b> Умения использовать на практике знание природы экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях для финансовых рынков.</p> <p><b>Знания</b> Знания факторов, определяющих природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях для финансовых рынков.</p>
ПКН-5	Способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений	1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации	<p><b>Умения</b> Умения применять на практике положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации, действующей на финансовых рынках.</p> <p><b>Знания</b> Знания содержания положений международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации, действующей на финансовых рынках.</p>
		2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях	<p><b>Умения</b> Умения использовать результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях при совершении операций на финансовых рынках.</p> <p><b>Знания</b> Знания содержания результатов анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях применительно к финансовым рынкам.</p>

ПКН-6	Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений	<b>Умения</b> Умения применять на практике результаты анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений на финансовых рынках. <b>Знания</b> Знания логики проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемов обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений на финансовых рынках
		2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности	<b>Умения</b> Умения предлагать варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности, в том числе, на финансовых рынках. <b>Знания</b> Знания основных способов и методов решения профессиональных задач в условиях неопределенности, в том числе, на финансовых рынках.

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки» входит в модуль общепрофессиональных дисциплин направления подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит».

4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з.е. и часах)	Семестр 6,7/8 (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>7 з.е. (252 ч.)</b>	<b>7 з.е. (252 ч.)</b>
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	<b>102/8</b>	<b>102/8</b>
<i>Лекции</i>	34/2	34/2

<i>Семинары, практические занятия</i>	68/6	68/6
<b><i>Самостоятельная работа</i></b>	<b>150/244</b>	<b>150/244</b>
Вид текущего контроля	ДТЗ/ДТЗ	ДТЗ/ДТЗ
Вид промежуточной аттестации	Зачет, экзамен/ Экзамен	Зачет, экзамен/ Экзамен

\*Примечание. Через дробь (слеш) указано количество часов для заочной формы обучения

Особенности проведения занятий для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) (опорно-двигательного аппарата, слуха и зрения) при необходимости отражаются в индивидуальном плане обучающегося.

**5. Содержание дисциплины, структурированное по темам дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий**

### **5.1. Содержание дисциплины**

**Тема 1. Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка**

Финансовый рынок: понятие и классификация. Финансовый рынок как механизм, обеспечивающий перелив капитала и трансформацию сбережений в инвестиции. Функции финансового рынка. Участники финансового рынка: финансовые посредники, заемщики, инвесторы.

Основные сегменты (структура) финансового рынка. Денежный рынок. Рынок капитала. Кредитный рынок. Валютный рынок. Рынок ценных бумаг. Рынок драгоценных металлов. Страховой рынок. Биржевой и внебиржевой рынок. Значение различных сегментов финансового рынка в экономике различных стран и России. Финансовая система и финансовый рынок.

Виды институтов финансового рынка и их особенности. Центральный банк, коммерческие банки и небанковские кредитные организации. Роль пенсионных фондов и страховых компаний. Брокерско-дилерские компании. Инвестиционные фонды. Микрофинансовые организации. Финансовые и иные компании и организации.

Инфраструктура финансового рынка.

Индикаторы состояния финансового рынка и его сегментов. Риски на финансовом рынке: рыночный, кредитный, процентный, валютный, инфляционный, операционные и технические риски.

Государственное регулирование финансового рынка. Основные принципы и модели регулирования финансового рынка. Банк России и его функции мегарегулятора финансового рынка.

Саморегулирование финансового рынка. Саморегулируемые организации и особенности их функционирования.

Глобализация финансовых рынков и основные направления создания мировой системы регулирования.

## **Тема 2. Денежный рынок**

Денежный рынок в системе национального финансового рынка. Структура денежного рынка и его значение. Формирование спроса и предложения на денежном рынке. Участники денежного рынка. Трансмиссионный механизм денежного рынка и его особенности в России. Взаимосвязь денежного рынка и рынка капиталов.

Центральные банки как ключевые участники денежного рынка. Структурный дефицит (профицит) ликвидности на денежном рынке и роль Банка России в его преодолении. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние денежного рынка. Рефинансирование и его основные инструменты.

Основные индикаторы денежного рынка. Использование ключевой ставки Банка России. Другие индикаторы денежного рынка.

Обеспечение на денежном рынке. Политика Банка России по управлению обеспечением на денежном рынке. Обеспечение стабильности и развитие финансового, в том числе, денежного рынка Российской Федерации. Операции РЕПО.

Особенности и основные направления развития денежного рынка России.

## **Тема 3. Кредитный рынок**

Кредитный рынок как сегмент финансового рынка и его отличительные

особенности. Национальный и международный кредитные рынки.

Формирование спроса и предложения на кредитном рынке. Участники кредитного рынка.

Ведущая роль банков - кредиторов в финансовом обеспечении экономики. Банковские кредитные продукты и тенденции их развития.

Небанковские финансово-кредитные институты на кредитном рынке и их роль в развитии специфических сегментов кредитного рынка.

Рынок кредитов организаций нефинансового сектора. Межхозяйственные и потребительские кредиты, предоставляемые предприятиями.

Современное состояние и особенности российского кредитного рынка.

Инфраструктура кредитного рынка. Инфраструктурные участники кредитного рынка, предоставляющие услуги кредиторам и заемщикам. Перспективы развития инфраструктуры кредитного рынка.

Международные организации - участники кредитного рынка, их роль в развитии национальных, региональных и мирового кредитного рынка.

Основные направления развития кредитного рынка России.

#### **4. Валютный рынок**

Понятие и структура, особенности развития валютного рынка.

Понятие, предпосылки развития валютных рынков. Функции и участники валютного рынка.

Валютные системы и их виды. Бреттон-вудская валютная система. Современная (Ямайская) валютная система. Виды валютных рынков и их классификация. Мировые финансовые центры. Биржевой и внебиржевой валютный рынок. Основные участники валютного рынка и особенности организации торговли. Основные инструменты валютного рынка. Факторы, влияющие на развитие мирового валютного рынка. Место валютного рынка РФ в системе мирового финансового рынка и особенности его функционирования.

Валютный курс, котировка валют и валютные операции. Понятие валютного курса. Режим валютного курса. Факторы, влияющие на

формирование валютного курса. Методы прогнозирования динамики валютного курса. Валютная котировка. Методы котировки. Курс продавца и курс покупателя. Кросс-курсы. Маржа. Валютная позиция и ее виды.

Валютные операции. Виды валютных операций. Депозитные, конверсионные валютные операции. Конверсионные валютные операции. Сделки спот, срочные валютные операции. Валютный форвардный, фьючерсный, опционный контракты. Валютный своп. Валютный арбитраж.

