Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)

Калужский филиал

Обсуждено и одобрено
на Ученом совете Калужского
филиала Финуниверситета
Протокол № 46
«06» октября 2026 г.

УТВЕРЖДАЮ
Директор Калужского филиала
Финуниверситета
_____В.А. Матчинов
«06» октября 2026 г.

ПРОГРАММА ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ

Финансовые рынки и инвестирование

Калуга – 2026

Программа повышения квалификации «Финансовые рынки и инвестирование» Общая характеристика программы

Цель программы – сформировать у студентов знания, умения и навыки по анализу финансовых рынков и инвестированию.

Программа разработана без использования профессионального стандарта ввиду его отсутствия.

Перечень профессиональных компетенций в рамках имеющейся квалификации, качественное изменение которых осуществляется в процессе обучения:

– способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях;

– способность использования навыков коммуникативной, учебно-исследовательской деятельности, критического мышления;

– способность анализировать экономические процессы на макро- и микроуровне.

Планируемые результаты обучения по программе

По итогам освоения программы слушатели должны:

Знать:

- теоретические основы финансового рынка;
- основные направления развития финансового рынка России на 2025-2027 годы;
- особенности цифровизации финансового рынка.

Уметь:

- анализировать ситуацию на финансовом рынке;
- принимать решения по инвестированию в ценные бумаги, в паевые инвестиционные фонды;
- анализировать графики изменения цены на ценные бумаги и другие активы;
- работать с аналитическими данными Московской биржи, ДОМ.РФ, рейтинговых агентств, платформами банки.ру, инвестфанд, smart.lab ;
- рассчитывать доход, номинальную и рыночную доходность ценных бумаг;
- анализировать годовые отчеты о деятельности компаний;
- уметь раскрывать содержание индикаторов и индексов финансового рынка.

Владеть:

- навыками фундаментального и технического анализа;
- навыками сравнительного анализа инвестирования на финансовом рынке;
- навыками анализа состояния и развития мирового финансового рынка.

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)

Калужский филиал

Обсуждено и одобрено
на Ученом совете Калужского
филиала Финуниверситета
Протокол № 46
«06» октября 2026 г.

УТВЕРЖДАЮ
Директор Калужского филиала
Финуниверситета
_____В.А. Матчинов
«06» октября 2026 г.

УЧЕБНЫЙ ПЛАН
Программы повышения квалификации
«Финансовые рынки и инвестирование»

Требования к уровню образования слушателей	лица, имеющие среднее специальное и (или) высшее образование, лица, получающие среднее специальное и (или) высшее образование
Категория слушателей	Студенты средне специального и (или) высшего образования, сотрудники организаций
Срок обучения	36 часов
Форма обучения	Очно- заочная с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий
Режим занятий	2-6 часа в день

№ № п/п	Название модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия*			Самостоятельная работа	
			Всего часов	из них			
				Лекции	Практические занятия		
1	Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике	3	1	1	-	2	Тест
2	Тема 2. Акции. Рынок акций	4	2	1	1	2	Тест
3	Тема 3. Государственные ценные бумаги в российской и международной практике	4	2	1	1	2	Тест
4	Тема 4. Ипотечные ценные бумаги	4	2	1	1	2	Тест
5	Тема 5. Паевой инвестиционный фонд	4	2	1	1	2	Тест
6	Тема 6. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.	4	2	1	1	2	Тест
7	Тема 7. Основы трейдинга	4	2	1	1	2	Тест
8	Тема 8. Цифровизация финансового рынка	3	1	1	-	2	Тест
9	Тема 9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и фондовая биржа	4	2	1	1	2	Тест
10	**ВСЕГО**	34	16	9	7	18	-
11	**Итоговая аттестация**	2	2	-	2	-	зачет
12	**Общая трудоемкость программы**	36	18	9	9	18	

Разработчик программы: Витютина Татьяна Алексеевна– к.э.н., доцент кафедры «Экономика, финансы и гуманитарные дисциплины» КФ Финуниверситета.

В реализации программы принимают участие преподаватели Финансового университета.

Начальник отдела ДОПиТВ А.С. Ремизова

«06» октября 2026г.

