

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финуниверситет)

Тульский филиал Финуниверситета
Кафедра «Финансы и учет»

УТВЕРЖДАЮ
Директор филиала
Г.В. Кузнецов
«13» июня 2023 г.



Нурмухаметов Р.К.

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Рабочая программа дисциплины

для студентов обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика»,
профиль "Финансы и банковское дело", профиль "Финансы и
инвестиции", набор 2023 г.

Рекомендовано Ученым советом Тульского филиала Финуниверситета
(протокол № 02 от 13 июня 2023 г.)

Одобрено заседанием кафедры «Финансы и учет»
(протокол № 11 от 06 июня 2023 г.)

Тула 2023

Содержание

1. Наименование дисциплины.....
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....
 - 5.1. Содержание дисциплины.....
 - 5.2. Учебно-тематический план.....
 - 5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
 - 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....
 - 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3).....
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).....
 - 11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения.....
 - 11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....
 - 11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....

1. Название дисциплины. Финансовые рынки

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине «Финансовые рынки»

В совокупности с другими дисциплинами профессионального цикла дисциплина «Финансовые рынки» обеспечивает основы формирования следующих компетенций для направления подготовки: 38.03.01 «Экономика» ОП "Экономика и финансы", профиль "Финансы и банковское дело" (очная форма обучения), профиль "Финансы и инвестиции" (очно-заочная форма обучения)

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения, знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
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.	Знания: - содержание основной отечественной и зарубежной литературы по вопросам, связанных с финансовым рынком; - основные нормативные и законодательные акты в области регулирования финансового рынка. Умения: - анализировать научную и периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам финансово-кредитной сферы экономики.

		2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.	Знания: методологии анализа современных экономических явлений и их связей, различные точки зрения. Умения: выявлять тенденции развития экономических явлений, финансового рынка
		3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства.	Знания: российских и зарубежных источников информации о развитии финансового рынка Умения: критически анализировать различные точки зрения на развитие финансового рынка
ПKN- 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	Знания: основные нормативные и законодательные акты, регламентирующие порядок расчета финансово-экономических показателей в области функционирования финансового рынка Умения: применить нормативные документы Банка России по расчету обязательных нормативов
		2.Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях	Знания: финансово-экономических показателей предприятий и макроэкономических показателей страны Умения: рассчитывать показатели деятельности предприятий и финансовых институтов
		3.Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.	Знания: финансовых показателей предприятий и банков Умения: анализировать сущность и динамику экономических процессов

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	Знания: МСФО, отчеты о нефинансовой деятельности, ESG-отчетов Умения: использовать стандарты для подтверждения достоверности отчетности организации.
		2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.	Знания: финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности предприятия, банка. Умения: использовать результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при отборе инвестиционных проектов
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	Знания: структуру российского финансового рынка, технологии финансовых операций, Умения: выявлять проблемы в развитии финансового рынка, предлагать решения на основе новых передовых решений
		2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности	Знания: методологии решения задач в условиях неопределенности, стрессовых ситуаций. Умения: разработать несколько сценариев развития финансового рынка

УК-10	Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать, 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 классификационных групп.	Знания: - метод системного анализа, - методы синтеза, восхождения от абстрактного к конкретному, Умения: - выявлять проблемы и предлагать их решения , - аргументированно доказывать свою точку зрения.
		2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности	Знания: сущности явлений, тенденций развития финансового рынка Умения: анализировать явления, исходя из его сущности
		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.	Знания: методов и признаков классификации однородных групп Умения: использовать классификацию рынков, ценных бумаг в целях определения соответствующих методов их регулирования.
		4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.	Знания: сущности финансового рынка, его структуры и функций Умения: интерпретировать факты в соответствии с концепцией развития финансового рынка
		5. Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.	Знания: системного анализа, диалектической логики. Умения: грамотно и логически аргументировать свою точку зрения.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки» является дисциплиной модуля общепрофессиональных дисциплин направления для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика». Дисциплина изучается для углубления

профессиональной направленности знаний о финансовых рынках и его сегментах, о финансовых инструментах (ценных бумагах и производных финансовых инструментах), их практическом применении, о видах финансовых институтов и их роли и функциях на финансовых рынках.

Дисциплине «Финансовые рынки» предшествует изучение таких дисциплин, как:

- Микроэкономика
- Мировая экономика и международные экономические отношения
- Экономическая история
- Деньги, кредит банки
- Финансы

В результате изучения названных дисциплин студент должен:

Знать:

Особенности функционирования секторов финансового рынка, его тенденции, риски проведения на нем финансовых операций, принципы ответственного финансирования, оценивать современную экономическую политику государства, использовать процедуры подготовки финансово-экономической информации для принятия решений.

Уметь: управлять рисками (кредитный, валютный, операционный, фондовый), принимать решения в стрессовых ситуациях

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

Таблица 1.1 - профиль "Финансы и банковское дело", очное обучение

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 5 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	5 з/е /180	5 з/е /180
<i>Контактная работа- Аудиторные занятия</i>	68	68
<i>Лекции</i>	34	34
<i>Семинары, практические занятия</i>	34	34
Самостоятельная работа	112	112
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание

Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен
------------------------------	---------	---------

Таблица 1.2 – профиль Финансы и инвестиции, очно-заочное обучение

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 5 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	5 з/е /180	5 з/е /180
<i>Контактная работа- Аудиторные занятия</i>	34	34
<i>Лекции</i>	16	16
<i>Семинары, практические занятия</i>	18	18
Самостоятельная работа	146	146
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен

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

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Финансовый рынок: теоретические вопросы.

Сущность, структура и функции финансового рынка. Сегменты финансовых рынков. Финансовые институты, финансовые инструменты и их виды. Понятие экосистемы, банковской и технологической экосистем. Цифровые активы, цифровые валюты.

Тема 2. Особенности развития финансового рынка в России.

Показатели развития финансового рынка. Стратегия развития финансового рынка до 2030 года. Основные направления развития финансового рынка в России на 2022-2024 годы. Цифровизация финансового рынка. Место ESG-повестки в структуре финансового рынка.

Тема 3. Ценные бумаги и их классификация. Акции и их виды.

Сущность и виды ценных бумаг. Акции российских компаний: проблемная характеристика. Основные показатели рынка акций. Российские акции на внутреннем и внешнем рынке. Факторы, влияющие на цену российских акций. Особенности структуры собственности и доля акций российских компаний-эмитентов в свободном обращении. Взаимосвязь российского и мирового рынка акций. Акции, как инструмент финансирования компаний. IPO на российском рынке.

Тема 4. Облигации и их классификация. Порядок выпуска облигаций.

Корпоративные облигации российских компаний: особенности эмиссии и торговли. Биржевые облигации. Еврооблигации российских компаний. Ипотечные ценные бумаги на российском рынке. Государственные облигации: особенности обращения. Кривая бескупонной доходности. Государственные облигации и монетарное регулирование. Облигации органов местного самоуправления. Зеленые и социальные облигации.

Тема 5. Сущность и особенности векселя.