Риски, возникающие при проведении валютных операций. Виды и методы управления валютным риском.

## **5. Рынок акций**

Акции и их виды (обыкновенные, привилегированные, размещенные, объявленные. Права владельцев обыкновенных и привилегированных акций и их реализация (право на участие в управлении, право на получение дивидендов, право на остаточную стоимость имущества).

Стоимость и цена акций (номинальная, эмиссионная, рыночная, балансовая, ликвидационная, истинная, или внутренняя стоимость акций). Дивиденды. Ставка дивиденда. Норма дивидендных выплат. Дивидендная доходность. Теоретическая цена акций и доходность вложений в акции. Доход на акцию (EPS). Коэффициент цена/доход (P/E). Бета-коэффициент – показатель изменчивости цены акции.

Рынок акций. Характеристика рынков акций в международной практике. Состояние, проблемы и тенденции развития российского рынка акций.

Ценные бумаги, связанные с акциями. Варранты/опционы эмитента. Подписные права. Американские и глобальные депозитарные расписки. Российские депозитарные расписки. Российские эмитенты на международном рынке депозитарных расписок.

Индексы акций, основные методики их расчета. Характеристика наиболее известных фондовых индексов в мире и в России.

## **6. Рынок облигаций**

Облигации и их свойства. Виды облигаций (процентные, дисконтные, с обеспечением, с ипотечным покрытием, биржевые, коммерческие, облигации Банка России). Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств. Конвертируемые облигации.

Доходность и рискованность облигаций (дисконт, ставка дисконта, купонный доход, ставка купона, индексируемый номинал, дюрация). Расчетная цена облигаций и доходность облигаций. Дюрация.

Рынок облигаций. Характеристика рынков облигаций в международной и российской практике (национальный и международный рынок, рынок корпоративных и государственных облигаций, биржевой и внебиржевой рынок облигаций).

Понятие и виды евробумаг/еврооблигаций. Организация и участники рынка евробумаг, механизм его функционирования. Регулирование рынка евробумаг.

## **7. Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка**

Понятие государственных и муниципальных ценных бумаг. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг.

Виды государственных ценных бумаг, выпускаемых в РФ.

Организация и участники российского рынка государственных ценных бумаг. Роль и функции Банка России на рынке государственных ценных бумаг. Денежно-кредитная политика и операции Банка России на открытом рынке.

Характеристика рынков государственных ценных бумаг в международной практике. Состояние, проблемы и тенденции развития рынка государственных и муниципальных ценных бумаг в Российской Федерации.

## **8. Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте**

Ипотечные ценные бумаги (закладная, облигация с ипотечным покрытием, жилищная облигация с ипотечным покрытием, ипотечный сертификат участия). Связь ипотечных ценных бумаг с рынком ипотечных кредитов.

Характеристика рынков ипотечных ценных бумаг в международной практике. Состояние, проблемы и тенденции развития российского рынка ипотечных ценных бумаг.

Понятие векселя. Женевские вексельные конвенции. Классификация векселей. Простой и переводный вексель и основные понятия, связанные с ними.

Обращение векселей. Индоссамент, его виды. Платеж по векселю. Ответственность по вексельному обязательству. Регресс требований по векселю. Вексельный рынок, его основные участники. Состояние, проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России. Коммерческие бумаги. Рынок коммерческих бумаг.

Чеки, их функции. Применение чеков в современной экономике.

Понятие товарораспорядительных ценных бумаг. Простые складские свидетельства. Двойные складские свидетельства. Цели использования складских свидетельств в хозяйственном обороте.

Коносаменты и их виды. Цели использования коносаментов.

Депозитные и сберегательные сертификаты банков как обращающиеся свидетельства о размещении денег на депозит в коммерческом банке. Порядок обращения депозитных и сберегательных сертификатов.

## **9. Рынок производных финансовых инструментов и его участники**

Производные финансовые инструменты, их виды (форвардные, фьючерсные, опционные контракты, контракты своп). Виды базисных активов производных финансовых инструментов. Процентные свопы и хеджирование процентных рисков.



Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Спекулянты, арбитражеры, хеджеры.

Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Организация опционных и фьючерсных бирж.

Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России.

## **10. Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных бумаг**

Участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности и профессиональных участников рынка ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг (финансовая устойчивость, профессиональная аттестация персонала, соблюдение норм профессиональной этики, раскрытие информации).

Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг. Ответственность брокера по выполнению поручений и приоритет клиентских сделок по отношению к собственным сделкам брокера. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Деятельность по управлению ценными бумагами. Объекты управления ценными бумагами.

Депозитарная деятельность. Депозитарий, виды депозитариев (клиентский, расчетный, специализированный депозитарий инвестиционных фондов, центральный).

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

## **11. Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура**

Фондовая биржа, ее функции. Признаки классической и современной фондовой биржи. Понятие микроструктуры рынка. Коммерциализация деятельности фондовых бирж.

Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам, обращающимся на

фондовой бирже.

Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Виды биржевых приказов.

Биржевые сделки (кассовые, срочные, твердые, условные, маржинальные, репо). Биржевые приказы (рыночный, лимит-приказ, стоп-приказ, дневной приказ, приказ «до отмены»). Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг и его виды.

## **12. Анализ финансовых рынков**

Основные подходы к анализу финансового рынка.

Фундаментальный анализ: подходы «сверху вниз» и «снизу вверх». Макроэкономические показатели. Показатели хозяйственной деятельности компании. Метод дисконтирования будущих потоков прибыли. Сравнительный метод анализа.

Технический анализ. Случайность движения цен, их вероятностный характер как основа технического анализа. Основные постулаты технического анализа. Графический анализ.

## **5.2 Учебно-тематический план**

Таблица 2

№ п/ п	Наименование темы (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успевае- мости
		Всего	Аудиторная работа				Самос тоятел ьная работа	
			Об щая	Лек- ции	Семи нары, практи ческие заняти я	Заня- тия в инте- рак- тивных формах		
1	Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка	26/22,5	12/2,5	4/0,5	8/2	4/1	14/20	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления

2	Денежный рынок	26/19,5	12/1,5	4/0,5	8/1	4/1	14/18	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления, тестирование
3	Кредитный рынок	26/23,5	12/1,5	4/0,5	8/1	4/1	14/22	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления, тестирование решение задач
4	Валютный рынок	26/26,5	12/2,5	4/0,5	8/2	4/1	14/24	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления, тестирование решение задач
5	Рынок акций	18/20	6/	2/	4/	2/	12/20	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления, решение задач
6	Рынок облигаций	18/20	6/	2/	4/	2/	12/20	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления, решение задач
7	Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка	18/20	6/	2/	4/	2/	12/20	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления, решение задач
8	Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте	18/20	6/	2/	4/	2/	12/20	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления,