Федеральное государственное бюджетное учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)
Калужский филиал

Календарный учебный график
Программы повышения квалификации
«Финансовые рынки и инвестирование»

Объем программы – 36 час.
Продолжительность обучения – 9 дней
Форма обучения – заочная, с применением дистанционных образовательных технологий

№ п\п	Наименование дисциплин (модулей), тем	1 день	2 день	3 день	4 день	5 день	6 день	7 день	8 день	9 день	КР	СР	С	ПА	ИА	Всего
1	Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике	1									1	2				3
2	Тема 2. Акции. Рынок акций		2								2	2				4
3.	Тема 3. Государственные ценные бумаги в российской и международной практике			2							2	2				4
4.	Тема 4. Ипотечные ценные бумаги				2						2	2				4
5.	Тема 5. Паевой инвестиционный фонд					2					2	2				4
6.	Тема 6. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.						2				2	2				4
7.	Тема 7. Основы трейдинга							2			2	2				4
8.	Тема 8. Цифровизация финансового рынка								1		1	2				3
9.	Тема 9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и фондовая биржа									2	2	2			2	6
	Итого	1	2	2	2	2	2	2	1	2	16	18			2	36

Начальник отдела ДОПиТВ
«06» октября 2026г. А.С. Ремизова

Условные обозначения: КР – контактная работа; СР – самостоятельная работа; ПА – промежуточная аттестация; С – стажировка; ИА – итоговая аттестация.

Содержание тем

Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике

Понятие и сущность финансового рынка. Финансовый рынок в модели экономического кругооборота. Основные функции финансового рынка. Структура финансового рынка.

Понятие и виды риска. Соотношение доходности и риска. Финансовые кризисы и пузыри.

Основные направления развития финансового рынка России на 2024-2026 годы.

Тема 2. Акции. Рынок акций.

Экономическое и правовое содержание понятия акции. Виды акций.

Обыкновенные акции. Привилегированные акции и их типы. Кумулятивные привилегированные акции. Привилегированные акции с участием. Акции размещенные и объявленные.

Фондовые индексы. Индексы российского фондового рынка: индекс Московской биржи (IMOEX), индекс РТС (RTSI), индекс голубых фишек Московской биржи (MOEXBC). Основные международные индексы.

Тема 3. Государственные ценные бумаги в российской и международной практике

Государственные облигации и рынок государственных облигаций в мире. Значение государственных ценных бумаг в экономике. Виды облигаций федерального правительства в Российской Федерации (ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК, ОФЗ-АД, ОФЗ-ИН и др.) Еврооблигации Правительства Российской Федерации. Рынок евробумаг.

Тема 4. Ипотечные ценные бумаги

Понятие и виды ипотечных ценных бумаг. Закладная, ипотечные сертификаты участия. Секьюритизация ипотеки. Понятие ипотечного агента.

Ипотечные облигации. Особенности выпуска и обращения ипотечных облигаций в России. АО «ДОМ.РФ» и сферы его деятельности.

Тема 5. Паевые инвестиционные фонды

Понятие паевого инвестиционного фонда. Управляющая компания. Свойства инвестиционного пая.

Виды паевых фондов: открытые, интервальные и закрытые. Типы фондов по структуре активов. Особенности обращения инвестиционного пая.

Определение стоимости чистых активов и расчётной стоимости пая. Выдача, погашение и обмен инвестиционных паев.

Преимущества и недостатки ПИФа. Рейтинг доходности ПИФов.

Тема 6. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.

Виды и типы инвесторов на рынке ценных бумаг. Классификация инвестиций. Классификация инвесторов. Квалифицированный инвестор.

Институциональный инвестор.

Физические лица на рынке ценных бумаг. Индивидуальный инвестиционный счёт. Ошибки при инвестировании средств физическим лицом. Взаимодействие физического лица и брокера. Критерии выбора брокера. Меры по снижению риска потери денег на бирже.

Тема 7. Основы трейдинга.

Понятие трейдинга и его особенности. Технический анализ. Свечные графики. Инструменты технического анализа. Индикаторы и осцилляторы в трейдинге.

Тема 8. Цифровизация финансового рынка

Цифровизация в финансовой сфере: сущность, формы, практика.

Цифровые финансовые активы: понятие, сущность и виды. Проблемы регулирования рынка цифровых финансовых активов в Российской Федерации.