Виды векселей. Реквизиты векселя. Индоссамент и его виды. Банковские операции с векселями. Учет векселей. Кредитование с участием векселей (вексельное кредитование). Общее и отличие облигации и векселя. Вексельный рынок в России и его особенности.

Тема 6. Закладная как элемент ипотечного кредитования.

Закладная и ее реквизиты. Депозитарный учет закладных. Электронная закладная. Рынок ипотечных ценных бумаг. Счета эскроу при ипотечном кредитовании.

Тема 7. Рынок ипотечных ценных бумаг.

Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечный пул закладных. Состав ипотечного покрытия. Ипотечные сертификаты участия. Жилищная облигация с ипотечным покрытием. Участники выпуска ипотечных облигаций. Ипотечный

агент и его особенности. Специализированный депозитарий ипотечного покрытия и его функции.

Тема 8. Рынок производных финансовых инструментов. Свопы.

Производные финансовые инструменты российского рынка, возможности их использования для хеджирования. Фьючерсы на акции и индексы. Фьючерсы на валюту. Фьючерсы на процентные ставки. Опционы на фьючерсы. Особенности рынка внебиржевых производных в России. Процентные свопы. Кредитно-дефолтные свопы

Тема 9. Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.

Негосударственные пенсионные фонды: виды и механизм их функционирования. Паевые инвестиционные фонды: открытые, закрытые и интервальные. Акционерные инвестиционные фонды. Хедж-фонды.

Тема 10. Страховой рынок и его особенности.

Цель и задачи страхового дела в Российской Федерации. Страховые риски: идентификация и оценка. Институциональная, отраслевая и территориальная организация страхового рынка. Макроэкономические и микроэкономические функции страхования. Место страхового рынка в общей системе финансовых рынков. Специфика страхового рынка по сравнению с традиционными финансовыми рынками. Качественные и количественные показатели современного состояния российского страхового рынка. Страхование в системах управления рисками и обеспечении финансовой устойчивости организаций. Страхование, перестрахование, взаимное страхование: современное состояние и перспективы развития. Влияние цифровизации экономики, современных финансовых технологий на современный рынок страхования. Инновации в современном российском страховании. Состояние конкуренции на российском страховом рынке

Тема 11. Валютный рынок.

Основные участники, операции валютного рынка. Валютный курс и факторы его определяющие. Паритет покупательной способности. Платежный баланс

и его влияние на валютный курс. Проблема заниженного или завышенного валютного курса. Государственные институты, осуществляющие организацию, регулирование и контроль над валютными расчётами. Нормативная база валютных операций. Международный валютный фонд (МВФ) и проблемы реформирования мировой валютной системы. Форекс-дилер.

Тема 12. Рынок драгметаллов и особенности его развития в современных условиях.

Виды драгметаллов. Операции с драгметаллами. Обезличенный металлический счет. Профессиональный стандарт специалиста по операциям с драгметаллами.

Тема 13. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Регистраторская деятельность. Депозитарная деятельность. Брокерская и дилерская деятельность. Доверительные управляющие, деятельность по управлению ценными бумагами, инвестиционные советники. Деятельность форекс-дилера. Деятельность по инвестиционному консультированию

Тема 14. Секьюритизация и ее виды.

Институты специального назначения: специализированное финансовое общество и специализированное общество проектного финансирования. Фабрика проектного финансирования. Ответственное финансирование.

Тема 15. Брокерская и дилерская деятельность.

Особенности брокерской деятельности. Условия осуществления брокерской деятельности в банках. Индивидуальные инвестиционные счета. Отличие брокерской деятельности от дилерской. Профессиональный стандарт специалиста по ценным бумагам.

Тема 16. Регистраторская и депозитарная деятельность. Виды депозитарных операций. Трансфер-агенты. Общее и отличие регистраторской и депозитарной деятельности. Специализированные депозитории. Центральные депозитории: направления деятельности, функции. Репозитории.

Тема 17. Регулирование финансового рынка.

Концептуальные вопросы регулирования финансового рынка. Модели регулирования: отраслевая (секторальная), модель единого регулятора, модель по целям. Саморегулирование на финансовом рынке. СРО на российском финансовом рынке: НФА, НАУФОР и др. Международные стандарты в области финансовых рынков. Международные организации в области финансовых рынков: МВФ, БМР, ИОСКО, Совет по финансовой стабильности. Регулирование банковских экосистем.

Российские рейтинговые агентства. Оценка акций и облигаций. Рейтинги умных городов. Рейтинги инвестиционной привлекательности регионов. ESG-рейтинги.

Тема 18. Инфраструктура финансового рынка.

Инфраструктура кредитного рынка: коллекторская деятельность, бюро кредитных историй. Инфраструктура страхового рынка: страховой брокер, страховой агент. Инфраструктура фондового рынка. Биржевой и внебиржевой рынок. Биржевая система России. Московская биржа: особенности организации и функционирования. Внебиржевой рынок. Организация расчетов на биржевом рынке. Центральный контрагент. Российские рейтинговые агентства. ESG-рейтинги.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 2.1

Направление подготовки «Экономика», ОП «Экономика и финансы», профиль «Финансы и банковское дело» (очная форма обучения)

№ п/ п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы теку- щего контро- ля успева- емости
		Всего	Контактная работа – Аудиторная работа			Само- стоятель- ная рабо- та	
			Общая	Лекции	Практические и семинарские занятия		
1.	Тема 1.	12	4	2	2	8	Тесты, задачи,

	Финансовый рынок: теоретические вопросы.						задания для СРС по теме.
2.	Тема 2. Особенности развития финансового рынка в России.	10	4	2	2	6	Тесты, задачи, задания для СРС по теме.
3.	Тема 3. Ценные бумаги и их классификация. Акции и их виды.	12	4	2	2	8	Тесты, задачи, задания для СРС по теме.
4.	Тема 4. Облигации и их классификация. Порядок выпуска облигаций	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
5.	Тема 5. Сущность и особенности векселя.	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
6.	Тема 6. Закладная как элемент ипотечного кредитования.	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
7	Рынок ипотечных ценных бумаг.	8	2	1	1	6	
8.	Тема 8. Рынок производных финансовых инструментов. Свопы	8	2	1	1	6	Тесты, задания для СРС по теме.
9.	Тема 9. Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
10	Тема 9. Страховой рынок и его особенности.	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
11	Валютный рынок.	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
12	Рынок драгметаллов и особенности его развития в со-	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.

	временных условиях.						
13	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
14	Секьюритизация и ее виды.	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
15	Брокерская и дилерская деятельность	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
16	Регистраторская и депозитарная деятельность	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
17	Регулирование финансового рынка.	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
18	Инфраструктура финансового рынка	10	4	2	2	6	Тесты, задания для СРС по теме.
	Итого	180	68	34	34	112	

Таблица 3.2 - профиль "Финансы и инвестиции"

№ п/ п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах (заочная форма)					Формы те- кущего контроля успевае- мости
		Всего	Контактная работа – Аудиторная работа			Самос- тоятельная работа	
			Общая	Лекции	Практи- ческие и семинар- ские за- нятия		
1.	Тема 1. Финансовый рынок: теорети- ческие вопросы.	10	2	1	1	8	Тесты, за- дачи, зада- ния для СРС по те- ме.
2.	Тема 2. Особенности развития финан- сового рынка в России.	10	2	1	1	8	Тесты, за- дачи, зада- ния для СРС по те- ме.
3.	Тема 3. Ценные бумаги и их классификация. Акции и их ви- ды.	10	2	1	1	8	Тесты, за- дачи, зада- ния для СРС по те- ме.