								тестирование, решение задач
9	Рынок производных финансовых инструментов и его участники	18/20	6/	2/	4/	2/	12/20	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления, решение задач
10	Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных бумаг	16/20	6/	2/	4/	/	10/20	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, тестирование, решение задач
11	Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура	22/20	10/	4/	6/	1/	12/20	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления
12	Анализ финансовых рынков	20/20	8/	2/	6/	2/	12/20	Опрос, обсуждение вопросов, по базовым понятиям, выступления, решение задач
	<b>В целом по дисциплине</b>	<b>252/252</b>	<b>102/8</b>	<b>34/2</b>	<b>68/6</b>	<b>29/4</b>	<b>150/244</b>	
	<b>Итого в %</b>					<b>28/50</b>		

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из раздела 8	Формы проведения занятий
Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка	1. Структура и функции финансового рынка, его место в финансовой системе государства. 2. Основные тенденции развития мировых финансовых рынков. 3. Финансовые посредники на финансовом рынке государства и их значение. 4. Особенности регулирования финансового рынка. 4. Место рынка ценных бумаг в финансовой системе государства.	Опрос по базовым понятиям. Презентация и доклады. Обсуждение докладов. Дискуссия.

	<p><b>Темы докладов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Особенности строения современных финансовых рынков.</li> <li>2. Сравнительный анализ страновых моделей финансовых рынков.</li> <li>3. Тенденции развития мировых финансовых рынков.</li> <li>4. Направления совершенствование системы государственного регулирования финансового рынка в Российской Федерации.</li> <li>5. Развитие саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг за рубежом и в России.</li> <li>6. Развитие информационных систем рынка ценных бумаг за рубежом и в России.</li> </ol> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	
Денежный рынок	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Структура денежного рынка и его значение.</li> <li>2. Формирование спроса и предложения на денежном рынке.</li> <li>3. Участники денежного рынка.</li> <li>4. Трансмиссионный механизм денежного рынка и его особенности в России.</li> <li>5. Взаимосвязь денежного рынка и рынка капиталов.</li> </ol> <p><b>Темы докладов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Финансовый инжиниринг: направления и перспективы развития.</li> <li>2. Модели оценки доходности инвестиций: сравнительный анализ.</li> <li>3. Оценка рисков инвестиций: направления совершенствования.</li> <li>4. Финансовые кризисы: развитие методов предотвращения.</li> <li>5. Фондовый кризис: анализ причин и последствий современных «пузырей».</li> </ol> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Тестирование</p>
Кредитный рынок	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Кредитный рынок как сегмент финансового рынка и его отличительные особенности.</li> <li>2. Национальный и международный кредитные рынки.</li> <li>3. Формирование спроса и предложения на кредитном рынке. Участники кредитного рынка.</li> <li>4. Банковские кредитные продукты и тенденции их развития.</li> <li>5. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние кредитного рынка.</li> <li>6. Инфраструктура кредитного рынка.</li> </ol> <p><b>Темы докладов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ценные бумаги: анализ экономической сущности и особенностей отдельных видов.</li> <li>2. Анализ инструментария и состава участников</li> </ol>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Тестирование</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>

	<p>рынка ценных бумаг.</p> <p>3. Направления развития профессиональной деятельности на финансовых рынках.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	
Валютный рынок	<p>1. Понятие и структура, особенности развития валютного рынка.</p> <p>2. Валютные системы и их виды. Бреттон-вудская валютная система. Современная (Ямайская) валютная система.</p> <p>3. Виды валютных рынков и их классификация. Мировые финансовые центры.</p> <p>4. Биржевой и внебиржевой валютный рынок.</p> <p>5. Рынок Forex: понятие, оборот, участники и организация торговли.</p> <p>6. Инструменты и индексы рынка.</p> <p><b>Темы докладов:</b></p> <p>1. Факторы, влияющие на развитие мирового валютного рынка. Особенности мирового валютного рынка в условиях глобализации экономики.</p> <p>2. Место валютного рынка РФ в системе мирового финансового рынка и особенности его функционирования.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Тестирование</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>
Рынок акций	<p>1. Особенности рынка акций в развитых и развивающихся странах.</p> <p>2. Особенности оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах.</p> <p>3. Особенности поведения участников рынка акций в развитых и развивающихся странах.</p> <p>4. Состояние и тенденции развития российского рынка корпоративных облигаций.</p> <p><b>Темы докладов:</b></p> <p>1. Акции: анализ тенденций развития рынка акций в мире.</p> <p>2. Направления развития акционерных отношений в корпорации.</p> <p>3. Методы совершенствования оценки стоимостных характеристики акций.</p> <p>4. Совершенствование оценки инвестиционных качеств и рисков по акциям.</p> <p>6. Состояние и тенденции развития российского рынка акций.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>
Рынок облигаций	<p>1. Структура денежного рынка и его значение.</p> <p>2. Формирование спроса и предложения на денежном рынке.</p> <p>3. Участники денежного рынка.</p> <p>4. Трансмиссионный механизм денежного рынка и его особенности в России.</p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение</p>

	<p>5. Взаимосвязь денежного рынка и рынка капиталов.</p> <p><b>Темы докладов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Облигации: анализ тенденций развития рынка облигаций в мире.</li> <li>2. Методы совершенствования оценки стоимостных характеристик облигаций.</li> <li>3. Совершенствование оценки инвестиционных качеств и рисков по облигациям.</li> <li>4. Рейтинговые агентства: анализ оценки качества российских облигаций.</li> </ol> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	<p>докладов.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>
Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Особенности рынка государственных облигаций России.</li> <li>2. Особенности оценки доходности государственных облигаций в России.</li> <li>3. Особенности поведения участников рынка государственных облигаций в России.</li> <li>4. Особенности рынка государственных ценных бумаг в развитых и развивающихся странах.</li> </ol> <p><b>Темы докладов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Анализ тенденций развития государственных облигационных заимствований в РФ.</li> <li>2. Особенности механизма размещения государственных облигаций в РФ.</li> <li>3. Еврооблигации Российской Федерации: проблемы и перспективы развития эмиссии.</li> <li>4. Состояние и тенденции развития российского рынка государственных и муниципальных облигаций.</li> </ol> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>
Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Вексель и особенности рынка векселей в России.</li> <li>2. Рынок коммерческих бумаг, депозитных и сберегательных сертификатов.</li> <li>3. Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты.</li> <li>4. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия.</li> <li>5. Евробумаги. Рынок евробумаг.</li> <li>6. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов.</li> </ol> <p><b>Темы докладов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проблемы развития российского ипотечного рынка.</li> <li>2. Развитие трейдинга на финансовых рынках в России и за рубежом.</li> <li>3. Тенденции развития мирового рынка еврооблигаций.</li> <li>4. Анализ особенностей зарубежных и российского вексельных рынков.</li> </ol>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Тестирование.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>