Криптовалюта. Цифровой рубль. NFT. Другие виды цифровых финансовых активов.

Цели использования цифровых финансовых активов и сопутствующих им технологий: в расчетах с ценными бумагами, в услугах по хранению ценных бумаг, при выпуске ценных бумаг, в денежных переводах, в управлении активами.

Финансовые платформы. Краудфандинг и его виды: краудлендинг, краудинвестинг. Новые формы привлечения капитала для бизнеса и проектов. Криптобиржи.

Тема 9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и фондовая биржа

Требования к профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Деятельность по инвестиционному консультированию.

Понятие и функции фондовой биржи. Биржевая сессия. Маркет-мейкер. Листинг. Критерии листинга в мировой практике. Требования к участникам торгов. Критерии допуска к торгам.

Московская фондовая биржа. Особенности деятельности Московской биржи. Национальный клиринговый центр. Индексы Мосбиржи и индекс РТС.

Содержание практических занятий

№ темы	Наименование (содержание) темы, по которой предусмотрено практическое занятие	Формы и методы проведения
1	Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике	Изучение лекционного материала. Решение тестов и задач. Анализ текущей ситуации на финансовом рынке

2	Тема 2. Акции. Рынок акций	Изучение лекционного материала. Решение тестов и задач. Анализ текущей ситуации на финансовом рынке
3	Тема 3. Государственные ценные бумаги в российской и международной практике	Изучение лекционного материала. Решение тестов и задач. Анализ текущей ситуации на финансовом рынке
4	Тема 4. Ипотечные ценные бумаги	Изучение лекционного материала. Решение тестов и задач. Анализ текущей ситуации на финансовом рынке
5	Тема 5. Паевой инвестиционный фонд	Изучение лекционного материала. Решение тестов и задач. Анализ текущей ситуации на финансовом рынке
6	Тема 6. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.	Изучение лекционного материала. Решение тестов и задач. Анализ текущей ситуации на финансовом рынке
7	Тема 7. Основы трейдинга	Изучение лекционного материала. Решение тестов и задач. Анализ текущей ситуации на финансовом рынке
8	Тема 8. Цифровизация финансового рынка	Изучение лекционного материала. Решение тестов и задач. Анализ текущей ситуации на финансовом рынке
9.	Тема 9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и фондовая биржа	Изучение лекционного материала. Решение тестов и задач. Анализ текущей ситуации на финансовом рынке

Индивидуальная консультационная работа преподавателей со слушателями осуществляется весь период обучения.

Список литературы:

1. Нормативные акты

1. Федеральный закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

2. Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

3. Федеральный закон от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

4. Федеральный закон от 10.12.2003 №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

5. Федеральный закон от 07.02.2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте».

6. Федеральный закон от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ «Об организованных торгах»;

7. Федеральный закон от 07.12.2011 г. № 414-ФЗ «О центральном депозитарии».

8. Федеральный закон от 31.07.2020 №259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

9. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2025 год и период 2026 и 2027 годов.

2. Основная литература:

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978 5-534-16872-3. — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560802 — Текст : электронный.

3. Дополнительная литература

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / под общей редакцией Н. И. Берзона. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 519 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20549-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://ezpro.fa.ru:2058/bcode/558385

2. Брюховецкая, С. В., Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / С. В. Брюховецкая, И. А. Гусева. — Москва : КноРус, 2024. — 536 с. — ISBN 978-5-406-12610-3. – ЭБС BOOK.ru. — URL: https://book.ru/book/951877 — Текст : электронный.

3. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://ezpro.fa.ru:2058/bcode/560053

4. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://ezpro.fa.ru:2058/bcode/561627

5. Миркин, Я. М. Статистика финансовых рынков: учебник / Я. М. Миркин, И. В. Добашина, В. Н. Салин ; Финуниверситет. – Москва : Кнорус, 2022. – 250 с. – ЭБС BOOK.ru. – URL: https://book.ru/book/943063 – Текст : электронный.