4.	Тема 4. Облигации и их классификация. Порядок выпуска облигаций	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
5.	Тема 5. Сущность и особенности векселя.	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
6.	Тема 6. Закладная как элемент ипотечного кредитования.	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
7	Тема 7. Рынок ипотечных ценных бумаг.	10	2	1	1	8	
8.	Тема 8. Рынок производных финансовых инструментов. Свопы	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
9.	Тема 9. Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
10	Тема 10. Страховой рынок и его особенности.	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
11	Тема 11. Валютный рынок.	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
12	Тема 12. Рынок драгметаллов и особенности его развития в современных условиях.	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
13	Тема 13. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
14	Тема 14. Секьюритизация и ее виды.	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
15	Тема 15. Брокер-	10	2	1	1	8	Тесты, за-

	ская и дилерская деятельность						дания для СРС по теме.
16	Тема 16. Регистраторская и депозитарная деятельность	10	2	1	1	8	Тесты, задания для СРС по теме.
17	Тема 17. Регулирование финансового рынка.	10	1		1	9	Тесты, задания для СРС по теме.
18	Тема 18. Инфраструктура финансового рынка	10	1		1	9	Тесты, задания для СРС по теме.
	Итого	180	34	16	18	146	

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Финансовый рынок: теоретические вопросы.	Сущность и структура финансового рынка: эволюция взглядов. Денежный рынок и рынок капитала. Модели финансового рынка. Дискуссионные вопросы финансового рынка. Рекомендуемые источники: 8 (1, 5)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 2. Особенности развития финансового рынка в России.	Показатели развития финансового рынка. Банк России о развитии финансового рынка в России Тенденции развития кредитного рынка и рынка ценных бумаг. Рекомендуемые источники: 8 (1,2)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 3. Ценные бумаги и их классификация. Акции и их виды.	Акции и их виды. Особенности акций в России. Виды операций с акциями. Акционерное общество. Дивиденды. Рекомендуемые источники: 8 (1,2)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.

Тема 4. Облигации и их классификация. Порядок выпуска облигаций	Виды облигаций. Эмиссия облигаций. Новые виды облигаций. Структурные облигации. Рекомендуемые источники: 8 (1, 3)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 5. Сущность и особенности векселя.	Самостоятельное составление векселя. Организация протеста векселя. Банковские операции с векселями. Рекомендуемые источники: 8 (1, 2)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 6. Закладная как элемент ипотечного кредитования.	Реквизиты закладной. Депозитарный учет закладных. Электронная закладная. Рекомендуемые источники: 8 (1,4)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 7. Рынок ипотечных ценных бумаг.	Виды ипотечных ценных бумаг. Ипотечный сертификат участия. Пул закладных Рекомендуемые источники: 8 (1,7)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 8. Рынок производных финансовых инструментов. Свопы	Форвард, фьючерс, опцион. Решение задач. Рекомендуемые источники: 8 (1, 5)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 9 Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.	Инвестиционный фонд и инвестиционный пай. Виды ПИФов. Негосударственные пенсионные фонды. Рекомендуемые источники: 8 (1, 6)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 10. Страховой рынок и его особенности.	Функции страхового рынка. Участники страхового рынка. Перестрахование. Рекомендуемые источники: 8 (1, 7)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 11. Валютный рынок.	Виды валютных операций. Валютный контроль. Рынок форекс. Рекомендуемые источники: 8 (1, 8)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 12. Рынок драгметаллов и особенности его развития в современных условиях.	Виды операций с драгметаллами. Обезличенные металлические счета. Налогообложение доходов по операциям с драгметаллами. Рекомендуемые источники: 8 (1,5)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 13. Профессиональные участники	Дилерская деятельность. Брокерская деятельность.	Опрос по вопросам темы. Презентация

рынка ценных бумаг	Депозитарная деятельность. Регистраторская деятельность Доверительное управление ценными бумагами. Рекомендуемые источники: 8 (1, 7)	докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 14. Секьюритизация и ее виды.	Сущность, цели и методы секьюритизации. Рекомендуемые источники: 8 (1, 4)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 15. Брокерская и дилерская деятельность	Особенности дилерских сделок. Особенности брокерских сделок. Регламент Сбербанка по брокерским сделкам. Рекомендуемые источники: 8 (1,8)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 16. Регистраторская и депозитарная деятельность	Регистраторская деятельность. Депозитарная деятельность. Анализ Условий осуществления депозитарной деятельности в ГПБ Рекомендуемые источники: 8 (1, 9)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 17. Регулирование финансового рынка.	Модели регулирования финансового рынка. Особенности регулирования финансового рынка в России. Что такое рейтинговая деятельность? Рейтинги по международной и национальной методологии. Рекомендуемые источники: 8 (1, 7)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.
Тема 18. Инфраструктура финансового рынка	Система кредитной инфраструктуры Бюро кредитных историй. Коллекторская деятельность. Инфраструктура страхового рынка: страховой брокер, страховой агент Рекомендуемые источники: 8 (1, 2, 3,7,8)	Опрос по вопросам темы. Презентация докладов. Решение задач. Работа с тестами. Дискуссия.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки».

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

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Финансовый рынок: теоретические вопросы.	Понятия: сущность, содержание, цели, принципы применительно к финансовому рынку. Структура финансового рынка: позиция ЦБ РФ. Криптовалютный рынок как новый сегмент финансового рынка.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.

Тема 2. Особенности развития финансового рынка в России.	Задачи развития финансового рынка в соответствии со Стратегией развития финансового рынка до 2030 года. Задачи развития финансового рынка на среднесрочный период.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 3. Ценные бумаги и их классификация. Акции и их виды.	Виды ценных бумаг в соответствии с российским законодательством. Виды акций, их особенности в России. Дивидендная политика. Курс акций, доходность акций. Инвестиционные стратегии.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 4. Облигации и их классификация. Порядок выпуска облигаций	Сущность облигаций и их виды. Новые виды облигаций устойчивого развития. Таксономия зеленых и социальных облигаций.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 5. Сущность и особенности векселя.	Реквизиты векселя. Правила оформления векселей. Виды векселей. Виды индоссаментов. Банковские операции с векселями. Перспективы использования векселей.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 6. Закладная как элемент ипотечного кредитования.	Реквизиты закладной. Понятие электронная закладная. Схема оформления электронной закладной. Использование счетов эскроу при купле-продаже жилья.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 7. Рынок ипотечных ценных бумаг.	Понятие ипотечная облигация. Жилищная ипотечная облигация. Участники рынка ипотечных облигаций. ДОМ.РФ – эмитент ипотечных облигаций.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 8. Рынок производных финансовых инструментов. Свопы	Цели использования ПФИ. Виды ПФИ. Стратегии использования ПФИ. Примеры использования опционов.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 9. Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.	Законодательство РФ о негосударственных пенсионных фондах, о паевых инвестиционных фондах. Управление фондами. Специализированные депозитарии ПИФов. Инвестиционный пай и его особенности.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.