	<p>5. Анализ и оценка перспектив развития современного рынка чеков.</p> <p>6. Перспективы развития обращения банковских сберегательных и депозитных сертификатов на российском рынке.</p> <p>7. Особенности использования и тенденции развития обращения складских свидетельств в России.</p> <p>8. Особенности использования и тенденции развития обращения коносаментов на российском рынке.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	
Рынок производных финансовых инструментов и его участники	<p>1. Основные виды производных ценных бумаг, их использование.</p> <p>2. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Спекулянты, арбитражеры, хеджеры.</p> <p>3. Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России.</p> <p><b>Темы докладов:</b></p> <p>1. Анализ тенденций развития зарубежных и российского рынков производных финансовых инструментов (деривативов).</p> <p>2. Проблемы и перспективы развития обращения производных финансовых инструментов (деривативов) на российском рынке.</p> <p>3. Сравнительный анализ особенностей обращения форвардных и фьючерсных контрактов на финансовом рынке.</p> <p>4. Анализ и оценка эффективности стратегий торговли опционами.</p> <p>5. Основы организации и анализ динамики развития рынка свопов.</p> <p>6. Перспективы развития использования экзотических производных финансовых инструментов.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>
Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных бумаг	<p>1. Профессиональные участники на финансовом рынке.</p> <p>2. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке.</p> <p>3. Особенности организации деятельности профессиональных участников финансового рынка.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Тестирование.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>
Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура	<p>1. Фондовая биржа, ее функции.</p> <p>2. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.</p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p>



	<p>3. Биржевые сделки, фондовые индексы.</p> <p><b>Темы докладов:</b></p> <p>1. Тенденции развития института фондовой биржи за рубежом и в России.</p> <p>2. Анализ методов расчета и практики использования фондовых индексов на зарубежных и российском рынках.</p> <p>3. Проблемы совершенствования учетной системы на рынке ценных бумаг: российская и зарубежная практика.</p> <p>4. Особенности и развитие технологий эмиссии ценных бумаг в России и за рубежом.</p> <p>5. Развитие технологий организации торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	<p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p>
Анализ финансовых рынков	<p>1. Анализ финансового рынка как объекта, зависящего от влияния совокупности факторов.</p> <p>2. Цена биржевого актива как результат взаимодействия множества факторов.</p> <p>3. Технический и фундаментальный анализы, их сущность и взаимодействие.</p> <p><b>Темы докладов:</b></p> <p>1. Фундаментальный анализ финансового рынка: сущность, технологии, отрицательные и положительные стороны.</p> <p>2. Технический анализ финансового рынка: сущность, технологии, отрицательные и положительные стороны.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-10</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Структура и функции финансового рынка в экономике.	Особенности денежного рынка и рынка капиталов в развитых и развивающихся странах, взаимодействия финансовых рынков и	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- подготовка презентации и</li> </ul>

Регулирование финансового рынка	финансовых систем развитых и развивающихся стран. Факторы, влияющие на процентные ставки, доходность и риск активов на финансовых рынках развитых и развивающихся стран. Особенности деятельности рынка ценных бумаг, финансовых посредников на рынках развитых и развивающихся стран.	сообщений к выступлению на семинаре; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.
Денежный рынок	Особенности денежного рынка, оценки риска и доходности денежного рынка Особенности поведения участников денежного рынка в развитых и развивающихся странах.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.
Кредитный рынок	Особенности первичного размещения облигаций на рынках развитых и развивающихся странах, факторы, влияющие на процентную доходность облигаций. Рынки государственных облигаций развитых и развивающихся стран.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.
Валютный рынок	Особенности валютного рынка в России. Факторы, влияющие на доходность операций на валютном рынке.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.
Рынок акций	Особенности первичного размещения акций в России. Факторы, влияющие на процентную доходность государственных облигаций рынках развитых и развивающихся стран. Особенности рынка	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре; - разбор вопросов по теме занятия из

	ипотечных облигаций в России. Особенности рынка ценных бумаг США, стран еврозоны, стран БРИКС.	рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.
Рынок облигаций	Особенности первичного размещения прочих ценных бумаг, факторы, влияющие на риск и доходность прочих ценных бумаг в развитых и развивающихся странах. Особенности рынка еврооблигаций.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.</li> </ul>
Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка	Особенности первичного размещения государственных облигаций в России. Факторы, влияющие на процентную доходность государственных облигаций	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.</li> </ul>
Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте	Особенности рынка ипотечных облигаций в России. Особенности рынка ценных бумаг США, стран еврозоны, развивающихся стран	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.</li> </ul>
Рынок производных финансовых инструментов и его участники	Опыт развитых и развивающихся стран по практическому использованию производных ценных бумаг. Практический опыт государственного регулирования рынка производных ценных бумаг в развитых и развивающихся странах.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.</li> </ul>
Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных	Профессиональные участники на финансовом рынке развитых и развивающихся стран. Виды профессиональной деятельности на финансовых рынках развитых и	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины,</li> </ul>

бумаг	развивающихся стран. Особенности организации деятельности профессиональных участников финансового рынка в развивающихся странах.	подготовка к групповой дискуссии.
Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура	Особенности деятельности фондовых бирж, их инфраструктуры в развитых и развивающихся странах. Особенности инфраструктуры фондового рынка России.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.
Анализ финансовых рынков	Особенности анализа финансового рынка развитых и развивающихся стран. Статистические методы как основа технического и фундаментального анализов. Опыт использования фундаментального и технического анализов в России.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - подготовка презентации и сообщений к выступлению на семинаре; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.

## **6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю**

### **Темы для подготовки домашнего творческого задания:**

1. Количественная и качественная характеристика состояния финансового рынка России.
2. Ключевые проблемы развития рынка производных финансовых инструментов в РФ.
3. История развития рынка производных финансовых инструментов в РФ.
4. Особенности функционирования рынка производных финансовых инструментов США.
5. Особенности функционирования рынка производных финансовых инструментов Германии.