4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины:

1. Базы данных информационных агентств Bloomberg, Reuters
2. Журнал «Эксперт» - www.expert.ru
3. Журнал «Коммерсант» - www.kommersant.ru
4. Информационные базы справочно-правовых систем Гарант и Консультант Плюс
5. Информационно-образовательный портал Финансового университета при Правительстве РФ - http://portal.ufrf.ru

6. Министерство экономического развития РФ – www.economy.gov.ru
7. Московская биржа - https://moex.com/
8. РосБизнесКонсалтинг - www.rbc.ru
10. Портал «Финансовые науки» - www.mirkin.ru
12. Центральный банк Российской Федерации - www.cbr.ru
13. Экспертное агентство «Эксперт РА» - www.raexpert.ru
14. Провайдер данных по финансовым рынкам (облигации, акции, индексы) - https:// Cbonds.ru/?
15. Финансовая и банковская аналитика - https://(banki.ru)
16. Крупнейшее в России сообщество инвесторов и трейдеров https://smart-lab.ru/

Организационно-педагогические условия реализации программы повышения квалификации

1. Материально-технические условия, необходимые для осуществления образовательного процесса

Наименование специализированных учебных помещений	Вид занятий	Наименование оборудования, программного обеспечения
Учебный интерактивный класс	Лекции Практические занятия	Мультимедийное оборудование, компьютеры. Компьютер, подключенный к сети Интернет, интернет-браузер. Прикладные программы для просмотра текстовых и видеоматериалов.

Материально-технические условия соответствуют действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

2. Перечень информационных технологий и учебно-методическим условий, используемых при осуществлении образовательного процесса

При проведении занятий с применением ЭО и ДОТ проведение вебинаров для слушателей осуществляется в удаленном доступе. Преподавателями используются компьютерные презентации, работу в чате, индивидуальное консультирование слушателей.

Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды

Электронные информационные ресурсы	Вид Занятий	Наименование оборудования, программного обеспечения
Система дистанционного обучения, система видеоконференцсвязи	Итоговая аттестация	Компьютер, подключенный к сети Интернет; интернет-браузер; Прикладные программы для просмотра текстовых и видеоматериалов

3. Организация образовательного процесса

В образовательном процессе используются разнообразные формы работы со слушателями.

- лекция (видеолекция) с мультимедийным сопровождением по наиболее сложным вопросам программы;
- лекция-вебинар с использованием современных технических средств обучения;
- практические занятия и самостоятельная работа с использованием современных технических средств обучения;
- кейс-стади (в том числе видео-кейсы)– изучение конкретных ситуаций из практики (casestudy), для выполнения данного вида заданий обучающимся должна быть представлена в письменной форме информация относительно реальной ситуации (профессиональной или жизненной) и поставлены конкретные задачи её изучения проблемы, обучающиеся анализируют различные аспекты проблемы и предлагают выработанные решения;
- тестирование - метод оценки знаний, умений, навыков обучающихся и др.

Обучение проводится, в том числе с использованием ЭО и ДОТ, реализуемых посредством информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном взаимодействии слушателей и педагогических работников.

В процессе обучения слушатели обеспечиваются необходимыми для эффективного прохождения обучения учебно-методическими материалами и информационными ресурсами в объеме изучаемого курса, которые могут быть объединены в учебно-методический комплекс. Материалы учебно-методического комплекса доводятся до всех слушателей курса.

4. Кадровое обеспечение образовательного процесса

Учебный процесс со слушателями обеспечивают квалифицированные сотрудники Финансового университета.

Описание системы оценки качества освоения программы

В систему оценки качества освоения программы «Финансовые рынки и инвестирование» входят текущий контроль и итоговая аттестация.

Форма итоговой аттестации – зачет. Зачет проходит в форме тестирования.

Зачет выставляется слушателю, если он правильно ответил как минимум на 75% тестовых заданий.

Примеры тестовых заданий для итоговой аттестации:

1. Какие виды паевых инвестиционных фондов Вы знаете?