Тема 10. Страховой рынок и его особенности.	Директива Solvency II, как концепция риск-ориентированного подхода к осуществлению регулирования и надзора за деятельностью страховщиков и страховых групп Европейского союза. Функции страхового рынка. Страховые агенты и брокеры	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 11. Валютный рынок.	Законодательство России о валютном регулировании и валютном контроле. Факторы, влияющие на курс валюты. Расчеты в национальных валютах.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 12. Рынок драгметаллов и особенности его развития в современных условиях.	Особенности рынка драгметаллов в России. Мировой рынок золота. Его роль в мировой экономике и торговле. Структура профессионального стандарта специалиста по операциям с драгметаллами.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 13. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Законодательство России о профучастниках рынка ценных бумаг. Причины роста брокерской деятельности в 2020-2021 годах.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 14. Секьюритизация и ее виды.	Сущность и виды секьюритизации. Традиционная (классическая, внебалансовая) и синтетическая (балансовая) секьюритизация. Практика применения секьюритизации в России.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 15. Брокерская и дилерская деятельность	Законодательство России о брокерской и дилерской деятельности. Условия осуществления брокерской деятельности на примере Сбербанка и Газпромбанка. Новые направления дилерской деятельности.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 16. Регистраторская и депозитарная деятельность	Законодательство России о регистраторской и депозитарной деятельности. Роль центрального депозитария. Направления деятельности центрального депозитария.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
Тема 17. Регулирование финансового рынка.	Проблемы регулирования экосистем. Особенности регулирования валютного рынка. Модели регулирования финансового рынка.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.

Тема 18. Инфраструктура финансового рынка	Цифровая инфраструктура финансового рынка. Система быстрых платежей. Маркетплейс. Биометрия.	Работа с учебной литературой, нормативными документами, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение современной научной литературы.
---	--	---

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3)

Темы домашнего творческого задания для студентов профилей "Финансы и банковское дело" и «Финансы и инвестиции»

1. Финансовый рынок и его структура: эволюция взглядов.
2. Платежные услуги и платежные инструменты в цифровой экономике.
3. Оценка финансового положения кредитной организации.
4. Инновации в розничных платежах.
5. Развитие законодательства в области безопасности платежных услуг.
6. Кибербезопасность финансовых рынков.
7. Цифровая экономика: что это такое?
8. На пороге банковской реформы в России.
9. Концепция пропорционального регулирования в банковской сфере: от идеи до реализации.
10. Современное состояние российского финансового рынка
11. Обеспечение защиты прав потребителей финансовых услуг и повышение финансовой грамотности населения Российской Федерации
12. Повышение доступности финансовых услуг для населения и субъектов малого и среднего предпринимательства
13. Развитие рынка облигаций и синдицированного кредитования.
14. Совершенствование регулирования финансового рынка.
15. Мониторинг устойчивости финансовых рынков.
16. Задачи развития российского банковского сектора.
17. Развитие платежных систем и платежной инфраструктуры.
18. Развитие сектора коллективных инвестиций и доверительного управления.
19. Развитие микрофинансовых организаций на современном этапе.
20. Современный рынок страховых услуг.
21. Совершенствование институциональных основ банковской системы в России.
22. Современное состояние рынка ценных бумаг.
23. Валютный рынок и его развитие в современных условиях.
24. Специализированный депозитарий: обновление модели развития.
25. Роль центрального депозитария в развитии финансового рынка России.
26. Риски на финансовом рынке.
27. Специализированные общества: специализированное финансовое общество и специализированное общество проектного финансирования.

28. Проектное финансирование.
29. Технология блокчейна и ее применение на финансовых рынках.
30. Развитие факторинга в России.
31. Рынок лизинговых услуг в России.
32. Секьюритизация и ее перспективы в России.

Темы контрольных работ для студентов, обучающихся по профилю «Финансовый менеджмент»

1. Российская таксономия эмиссии зеленых облигаций
2. ESG-повестка в структуре финансового рынка.
3. Цифровизация российского финансового рынка.
4. Эмиссия цифрового рубля и ее особенности (проект)
5. Экосистемы и их регулирование.
6. Банковские экосистемы и их виды в России
7. Что такое финализированный подход к расчету норматива достаточности капитала?
8. Оценка экономического состояния банка.
9. Использование технологии блокчейна в банковском деле (цифровой аккредитив, цифровой факторинг)
10. Повышение финансовой грамотности населения в России.
11. Новая модель финансового рынка в России
12. Роль государства в регулировании финансового рынка
13. Фабрика проектного финансирования и ее перспективы.
14. Модель цифрового рубля.
15. Гендерное разнообразие при формировании советов директоров акционерных обществ.

Тесты по курсу «Финансовые рынки»

1. Из перечисленных ниже долговых обязательств укажите инструменты денежного рынка:
I Казначейские векселя
II Коммерческие векселя
III Депозитные сертификаты

Ответы:

- A) Только I
 - B) Только I и II
 - C) Только I и III
 - D) Все перечисленные
2. Уставный капитал ОАО состоит из 1 млн. акций обыкновенных акций. Совет директоров состоит из 11 человек. Акционеру А принадлежит 1000

акций, акционеру В – 5000 акций, акционеру С – 100 акций. Каким количеством голосов будут обладать перечисленные акционеры на годовом собрании акционеров, если в члены Совета директоров выдвинуто 15 кандидатов (используется кумулятивное голосование)?

Ответы:

- A) A-1000, В-5000, С- 100
- B) A-11000, В-55000, С- 1100
- C) A-15000, В-75000, С- 1500

3. ОАО направило на выплату дивидендов 976 тыс. руб. Уставный капитал общества состоит из 10 000 обыкновенных акций и 2000 привилегированных акций. Номинал акций – 1000 руб. Дивидендная ставка по привилегированным акциям – 20%. Рассчитайте величину показателя «доход на одну обыкновенную акцию».

Ответы:

- A) 72 руб.
- B) 57,5 руб.
- C) 150 руб.
- D) 200

4. Текущая доходность облигации с купонной ставкой 9,5%, имеющей рыночную стоимость 98% к номиналу составляет:

- A) 9,5%
- B) 9,6%
- C) 9,7%
- D) 9,8%

5. Как называется заранее установленная цена в опционном контракте?

- A) Цена подписки
- B) Цена исполнения
- C) Премия по опциону
- D) Экспирация

6. Какой опцион можно исполнить только в день истечения срока действия опционного контракта?

- A) американский
- B) европейский

7. В каком случае европейский опцион пут Не исполняется?

- I Спот-цена базисного актива меньше цены исполнения
- II Спот-цена базисного актива равна цене исполнения
- III Спот-цена базисного актива выше цены исполнения

Ответы:

- A) только I
- B) I и II
- C) II и III
- D) только III

8. В депозитарии могут учитываться права, как на именные ценные бумаги, так и на ценные бумаги на предъявителя, а в реестре – только на именные ценные бумаги. Правильно ли это утверждение?