6. Предпосылки для возникновения рынка производных финансовых инструментов.
7. Структура участников рынка производных финансовых инструментов: международный опыт и российская специфика.
8. Ликвидность российского рынка производных финансовых инструментов.
9. «Финансовые рынки» и «срочные сделки» - взаимосвязь и различия явлений и понятия.
10. Международный опыт торговли «погодными» производными.
11. Перспективы организации торговли «погодными» производными на российских срочных биржах.
12. Финансовые риски, связанные с операциями на рынке производных.
13. Система гарантирования сделок на фьючерсной бирже.
14. Перспективы развития рынка процентных производных финансовых инструментов в России.
15. Перспективы развития рынка экзотических финансовых производных инструментов в России.
16. Специфика использования фьючерсов на фондовые индексы в зарубежной и отечественной практике.
17. Использование стандартных срочных контрактов в управлении финансовыми рисками предприятия.
18. Современные тенденции в развитии биржевого рынка производных финансовых инструментов.
19. Плюсы и минусы компьютеризации биржевой торговли производными финансовыми инструментами.
20. Общее и особенное в организации торговли на Лондонской международной финансовой фьючерсной и опционной бирже (LIFFE).
21. Общее и особенное в организации торговли производными инструментами на Токийской фондовой бирже (TSE).
22. Инструменты и технологии рынка FORTS.

23. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ.

24. Подходы к использованию опционов и фьючерсов при формировании консервативного инвестиционного портфеля.

25. Подходы к использованию опционов и фьючерсов при формировании агрессивного инвестиционного портфеля.

### ***Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля***

#### **Очная форма обучения (6 семестр)**

Вид учебной деятельности	Баллы	Примечание
Выступление по вопросу на семинарском занятии	До 5	В течение семестра
Входной тест, тестирование по материалу темы (раздела)	До 4	
Аудиторная проверочная работа	До 10	
Тестирование по материалу темы (раздела)	До 10	
Доклад с презентацией по заданной теме	До 5	
Посещаемость	До 6	
	<b>40</b>	За семестр

#### **Очная форма обучения (7 семестр)**

Вид учебной деятельности	Баллы	Примечание
Выступление по вопросу на семинарском занятии	До 5	В течение семестра
Аудиторная проверочная работа	До 5	
Тестирование по материалу темы (раздела)	До 9	
Доклад с презентацией по заданной теме	До 5	
ДТЗ	До 10	
Посещаемость	До 6	
	<b>40</b>	За семестр

#### **Заочная форма обучения (8 семестр)**

Вид учебной деятельности	Баллы	Примечание
Входной тест	До 4	В течение семестра
Аудиторная проверочная работа	До 5	
Доклад с презентацией по заданной теме	До 5	
Тестирование по материалу темы (раздела)	До 10	
ДТЗ	До 10	
Посещаемость	До 6	
	<b>40</b>	За семестр

Устанавливается следующее соответствие посещаемости занятий (% от общего числа академических часов по учебной дисциплине) баллам балльно-рейтинговой системы:

посещение 81-100% учебных занятий – 6 балла

посещение 51 - 80% учебных занятий – 3 балла

посещение менее 50 % учебных занятий – 0 баллов

## **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

**Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине**

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2 РПД «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения».

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний**

### ***Примеры оценочных средств, для проверки компетенций, формируемых дисциплиной***

<b><u>компетенция</u></b>	<b><u> типовые задания</u></b>
УК – 10 Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач	<b>1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации</b> <b>Задание 1</b> Используя данные Московской биржи, проведите анализ динамики развития сегментов фондовых, валютных, процентных, товарных биржевых производных. Сопоставьте эти данные с динамикой развития соответствующих сегментов международного рынка. Определите, наблюдается ли корреляция между развитием одноименных сегментов международного и отечественного рынка деривативов <b>Задание 2</b> Приведите примеры использования отдельных видов погодных деривативов для достижения целей защиты от погодных рисков <b>Задание 3</b> Приведите примеры использования структурированных финансовых продуктов в целях решения следующих задач: а) экономия ресурсов, которая достигается за счет сокращения транзакционных издержек при изменении структуры инвестиционного портфеля; б) более эффективное управление рисками за счет расширения способов хеджирования; в) формирование специфических профилей рискадоходности; г) выбор оптимального времени открытия и закрытия позиции; д) оптимизация налогового и бухгалтерского учета <b>2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности,</b>

	<p><b>понимает природу вариабельности</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Перечислите основные виды фьючерсных контрактов, торгуемых на отечественном и зарубежных рынках. Чем, на Ваш взгляд, объясняются существенные отличия в степени популярности отдельных видов контрактов на этих рынках?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Используя данные Московской биржи проведите анализ проблемной (на данный момент компании) и предложите решения для менеджмента.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Организация предполагает привлечь средства на евторынке ценных бумаг на срок 1 год. Банк-посредник предлагает следующие варианты:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) беспроцентная облигация с номиналом в долларах США, размещение по цене 86% от номинала;</li> <li>2) беспроцентная облигация с номиналом в евро, размещение по цене 82% от номинала;</li> <li>3) купонная облигация с номиналом в долларах США, уплата процентов — раз в полугодие, ставка по купону — 14% годовых, размещение по цене 96% от номинала;</li> <li>4) купонная облигация с номиналом в евро, уплата процентов — ежегодно, ставка по купону — 26% годовых, размещение — по цене 100% от номинала.</li> </ol> <p>По прогнозам, в течение года курс евро должен снизиться на 5,65%. Ставка дисконтирования составляет 12%. Какой из этих вариантов привлечения средств связан с наименьшими затратами в долларовом выражении?</p> <p><b>3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос:</p> <p>Каковы основные тенденции в развитии финансового рынка в третьем тысячелетии, и какие тенденции в деятельности компаний-финансовых инженеров им соответствуют?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Почему происходит усложнение финансовых продуктов? Какие новые виды базовых активов производных финансовых инструментов могут появиться в ближайшее десятилетие? Почему?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Выделим четыре типовые ситуации (сценария), позволяющие изучать скорость проявления взаимосвязи стоимости акций и экономических показателей деятельности компании:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Хорошая динамика экономических показателей – низкая цена акций.</li> <li>2) Плохая динамика экономических показателей – высокая цена акций.</li> <li>3) Плохая динамика экономических показателей – низкая цена акций.</li> <li>4) Хорошая динамика экономических показателей – высокая цена акций.</li> </ol> <p>Прокомментируйте возможные причины, содержание и последующее развитие каждой ситуации.</p> <p><b>4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос:</p>
--	--