А) интервальные
Б) открытые
В) акционерные
Г) сберегательные
ОТВЕТ: АБ

2. Андеррайтер должен иметь лицензию
А) брокера.
Б) дилера
В) Центробанка РФ
Г) инвестиционного консультанта
ОТВЕТ: А

3. В открытом паевом инвестиционном фонде право погашения паев может быть осуществлено:
А) по предварительной заявке с руководством ПИФа
Б) только в период интервала
В) по окончании договора
Г) в любой рабочий день
ОТВЕТ: Г

4. Ипотечными ценными бумагами являются
А) облигации, выпущенные под залог имущества
Б) складские свидетельства
В) товарораспорядительные ценные бумаги
Г) паи инвестиционных фондов недвижимости
Д) облигации с ипотечным покрытием
ОТВЕТ: А, Д

5. Профессиональными видами деятельности на рынке ценных бумаг считаются:
А) депозитарная деятельность
Б) консалтинговая деятельность
В) риэлтерская деятельность
Г) брокерская деятельность
ОТВЕТ: А, Г

6. Профессиональный участник рынка ценных бумаг или их группа, обслуживающая и гарантирующая размещение ценных бумаг эмитента на первичном рынке – это
А) брокер
Б) дилер
В) андеррайтер
Г) копирайтер
ОТВЕТ: В

7. Публичное объявление цен купли-продажи ценных бумаг с обязательством заключения сделок по этим ценам с любым желающим – это …
А) котировка
Б) спрэд
В) рентабельность

Г) андеррайтинг
ОТВЕТ: А

8. Что является доходом дилера?
А) акциз
Б) спрэд
В) комиссионное вознаграждение
Г) прибыль
ОТВЕТ: Б

9. Последующее публичное размещение акций имеет аббревиатуру…
А) ГАТТ
Б) IPO
В) ВТД
Г) SPO
ОТВЕТ: Г

10. Вложение средств в ценные бумаги первоклассных компаний, имеющих котировку на бирже (голубые фишки), а также муниципальные ценные бумаги – это…
А) Низкорисковые инвестиции
Б) Рискованные инвестиции
В) Высокорисковые (венчурные) инвестиции
Г) Безрисковые инвестиции
ОТВЕТ: А

11. Для покупки и продажи ценных бумаг на фондовой бирже физическое лицо должно:
А) осуществить эмиссию ценных бумаг
Б) взять кредит в банке
В) заключить договор с брокером
Г) открыть счет депо
ОТВЕТ: В, Г

12. Какие требования предъявляются к профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?
А) к размеру уставного капитала
Б) квалификационные требования
В) к норме прибыли
Г) к раскрытию информации
ОТВЕТ: Б, Г

13. Что является доходом брокера?
А) комиссионное вознаграждение
Б) торговая надбавка
В) прибыль

Г) рентабельность
ОТВЕТ: А

14. Статичная система информации о владельцах ценных бумаг – это…
А) реестр
Б) кастодиан
В) андеррайтер
Г) трансфер-агент
ОТВЕТ: А

15. Назовите функции фондовой биржи:
А) выработка правил торговли
Б) определение цен с помощью спроса и предложения
В) выпуск ценных бумаг
Г) продажа товаров
ОТВЕТ: АБ

16. Первичное публичное размещение акций имеет аббревиатуру…
А) ГАТТ
Б) IPO
В) ВТД
Г) SPO
ОТВЕТ: Б

17. Крупнейший финансовый институт, который 25 лет занимается развитием жилищной сферы в России, - это…
А) Банки.ру
Б) Инвестфанд.ру
В) АО «ДОМ.РФ»
Г) Московская фондовая биржа
ОТВЕТ: В

18. Стоимость чистых активов (СЧА) ПИФа – это…
А) Активы фонда минус обязательства фонда
Б) Отношение активов фонда к его обязательствам
В) Произведение активов фонда и его обязательств
Г) Отношение стоимости чистых активов к количеству паёв в реестре
ОТВЕТ: А

19. Назовите виды деятельности депозитария:
А) учёт и хранение активов
Б) участие депонента в собрании акционеров
В) выработка правил торговли на фондовой бирже
Г) определение цен с помощью спроса и предложения
ОТВЕТ: А, Б

20. Включение ценных бумаг в котировальные списки биржи – это…
А) конвертация
Б) консолидация
В) листинг
Г) моноцентризм
ОТВЕТ: В

Порядок проведения: тестирование проводится с личного компьютера, 20 тестовых вопросов, которые соответствуют темам, рассмотренным в рамках всей учебной программы, количество попыток – 2.

Для получения зачета необходимо правильно ответить не менее чем на 15 тестовых вопросов в любой попытке.

Начальник отдела ДОПиТВ А.С. Ремизова