Ответы:

- A) Верно
- B) Неверно

9. Что такое маржинальные сделки?

- I. Это сделки, которые дают доход – маржу.
- II. Это сделки, совершаемые с использованием денежных средств и (или) ценных бумаг, предоставленных брокером клиенту на условиях срочности и платности.
- III. Это сделки, совершаемые с использованием денежных средств и (или) ценных бумаг клиенту в случае их прибыльности

Ответы:

- A) Только I
- B) Только II
- C) I и III

10. Какая из форм коллективного инвестирования представляет собой обособленный имущественный комплекс без образования юридического лица?

- A) Паевой инвестиционный фонд
- B) Акционерный инвестиционный фонд
- C) Негосударственный пенсионный фонд
- D) Кредитный союз

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Организация текущего контроля успеваемости обучающихся по итогам семестра (модуля), по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017

Таблица - Виды работ обучающегося, формирующие текущий контроль по дисциплине

№ п/п	Вид учебной деятельности	Баллы	Максимум за семестр (модуль)
Измеримые виды контроля самостоятельной работы обучающихся			
1	Выполнение и защита реферата	10	10
2	Аудиторная контрольная/срезовая работа	5	10
3	Тестирование/блиц опросы	0,4	4
4	Защита различных работ/презентаций по заданной теме	0,5	6
Интерактивные формы проведения занятий			
5	Посещение занятий, ведение конспекта лекции/семинара и работа с ним	0,1	4
6	Активное участие в интерактивном процессе	0,1	3
7	Ответы на вопросы на семинарском занятии	0,1	3
Всего за семестр (модуль)		40	

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки»

Таблица 5.1

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации студентов, обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки», профиль "Финансы и банковское дело", профиль "Финансы и инвестиции", набор 2021 года

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенция-ми/индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания

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	Знать: содержание основной отечественной и зарубежной литературы по вопросам, связанным с финансовым рынком; основные нормативные и законодательные акты в области регулирования финансового рынка.	1. Новая модель финансового рынка в России 2. Модель цифрового рубля 3. Методы регулирования экосистем
		Уметь: анализировать научную и периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам финансово-кредитной сферы экономики	1. Какова структура документа «Стратегия развития финансового рынка до 2030 года». 2. Прокомментируйте раздел Стратегии развития финансового рынка о цифровизации. 3. Каково значение ESG-повестки в развитии финансового рынка в соответствии со Стратегией развития финансового рынка до 2030 года?
	2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.	Знать: методологию анализа современных экономических явлений и их связей, различные точки зрения.	1. Различие целей финансовых институтов и целей финансового рынка 2. Методология определения принципов финансового рынка 3. Институциональная и функциональная структура финансового рынка
	3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства.	Знать российские и зарубежные источники информации о развитии финансового рынка	1. Проблемы развития финансового рынка, отраженные в российских экономических журналах. 2. Исследования БМР о развитии финансового рынка.
		Уметь критически анализировать различные точки зрения на развитие финансового рынка	1. Структура финансового рынка в работах ученых Финансового университета 2. Финансовый рынок в стрессовых условиях.

ПKN-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	Знать: документы ЦБ РФ о показателях оценки экономического состояния кредитных организаций	1. Перечень обязательных нормативов для банков с базовой лицензией 2. Перечень обязательных нормативов для банков с базовой лицензией
		Уметь рассчитывать показатели достаточности капитала, ликвидности, кредитного риска	1. Рассчитайте показатель достаточности капитала, если собственные средства (капитала) составляют 1,2 млрд. рублей, а активы банка 8 млрд. рублей. 2. Сопоставьте его с нормативом. Сделайте вывод
	2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях	Знать: финансово-экономические показатели предприятий и макроэкономические показатели страны	1. Виды прибыли в отчетности компаний. 2. Финансовые показатели экономического развития страны.
		Уметь: рассчитывать показатели деятельности предприятий и финансовых институтов	Проанализировать агрегированный баланс Россельхозбанка по состоянию на 01.01.2021 г. и ответить на вопросы: 1. - Какова доля собственного капитала? 2. - Почему собственный капитал меньше уставного капитала? 3. - Какова структура доходных активов банка? 4. - Какова структура пассивов?
	3.Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.	Знать: сущность экономических явлений (кредита, процентных ставок, страхования, ценных бумаг)	1. Природа кредита: дискуссионные аспекты 2. ПФИ как инструмент хеджирования
		Уметь делать выводы из полученных результатов	Тест Приоритетными целями развития российского финансового рынка в России являются: А) содействие экономическому росту, Б) структурная перестройка экономики, В) импортозамещение, Г) создание условий для роста финансовой индустрии Задача. ПАО направило на выплату дивидендов 976 тыс. руб. Уставный капитал общества состоит из 10 000 обыкновенных акций

			и 2000 привилегированных акций. Номинал акций – 1000 руб. Дивидендная ставка по привилегированным акциям – 20%. Рассчитайте величину показателя «доход на одну обыкновенную акцию».
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	Знать основные положения МСФО касательно финансовых инструментов	1. Определение финансовых инструментов по МСФО. 2. Классификация финансовых инструментов по ИОСКО
		Уметь использовать международные стандарты для выпуска ценных бумаг	1. Использование международных стандартов по выпуску зеленых облигаций. 2. Российская таксономия по выпуску зеленых и социальных облигаций.
	2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.	Знать: финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность предприятия, банка.	1. Формы финансовой отчетности 2. Статистические методы анализа предприятий, банков
		Уметь: использовать результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при отборе инвестиционных проектов	1. Прямой и косвенный сдерживающий эффект пандемии на производственную деятельность испытывает большая доля предприятий. Вместе с тем активность постепенно восстанавливается по мере адаптации бизнеса и населения к действию ограничительных мер. По каким показателям Банк России определяет усиление экономической активности в небольшой промежуток времени? 2. Уполномоченный банк в порядке, установленном внутренними документами, должен обеспечить ведение и хранение документов по валютному контролю. Что должен сделать сотрудник банка, если он принял документы по внешнеэкономической сделке в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 181 –И от 16.08.2017 года? Какой статьей Инструкции это регулируется?