	<p>Дайте характеристику основных тенденций развития зарубежных и российского рынков производных финансовых инструментов (деривативов).</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Вы владелец предприятия и испытываете в настоящее время нехватку финансовых ресурсов. Получить долгосрочный кредит в банке не представляется возможным. Предложите такие условия выпуска облигаций, которые были бы привлекательны для инвестора и обеспечили бы ваши интересы как эмитента.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>На рынке ценных бумаг обращаются облигации федерального займа с номинальной стоимостью в 1000 руб., которая индексируется в зависимости от уровня инфляции (ОФЗ-ИН), и купонной ставкой процента 2,5% годовых.</p> <p>Допустим, годовой индекс инфляции в текущем и следующем году, в среднем, составит 104%, а выплата процента по купону осуществляется раз в полгода. Также на рынке обращаются облигации крупного российского банка с номинальной стоимостью 8,14% годовых. Срок окончания обращения облигаций наступает ровно через два года. В какой вид облигаций Вы бы вложили средства и почему, если облигации приобретались по цене номинала? Ответ аргументируйте.</p>
<p>ПKN-1</p> <p>Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач</p>	<p><b>1. Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Проанализируйте динамику и структуру активов финансовых институтов ведущих стран мира. Можно ли сделать вывод об исчезновении двух моделей финансового рынка (банковской и рыночной)?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Проанализируйте причины секьюритизации как глобальной тенденции развития финансового рынка. Секьюритизация в широком и узком смысле. Примеры секьюритизации.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Определить и аргументировать на основании выполненных расчетов целесообразность продажи акций после их дробления, если известно следующее. На вторичном рынке приобретено 50 акций по 100 долл. Компания объявила о дроблении акции в соотношении 1:2. После дробления акций цена на них вначале упала, а затем поднялась до 100 долл. Объяснить изменения в динамике цены акций сразу после их дробления и по истечении некоторого периода времени.</p> <p><b>2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Свяжите развитие финансового рынка с «длинными волнами» в экономике</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Проанализируйте динамику и уровень процентных ставок в странах с развитыми рынками и сформулируйте гипотезу(ы) о причинах</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Допустим в стране наблюдается умеренный, невысокий рост цен. Что Вы посоветуете потенциальным инвесторам-физическим лицам в долгосрочной перспективе: вкладывать деньги в товарные активы</p>

	<p>(например, золото), валюту или вложение заработанных денег в акции компаний, производящие эти товарные активы (например, в золотодобывающие компании). Из чего будет складываться прибыль инвестора, объясните.</p> <p><b>3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства</b></p> <p><b>Задание 1</b></p> <p>Проанализируйте причины кризиса 2007-2009 гг. и ответьте на вопрос о роли производных финансовых инструментов</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>Обоснуйте последствия отрицательных процентных ставок для банковской системы</p> <p><b>Задание 3</b></p> <p>Предприятие готовит реализацию проекта. Для этого ему необходимо привлечь 5 млн руб. на срок 1 год 3 мес. После завершения проекта оно сможет вернуть кредитору не более 5,1 млн руб. Предприятие имеет возможность привлечения средств лишь на рынке валютных кредитов. Текущий курс доллара - 65,34 руб. за 1 долл. По прогнозам, через 1 год и 3 мес. курс доллара США составит от 65,30 до 66,30 руб. за 1 долл. Какова максимально допустимая ставка привлечения средств при условии, что проценты по кредиту уплачиваются в конце периода одновременно с возвратом основной суммы?</p>
<p>ПKN-2</p> <p>Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне</p>	<p><b>1. Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей</b></p> <p><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос:</p> <p>Какие существуют методы оценки и расчета финансово-экономических показателей при операциях на финансовых рынках?</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>Гражданин Иванов приобрел 500 паев (по цене 700 рублей за пай открытого паевого фонда в июле 2016 г. Управляющая компания выкупила по его требованию 45 паев фонда (по цене 9 500 рублей за пай в декабре 2018 г.) Какова сумма НДФЛ, в случае его удержания управляющей компанией у гражданина Иванова, если доходов от реализации другого имущества в течение 2018 г. гражданин Иванов не получал?</p> <p><b>Задание 3</b></p> <p>Акционерное общество учреждено с уставным капиталом 1 млн. руб. за счет выпуска 20 000 обыкновенных акций. Уставный капитал оплачен полностью. Рыночная стоимость одной акции – 100 рублей. В уставе акционерного общества содержится пункт о 30 000 объявленных акциях. В этих условиях общее собрание акционеров принимает решение увеличить уставный капитал до максимально возможного уровня. Каков будет уставный капитал данного акционерного общества в случае успешной реализации данного решения?</p> <p><b>2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях</b></p> <p><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос:</p> <p>Как прогнозирование показателей финансового рынка государства влияет на принятие решений в области государственных финансов?</p>

	<p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Как состояние финансового рынка государства влияет на его экономику, финансовую систему, государственный бюджет, деятельность предприятий?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Определите текущую доходность облигации и приблизительную (на базе простых процентов) доходность до погашения облигации с фиксированным купоном, равным 10% и номиналом 1000 дол., купленную по цене (курсу) 106,0 (106%). Облигация погашается через 2 года по номиналу.</p> <p><b>3. Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Какие основные методы позволяют оценивать и прогнозировать показатели торгов на Московской фондовой бирже?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Используя официальный сайт Московской фондовой биржи России проведите анализ динамики торгов акциями и облигациями, оцените масштабы биржи, ее значение для российской финансовой системы, оцените влияние Московской фондовой биржи на национальную экономику.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Используя сайт Мировой федерации бирж сравните основные индикаторы Московской биржи с биржами развитых и развивающихся стран и дайте свое объяснение различий.</p>
<p>ПKN-5 Способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений</p>	<p><b>1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Дайте характеристику основных показателей отраженных в отчетности по РСБУ и МСФО.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Что такое стандарты РСБУ и МСФО? Почему оформление финансовых отчетов по данным стандартам может дать различные результаты прибыльности компании-эмитента ценных бумаг?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Определите стоимость длинной позиции по форвардному контракту на 100000 акций при цене поставки 3250 руб. за акцию, когда до момента поставки остается 256 дней, а форвардная цена акции составляет 3268 руб., если безрисковая процентная ставка равна 5,5% годовых.</p> <p><b>2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Приведите основные показатели финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности используемые для принятия решений</p>