ПКН-6 Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финан-сово-экономических условиях.	1.Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обобщения оперативных, тактических и стратегических управленческих решений	Знать: структуру российского финансового рынка, технологии финансовых операций	1. Отличие институциональной структуры финансового рынка от функциональной. Позиция Банка России 2. Механизм действия технологии блокчейн
		Уметь выявлять проблемы в развитии финансового рынка, предлагать решения на основе новых передовых решений	1. Влияние внешнего фактора на развитие финансового рынка. 2. Стресс-тестирование институтов финансового рынка (кредитные и страховые организации).
	2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности.	Знать: динамику показателей, факторы, влияющие на ее изменение, сценарный анализ.	1. Расчет доходности различных долговых инструментов банковских и вкладов. 2. Сценарный подход к решению задач в условиях неопределенности
		Уметь: предлагать альтернативные варианты и составлять сценарии развития событий.	1. Фондовый индекс состоит из акций трех компаний А, В, С. Индекс рассчитывается как среднее арифметическое взвешенное по капиталу компании. На момент начала расчета индекса: акции компании А стоили 15 руб, количество 100; В – 20 руб, количество 200; С – 40 руб, количество 350. В момент t цена акций составила А – 25, В – 30, С – 50. Определить значение индекса в момент времени t и охарактеризуйте рост на основе значения. 2. Инвестор купил акцию за 80 руб. и продал через 90 дней за 120 руб. За это время на акцию был выплачен дивиденд 4 руб. Определить годовую доходность операции инвестора.
УК-10 Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать	1.Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и	Знать: метод системного анализа, методы синтеза, восхождения от абстрактного к конкретному.	1. Обоснуйте различие целей финансовых институтов и целей финансового рынка исходя из принципа – целое больше суммы его частей 2. Какие данные потребуются для анализа инфляции

вать, использо- вать системный подход для ре- шения постав- ленных задач	интерпретации классификационных групп.	Уметь: выявлять про- блемы и предлагать их решения, аргументиро- ванно доказывать свою точку зрения.	1. Прибыль банка зависит в т.ч. и от объемов кредитования. Рассчитайте коэффициент кор- реляции в Экселе, исходя из данных в таблице. Таблица											
			<table><tr><th>Периоды</th><th>Объем кредитов (млн. рублей)</th></tr><tr><td>1 кв. 2019</td><td>100</td></tr><tr><td>2 кв. 2019</td><td>102</td></tr><tr><td>3 кв. 2019</td><td>125</td></tr><tr><td>4 кв. 2019</td><td>130</td></tr><tr><td>1 кв. 2020</td><td>128</td></tr><tr><td>2 кв. 2020</td><td>140</td></tr></table> 2. Вы Председатель Совета ди- ректоров ПАО «Х». Обобщив практику корпоративного управления, какие комитеты Вы бы оставили, а какие бы доба- вили. Из чего бы Вы исходили?	Периоды	Объем кредитов (млн. рублей)	1 кв. 2019	100	2 кв. 2019	102	3 кв. 2019	125	4 кв. 2019	130	1 кв. 2020
Периоды	Объем кредитов (млн. рублей)													
1 кв. 2019	100													
2 кв. 2019	102													
3 кв. 2019	125													
4 кв. 2019	130													
1 кв. 2020	128													
2 кв. 2020	140													
	2. Обосновывает сущность происхо- дящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности	Знать: сущность явле- ний, тенденций разви- тия финансового рынка	1. Есть понятие «вертолетные деньги». Вам дали задание рас- пределить 10 млрд. рублей сре- ди населения. Как бы Вы это осуществили, какими бы прин- ципами руководствовались? 2. Цена акции составляет 210 рублей. Определите ориентиро- вочную курсовую стоимость акций на рынке ценных бумаг, если известно, что размер диви- денда по этой акции ожидается на уровне на уровне 10 %, а размер банковской ставки со- ставляет 5 %.											
		Уметь: анализировать явления, исходя из его сущности	1. Акционер владеет 100 акция- ми компании А. Номинал равен 150 рублей, рыночная стои- мость 350 рублей. Произошло дробление акций 1 к 3. Попро- сы: А) какое количество акций бу- дет иметь акционер после дроб- ления, Б) какова величина номинала и примерной рыночной стоимо- сти после дробления? 2. Номинал бескупонной обли- гации равен 1000 р., бумага по- гашается через 30 дней. Опре											

			делить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 4% годовых. База - 365 дней.
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.	Знать: методы и признаки классификации однородных групп	1. Структура финансового рынка 2. Выделение однородных групп заемщиков при корпоративном кредитовании.	
	Уметь использовать классификацию рынков, ценных бумаг в целях определения соответствующих методик их регулирования.	1. Два подхода к расчету нормативов достаточности: традиционный и финализированный. 2. Классификация кредитных рисков с позиции традиционного подхода. 3. Классификационные группы (подгруппы) банков 4. Финализированный подход – семь основных классов контрагентов.	
4. Грамотно, логично, аргументированно формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.	Знать: сущность явлений финансового рынка, его структуры и функций	1. Дискуссия о банковских экосистемах. 2. Теория кредита: дискуссионные вопросы.	
	Уметь: интерпретировать факты в соответствии с концепцией развития финансового рынка	1. Регулирование финансового рынка как целостного явления. 2. Как влияют западные санкции на развитие фондового рынка	
5. Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.	Знать: основы системного анализа, диалектической логики.	1. Взаимосвязь различных сегментов финансового рынка. 2. Определить значение ковариации для двух ценных бумаг А и Б. В таблице приведены данные о доходности бумаг. Таблица . Доходность ценных бумаг А и В	
		Доходность А	Доходность В
		0,1	0,12
		0,16	0,18
		0,14	0,14
		0,17	0,15

		Уметь: грамотно и логически содержательно аргументировать свою точку зрения.	1. Тенденции в развитии банков 2. Отрицательные процентные ставки: есть ли у них будущее?
--	--	--	--

Таблица 5.2

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации студентов, обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки», направление подготовки «Менеджмент», ОП "Финансовый менеджмент», профиль "Финансовый менеджмент ", набор 2021 года

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенция-ми/индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКП-1 Способность оценивать тенденции и закономерности развития внешней и внутренней экономической среды, ее влияние на результаты хозяйственной деятельности организации в текущей и долгосрочной перспективе 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 2. Оценивает и прогнозирует закономерности развития внешней и внутренней среды бизнеса.	Знать: макроэкономические и микроэкономические показатели деловой среды	1. Новая модель финансового рынка в России 2. Показатели развития страхового рынка 3. Показатели развития фондового рынка
		Уметь анализировать макро- и микроэкономические показатели применительно к сфере деятельности	1. Тенденции развития страхового рынка. 2. ESG-повестка и ее будущее в России.
		Знать: методы прогнозирования внешней и внутренней среды бизнеса. Умения: оценивать и прогнозировать внешнюю и внутреннюю среду бизнеса..	1. Влияние политических факторов на фондовый рынок. 2. Факторы, влияющие на стоимость золота. 3. Сценарный подход к прогнозированию финансового рынка в России.

		Уметь: оценивать и прогнозировать внешнюю и внутреннюю среду бизнеса.	1. Задача. Номинальная стоимость акции АО составляет 50 тысяч рублей. Определите ориентировочную курсовую стоимость акций на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки составляет 20%. 2. Объем кредитов по месяцам. Какая тенденция? Рассчитать в Эксель <table><tr><td>январь</td><td>1000</td></tr><tr><td>февраль</td><td>1200</td></tr><tr><td>март</td><td>1400</td></tr><tr><td>апрель</td><td>1700</td></tr><tr><td>май</td><td>2000</td></tr><tr><td>июнь</td><td>1500</td></tr><tr><td>июль</td><td>1400</td></tr><tr><td>август</td><td>1700</td></tr><tr><td>сентябрь</td><td>1800</td></tr><tr><td>октябрь</td><td>2000</td></tr><tr><td>ноябрь</td><td>2500</td></tr><tr><td>декабрь</td><td>3000</td></tr></table>	январь	1000	февраль	1200	март	1400	апрель	1700	май	2000	июнь	1500	июль	1400	август	1700	сентябрь	1800	октябрь	2000	ноябрь	2500	декабрь	3000
январь	1000																										
февраль	1200																										
март	1400																										
апрель	1700																										
май	2000																										
июнь	1500																										
июль	1400																										
август	1700																										
сентябрь	1800																										
октябрь	2000																										
ноябрь	2500																										
декабрь	3000																										

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России
2. Долгосрочные циклы мировой экономики и их воздействие на финансовый рынок
3. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации
4. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России
5. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста
6. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы,

перспективы развития

7. Основные модели финансовых рынков: банковская и фондовая.

Риски на финансовом рынке.

9. Количественная и качественная характеристика состояния рынка

производных финансовых инструментов в России в настоящее время

10. Ключевые проблемы развития рынка производных финансовых

инструментов в России

11. Инструменты и технологии рынка FORTS

12. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ

13. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и

российский опыт

14. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы, проблемы

и тенденции развития

15. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка

ценных бумаг: мировая и российская практика

16. Рынок репо. Модели рынка.

17. Клиринговый сертификат участие и его использование в сделках репо.

18. Документ Банка России «Основные направления развития финансового рынка РФ на 2022 год и на 2023 и 2024 годы» о развитии цифровизации.

19. Документ Банка России «Основные направления развития финансового рынка РФ на 2022 год и на 2023 и 2024 годы» о развитии страхового сектора.

20. Стратегия развития финансового рынка РФ до 2039 года о внедрении принципов ESG.

21. Основные показатели и индикаторы финансового рынка.

22. Структура финансового рынка: институциональная и функциональная.

23. Сущность, особенности и виды акций.
24. Облигации и их виды. Особенность зеленых облигаций.
25. Порядок выпуска социальных облигаций.
26. Государственные облигации, их назначение и виды.
27. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды.
28. Листинг и делистинг ценных бумаг.
29. Биржа как организатор торговли. Участие биржи в ESG.
30. Участники торгов на фондовой бирже
31. Современные биржи и тенденции их развития.
32. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.
33. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг и их виды.

Вопросы для подготовки к зачету (профиль – Финансы и инновации, очно-заочная форма обучения)

1. Сущность, структура и функции финансового рынка.
2. Стратегия развития финансового рынка до 2030 года (основные положения)
3. Виды ценных бумаг. Документарные и бездокументарные ценные бумаги.
4. Акции и их виды. Обыкновенные и привилегированные акции. Номинал акции и курс акции.
5. Дивидендная политика компаний.
6. Сущность облигаций. Новое определение облигаций в законе «О рынке ценных бумаг».
7. Основные модели финансовых рынков: банковская и фондовая. Новая модель развития финансового рынка в России
9. Развитие рынка производных финансовых инструментов в России
10. Вексельный рынок в России.
11. Рынок репо. Прямое и обратное репо.

12. Документ Банка России «Основные направления развития финансового рынка РФ на 2022 год и на 2023 и 2024 годы» о развитии цифровизации.
13. Документ Банка России «Основные направления развития финансового рынка РФ на 2022 год и на 2023 и 2024 годы» о развитии страхового сектора.
14. Стратегия развития финансового рынка РФ до 2039 года о внедрении принципов ESG.
15. Основные показатели и индикаторы финансового рынка.
16. Структура финансового рынка: институциональная и функциональная.
17. Особенности зеленых облигаций: эмиссия, инвестирование.
18. Цели и задачи выпуска социальных облигаций.
19. Государственные облигации, их назначение и виды.
20. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды.
21. Биржа как организатор торговли. Участие биржи в ESG.
22. Современные биржи и тенденции их развития.
23. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.
24. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг и их виды.
25. Банковские экосистемы и их виды в России
26. Цифровой рубль и его назначение.
27. Цифровые активы в соответствии с российским законодательством.
28. Потребительский кредит и договор потребительского кредитования: основные понятия.
29. Виды облигаций в России.
30. Рынок коллективных инвестиций.

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

Нормативные правовые акты

1. Федеральный закон от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

2. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
3. Федеральный закон "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 31.07.2020 N 259-ФЗ
4. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года.
5. «Основные направления развития финансового рынка РФ на 2022 год и на 2023 и 2024 годы»

Основная литература:

6. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2020.
7. Финансовые рынки, под ред. С.В. Брюховецкой, Б.Б. Рубцова. – М., КНОРУС, 2020
8. Брюховецкая С.В., Гусева И.А. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебное пособие. М.: КноРус, 2020. 536 с. <https://book.ru/book/934031>

Дополнительная литература.

9. Гусева И. А. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]: учебник и практикум. М.: Юрайт, 2020. 347 с. <https://urait.ru/bcode/450817>
10. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]: учебник и практикум / Н. Б. Болдырева [и др.]; под ред. Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2020. 403 с. ISBN 978-5-534-12380-7. <https://ez.el.fa.ru:2428/bcode/451248>
11. Финансовые рынки в условиях цифровизации : монография / Криничанский К.В., под ред. — Москва : Русайнс, — 371 с.
12. Современная архитектура финансов России.
http://www.fa.ru/science/Documents/publications/%D1%84%D0%B8%D0%BD_8.pdf

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

1. Официальный сайт Центрального Банка России. - URL: <http://www.cbr.ru>
2. Сайт Банка международных расчетов. – URL: <https://www.bis.org/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельной работы

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины – закрепить теоретические знания, полученные в ходе лекционных занятий, а также сформировать практические навыки работы с системой нормативно-правовых актов; умение понимать и анализировать законы и другие нормативные акты, принимать решения и совершать иные действия в точном соответствии с законом.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- подготовку к семинарским занятиям;
- изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине;
- подготовку докладов и презентаций;
- индивидуальные или групповые консультации по наиболее сложным вопросам;
- участие в научно-практических конференциях и публикации своих научных материалов;
- подготовку к зачету.

Система оценивания работы студента по освоению содержания дисциплины состоит из текущего контроля и промежуточной аттестации в форме экзаменационного зачёта.

Оценка знаний производится по 100-балльной шкале в соответствии с критериями Финансового университета.

Методические рекомендации по подготовке к выступлению на семинаре (доклад или доклад с презентацией)

Любое выступление на семинарском занятии имеет (в той или иной степени) характер научного доклада, успех которого зависит от предварительно проведенной работы.

Требуется проанализировать изучаемые экономические процессы, наглядно представить результаты проделанной работы, а также заинтересовать аудиторию во время выступления (сообщения). Приступая к подготовке выступления, следует четко определить его цель или целевую установку.

Как правило, выступление должно быть рассчитано на 10–12 минут.