	<p>инвестиционного характера.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Проведите вертикальный и горизонтальный анализ балансов конкретной российской компании из IT-сектора за 5 лет. По итогам анализа, сформулируйте рекомендации об использовании компанией акций или облигаций при IPO на зарубежной фондовой бирже</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Проведите полный анализ финансовых отчетов российской нефтяной компании за 5 лет. Используя результаты анализа, дайте рекомендации по возможности проведения компанией IPO на Московской фондовой бирже или Лондонской фондовой бирже.</p>
<p>ПKN-6</p> <p>Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях</p>	<p><b>1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Что такое опционные программы, и кем и в каких случаях они применяются? Какие проблемы компании решаются посредством опционных программ?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Что такое финансовый инжиниринг на рынке облигаций? Покажите на примерах модификации параметров облигационных займов, и цели, эффективность использования с позиций эмитента</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>На основе задания 20 определите совокупный инвестиционный доход при открытии индивидуального инвестиционного счета (ИИС) для вариантов: а) в случае вложения в одну облигацию; б) в случае формирования портфеля из 3-х облигаций. Какая величина образуется на ИИС и банковском счете через год? Чему Вы отдадите предпочтение? Обсудите, насколько актуальным в настоящее время является открытие и ведение ИИС, как для самих физических лиц, так и для финансового рынка.</p> <p><b>2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Для защиты от роста долгосрочных процентных ставок инвестору необходимо:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) купить фьючерсный контракт на евродолларовый депозит</li> <li>б) продать фьючерсный контракт на евродолларовый депозит</li> <li>в) купить фьючерсный контракт на казначейскую облигацию</li> <li>г) продать фьючерсный контракт на казначейскую облигацию</li> <li>д) купить фьючерсный контракт на фондовый индекс</li> <li>е) продать фьючерсный контракт на фондовый индекс</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Компания А имеет возможность инвестировать денежные средства по ставке 5% или (LIBOR+2)%, компания В – по ставке 6% или (LIBOR+4)%. Определите потенциальную величину совокупного выигрыша компаний из-за разницы в величинах процентных ставок</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Предположим, что у вас есть возможность вносить каждый год на ИИС сумму в размере 1 000 000 рублей. Какой тип налогового вычета Вы выберете при следующих условиях и предположениях: 1 вариант: вложение денежных средств в портфель ценных бумаг, который позволит с вероятностью 99% получать ежегодно среднюю доходность в размере</p>

	10% (купонные суммы реинвестируются); 2 вариант: активное участие в биржевой торговле, которая к концу третьего года принесет совокупный доход в размере 798 000 руб., т.е. совокупная величина денежных средств на ИИС составит 3 798 000 руб. Выполните необходимые расчеты.
--	--

### **Вопросы для подготовки к зачету**

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.
4. Сравнительная характеристика финансовых систем.
5. Проблема информационных асимметрий на финансовом рынке и ее решение в различных типах финансовых систем.
6. Риски на финансовом рынке.
7. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.
8. Денежный рынок: структура, механизм функционирования. Основные показатели.
9. Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения.
10. Валютный курс и факторы его определяющие. Валютные системы.
11. Акции и их виды. Виды цены акций.
12. Структура банковской системы России.
13. Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, область и масштабы применения.
14. Облигации и их виды.
15. Рынок корпоративных облигаций в России.
16. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
17. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски.

18. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции.
19. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке.
20. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике.
21. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт.
22. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках.
23. Свойства, характеристики, функции производных финансовых инструментов.
24. Принципы ценообразования для всех производных рыночных инструментов.
25. История становления срочного рынка в мире. История срочного рынка в России. Перспектива этого рынка в мире и РФ.

#### **Вопросы для подготовки к экзамену**

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.
4. Сравнительная характеристика финансовых систем.
5. Проблема информационных асимметрий на финансовом рынке и ее решение в различных типах финансовых систем.
6. Риски на финансовом рынке.
7. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.
8. Денежный рынок: структура, механизм функционирования. Основные показатели.
9. Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения.

10. Валютный курс и факторы его определяющие. Валютные системы.
- 11.Акции и их виды. Виды цены акций.
- 12.Структура банковской системы России.
- 13.Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, область и масштабы применения.
- 14.Облигации и их виды.
- 15.Рынок корпоративных облигаций в России.
- 16.Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
- 17.Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски.
- 18.Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции.
- 19.Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке.
- 20.Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике.
- 21.Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт.
- 22.Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках.
- 23.Свойства, характеристики, функции производных финансовых инструментов.
- 24.Принципы ценообразования для всех производных рыночных инструментов.
- 25.История становления срочного рынка в мире. История срочного рынка в России. Перспектива этого рынка в мире и РФ.
- 26.Инновационные процессы на финансовых рынках производных финансовых продуктов (инструментов). Характеристика этих процессов.
- 27.Особенности организации и ведения биржевой торговли производными

финансовыми и товарными продуктами-инструментами. Проблемы биржевой торговли производными.

28.Общая характеристика форвардного контракта.

29.Основные принципы определения форвардной цены и цены форвардного контракта.

30.Особенности определения форвардных валютных курсов.

31.Особенности определения форвардной цены товара.

32.Определение фьючерса как биржевого продукта-инструмента на финансовом и товарном рынках.

33.Правила ценообразования на фьючерсы.

34.Центральные банки и регулирование финансовых рынков.

35.Виды опционов.

36.Ценообразование опционов. Опсионные стратегии.

37.Операции РЕПО. РЕПО с центральным контрагентом.

38.Свойства и характеристики свопов. Отличия свопа от иных производных инструментов. Место и роль свопов на срочных рынках.

39.Экзотические свопы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.

40.Экзотические опционы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.

41.«Погодные» производные: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.

42.Сфера применения и основные проблемы использования кредитных деривативов.

43.Инструменты рынка кредитных деривативов: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.

44.Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды.

45.Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

46.Операции коммерческих банков с ценными бумагами.



47. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности.
48. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг и их виды.
49. Особенности рынка страхования России.
50. Государственное регулирование страхового рынка России.

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **Нормативно-правовые акты**

1. Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 №86-ФЗ (в действующей редакции).
2. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003г. №173-ФЗ 12 (в действующей редакции).
3. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (в действующей редакции).
4. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (в действующей редакции).
5. Федеральный закон от 11 марта 1997 г. N 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» (в действующей редакции).
6. Федеральный закон от 29 июля 1998 г. N 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (ред. от 26.04.2007) (в действующей редакции).

### **Основная литература**

1. Финансовые рынки: учебник / под ред. С.В. Брюховецкой, Б.Б. Рубцова. – Москва : КноРус, 2019. – 462 с. – (бакалавриат). – ISBN 978-5-406-07175-5. – URL: <https://book.ru/book/931930>
2. Брюховецкая, С.В. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / Брюховецкая С.В., Гусева И.А. – Москва : КноРус, 2020. – 536 с. – ISBN 978-5-406-07742-9. – URL: <https://book.ru/book/934031>

### **Дополнительная литература**

3. Гусева И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для академического бакалавриата/ И. А. Гусева. – Москва: Юрайт, 2019. – 347 с. – URL: <https://urait.ru/bcode/433417>финансовая
4. Кирьянов И.В. Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг: учебное пособие/ И.В. Кирьянов, С.Н. Часовников. – Москва: Инфра-М, 2014. – 281 с. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/488348>
5. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. – Москва : Юрайт, 2020. – 453 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-9916-8904-5. – Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/451189>
6. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / под ред. Н. И. Берзона. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2019. – 514 с. – URL: <https://urait.ru/bcode/444713>
7. Современные проблемы и перспективы развития финансовых рынков и банков: монография / под ред. Н.Э. Соколинской. – Москва: КноРус, 2018. – 241 с. – URL: <https://book.ru/book/926826>
8. Сребник Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие/ Б. В. Сребник, Т. Б. Вилкова. – Москва: Инфра-М, 2014. – 366 с. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/395330>
9. Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2019. – 381 с. – URL: <https://urait.ru/bcode/431739>
10. Чижик В.П. Финансовые рынки и институты: учебное пособие/ Чижик В.П. – Москва: Форум: Инфра-М, 2018. – 384 с. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/940807>