За такой промежуток времени достаточно полно и глубоко рассмотреть можно не более одного – двух вопросов. После выступления студенты могут задать вопросы. Поэтому целесообразно заранее продумать и сформулировать возможные вопросы. Выбранная тема выступления должна соответствовать познаниям и учитывать интересы, увлечения и личные склонности студента. Поэтому целесообразно связать тему выступления с будущей или настоящей практической деятельностью.

Следующий этап подготовительной работы связан с изучением экономической литературы. Во время подбора материала целесообразно составить

предварительный план. Естественно, составленный план будет изменяться и корректироваться в процессе дальнейшего изучения темы. Вместе с тем такой план поможет обозначить контуры будущего выступления.

Структура доклада. Доклад – это краткое изложение содержания научного труда студента по избранной теме, обзор литературных источников и сайтов определенного направления.

Такой обзор должен давать представление о современном состоянии изученности той или иной научной проблемы, включая сопоставление точек зрения специалистов, и сопровождаться собственной оценкой их достоверности и убедительности.

Темы докладов формируются, как правило, на основе учебного материала, который выносится на самостоятельное изучение студентами. Поэтому заслушивание докладов, подготовленных студентами, позволяет преподавателю оценить умение студентов самостоятельно работать с учебной литературой и научными текстами.

В свою очередь, студент в ходе подготовки доклада приобретает новые знания, формирует важные научно-исследовательские умения, осваивает методы научного познания, совершенствует навыки публичного выступления.

Структура доклада, как правило, включает в себя:

- введение (формулирует суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада, дается характеристика используемых источников);
- основная часть (каждый раздел ее, доказательно раскрывая отдельную проблему или одну из ее сторон, логически является продолжением предыдущего, причем наличие проблем подтверждается статистическими данными, оформленными в таблицах, графиках, схемах);
- заключение (подводятся итоги или дается обобщенный вывод по теме доклада, предлагаются рекомендации).

Поскольку доклад результатов исполнения самостоятельного творческого задания изначально планируется как устное выступление, он несколько отличается от тех видов работ, которые просто сдаются преподавателю и оцениваются им в письменном виде. Необходимость устного выступления предполагает соответствие некоторым дополнительным критериям. Если письменный текст должен быть правильно построен и оформлен, грамотно написан и иметь удовлетворительно раскрывающее тему содержание, то для устного выступления этого мало.

Устное выступление должно хорошо восприниматься на слух, т.е. быть подано интересно для аудитории. Кроме того, выступление предполагает иллюстрацию доклада презентацией.

Требования к презентации. Составление слайдов обязательно для иллюстрации выступления. Основные требования к данному виду творческой работы следующие:

- 1) Наличие не более 12 слайдов к докладу;
- 2) Соответствие слайдов теме творческого задания;

3) Вынесение смысла в заголовок и удаление всего, что не относится к цели, особенно текста;

4) Использование четкого крупного шрифта для выделения надписей и заголовков на общем фоне. Допустимо наличие предложений, определений, терминов, которые слушатели могут записать. Текст должен быть легко читаем;

5) Правильность используемой терминологии;

6) Отсутствие географических, грамматических и стилистических ошибок и опечаток;

7) Наличие ссылок на источники информации;

8) Чередование разных видов слайдов для обеспечения разнообразия: - с текстом; - с таблицами; - с диаграммами (графиками);

9) Максимально равномерное заполнение экранного поля чертежами, рисунками, фотографиями и другими иллюстрационными материалами. При этом слайд не должен быть перегружен зрительной информацией;

10) Следование фирменному стилю, разумное ограничение разнообразия цветов и шрифтов, использование различных анимационных эффектов, не отвлекающих внимание от содержания информации на слайде.

Следует отметить, что иллюстративного материала не должно быть слишком много и текст таблиц не должен быть слишком мелким, поскольку аудитории будет сложно воспринимать такую информацию. На все таблицы, рисунки, схемы, графики должны быть сделаны ссылки: «Составлено автором», либо ссылка на источник.

Рекомендации к выполнению ДТЗ.

Домашнее творческое задание представляет собой работу творческого характера, выполненную к началу экзаменационной сессии.

Отличительными особенностями выполнения ДТЗ являются:

- высокая степень самостоятельности;
- формулирование проблемы и круга вопросов для ее решения,
- умение логически обрабатывать собранный материал, сравнивать, сопоставлять и обобщать факты и результаты;
- выявление российской специфики;
- классификация материала по тем или иным признакам;
- умение подтверждать те или иные теоретические положения практикой (статистическими данными, примерами из российской экономической действительности);
- высказывать своё отношение к описываемым явлениям и событиям, давать собственную оценку какой-либо работы и др.

Домашнее творческое задание должно включать:

- актуальность, цель и задачи работы;
- круг рассматриваемых проблем и методы их решения;
- результаты анализа фактологического и статистического материала, их интерпретация и общие выводы;

- выявление российской специфики;
- возможно ознакомление с зарубежным опытом решения обозначенных проблем;
- актуальный список использованных источников, включая статьи, монографии, отчеты организаций за последние 5 лет.

Объем домашнего творческого задания составляет не менее 12 страниц. В списке использованных источников должно быть наименования различного рода источников (учебной, научной и периодической литературы (учебники, учебные пособия, монографии, материалы конференций, статьи из журналов и газет), справочной и статистической информации, интернет-ресурсов). Подбирая источники, необходимо учитывать год выпуска и стремиться использовать учебную литературу и периодические издания только последних пяти - трех лет соответственно. В процессе работы с уже очерченным кругом литературных источников для составления списка следует соблюдать очередность, ранжируя их для раскрытия темы по степени значимости: сначала указываются нормативные документы в порядке значимости, потом учебную и периодическую литературу в алфавитном порядке, статистические сборники и интернет-ресурсы.

Работа должна иметь: титульный лист, содержание (план), введение (актуальность, цель, задачи), основную часть, заключение (выводы), список использованных источников. Работа выполняется на компьютере: гарнитура шрифта – TimesNewRoman; размер шрифта – 14; межстрочный интервал – полуторный; размеры полей: левое – 30 мм, правое – 15, верхнее и нижнее – по 20 мм; нумерация страниц – в центре верхнего поля. Нумерация страниц начинается с титульного листа. Титульный лист считается первой страницей, но номер «1» на нем не проставляется. Оформленная работа представляется преподавателю в распечатанном виде на стандартных листах формата А4, сброшюрованных в скоросшивателе.

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:

1. Windows, Microsoft Office;
2. Антивирус Kaspersky Endpoint Security

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Информационно-образовательный портал Финансового университета. -

<http://portal.ufrf.ru>

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации- не используются

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

Образовательный процесс по учебной дисциплине осуществляется в учебных аудиториях для проведения учебных занятий. При освоении дисциплины используются технические средства мультимедийной техники аудиторий. Для проведения учебных занятий используются аудитории, оборудованные следующими техническими средствами: мультимедиа-проектором, экраном настенным или доской интерактивной с встроенной акустической системой для воспроизведения аудио файла, персональным (-ными) компьютером (-рами) с доступом к Internet-ресурсам и электронно-образовательной среде Финансового университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения в сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронно-образовательную среду Финансового университета