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Информационно-образовательный портал Финуниверситета

<http://portal.fa.ru>

2. [www.e-personal.ru](http://www.e-personal.ru)

3. [www.e-xecutive.ru](http://www.e-xecutive.ru)

4. [www.hr-forum.ru](http://www.hr-forum.ru)

5. [www.hr-journal.ru](http://www.hr-journal.ru)

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

### ***Методические указания по выполнению внеаудиторной самостоятельной работы***

Самостоятельная работа студентов – это средство вовлечения студента в самостоятельную познавательную деятельность, формирующую у него психологическую потребность в систематическом самообразовании.

Основные задачи самостоятельной работы:

- развитие и привитие навыков студентам самостоятельной учебной работы и формирование потребностей в самообразовании;
- освоение содержания дисциплины в рамках тем, выносимых на самостоятельное изучение студента;
- осознание, углубление содержания и основных положений курса в ходе конспектирования материала на лекциях, отработки в ходе подготовки к семинарским и практическим занятиям;
- использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий, при написании работ, для эффективной подготовки к зачету, экзамену.

В учебном процессе выделяют два вида самостоятельной работы: аудиторная и внеаудиторная. Аудиторная самостоятельная работа по дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданиям. Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется студентом по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

В рамках изучения дисциплины используются следующие виды заданий для самостоятельной работы:

- самостоятельное изучение темы теоретического курса;
- подготовка устных ответов на вопросы темы;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка докладов;
- подготовка к тестовым заданиям по усвоению материала;
- подготовка домашнего творческого задания;
- решение ситуационных задач.

Учебным планом дисциплины предусмотрено выполнение домашнего творческого задания. Домашнее творческое задание – одна из форм обучения и контроля знаний студентов и допуска к сдаче экзамена. Отличительными особенностями выполнения домашнего творческого задания являются: высокая степень самостоятельности, умение логически обрабатывать материал, сравнивать, сопоставлять и обобщать материал, классифицировать материал по тем или иным признакам, высказывать свое отношение к описываемым явлениям и событиям, давать собственную оценку какой-либо работы и др.

***Для управления самостоятельной работой студентов используются следующие формы контроля:***

- тематические консультации, в ходе которых студенты осмыслиют полученную информацию, преподаватель определяет степень понимания темы и оказывает необходимую помощь;
- следящий контроль осуществляется на лекциях и практических занятиях, который проводится в форме бесед, устных ответов студентов, проверочных работ, тестов, организации дискуссий, опросов;
- текущий контроль осуществляется в ходе проверки и анализа отдельных видов самостоятельных работ, выполненных во внеаудиторное время;
- написание домашнего творческого задания;

- промежуточный контроль осуществляется через зачет, предусмотренный учебным планом.

### ***Методические рекомендации по освоению лекционного материала***

Для более эффективного изучения теоретического курса дисциплины студентам рекомендуется ведение конспекта лекций, документирования результатов самостоятельной работы и фиксации практических примеров, рассматриваемых в ходе проведения лекционных занятий.

Ведение конспекта лекций позволит студенту всегда иметь под рукой краткий справочник по изучаемой дисциплине, так как при подготовке материалов лекций использовано большое количество различных источников информации, на поиск и изучение которых может потребоваться много времени. Кроме того, конспект также может быть использован студентом:

- при подготовке к семинарским занятиям;
- при выполнении тестов и заданий по разделам и темам дисциплины, составленным для самостоятельной работы;
- в ходе подготовки и выполнения аудиторной работы;
- в процессе подготовки к зачету, экзамену;
- в практической деятельности; материалы лекций могут помочь молодому специалисту решать на первых этапах карьерного роста задачи, поставленные руководством компании-работодателя.

После проведения лекционного занятия по той или иной теме рекомендуется самостоятельно изучить (проработать) данную тему с использованием основной и дополнительной литературы и внесением дополнений (например: схем, рисунков, диаграмм) и пояснений в конспект лекций.

### ***Планирование проведения занятий в интерактивной форме (дискуссия)***

Дискуссия по презентации, сделанной докладчиком, с обязательными выступлениями назначенных и инициативных дискуссантов.

Доклад (презентация) должен содержать анализ:

- 1) имеющихся точек зрения по вопросу, а также личного отношения автора к этим точкам зрения;
- 2) методов исследований;
- 3) обзор состояния фактологической базы.

Ведущим семинара по конкретной теме является преподаватель. Ведущий семинара осуществляет подбор и назначение дискуссантов, курирует подготовку доклада и организует содержательный ход дискуссии. Ведущий также подводит итоги и оценивает качество участия докладчика и дискуссантов.

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

Для подготовки доклада студентам необходимо:

1. Распределить работы по подготовке доклада между участниками группы, отладить механизмы координации работ.
2. Изучить существующую основную литературу по данной теме.
3. В форме тезисов оформить наиболее важные и интересные теории, факты, примеры по данной теме.
4. Оформить доклад в письменной форме, выделив в нем: вступление, основной материал, иллюстрационные примеры, выводы.
5. Подготовить раздаточный материал и презентацию в электронном виде.
6. Определить основного докладчика и участие в этом процессе остальных членов группы.

Работа должна состоять из нескольких частей:

1. Введения, в котором обосновывается актуальность темы, определяется цель работы и задачи, объект и предмет исследования.
2. Основной части: анализ существующих материалов из печатных и электронных источников информации по заданной теме;
3. Заключение, которое включает основные выводы и результаты.

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем**

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:

Windows Microsoft Office

Антивирус ESET Endpoint Security

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Консультант Плюс

Гарант

Электронная библиотека eLIBRARY,

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

При изучении дисциплины «Корпоративные финансы» указанные средства не используются

## **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

В соответствии с требованиями ОС ВО Финуниверситета в число необходимых условий для осуществления учебной деятельности включаются:

1) аудитории для проведения лекций, семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, которые оснащены компьютером и видеопроектором для демонстрации слайд-презентаций, укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории;

2) помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду

организации.

Обучающимся и педагогическим работникам обеспечен доступ (удаленный доступ) к современным профессиональным базам данных (в том числе международным реферативным базам данных научных изданий) и информационным справочным системам.