

**«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финуниверситет)**

Калужский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика, финансы и гуманитарные дисциплины»

«УТВЕРЖДАЮ»

**Директор Калужского филиала
Финуниверситета**



_____**В.А. Матчинов**

«30» июня 2025 г.

Витютина Татьяна Алексеевна

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Рабочая программа дисциплины

**для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 – Экономика,
образовательная программа «Экономика и финансы»,
(очная и очно-заочная формы обучения),**

*Рекомендовано Ученым советом Калужского филиала Финуниверситета
(протокол № 30 от 30.06.2025 г.)*


**Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и гуманитарные дисциплины»
Калужского филиала Финуниверситета
(протокол № 08 от 20 мая 2025 г.)**


КАЛУГА 2025


Рабочая программа предназначена для преподавания дисциплины «Финансовые рынки» студентам, обучающимся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», образовательная программа «Экономика и финансы» (очная и очно-заочная формы обучения).

В рабочей программе излагаются планируемые результаты освоения дисциплины, содержание дисциплины, тематика и содержание семинаров и практических занятий, технологии их проведения. В рабочей программе дисциплины приводится перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся, перечень основной и дополнительной литературы, а также ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

СОГЛАСОВАНО:

Заместитель директора
по учебно-методической работе  /Орловцева О.М./
«30» июня 2025 г.

Начальник учебно-методического отдела  /Толстикова В.С./
«30» июня 2025 г.

Заведующий кафедрой «Экономика,
финансы и гуманитарные дисциплины»  /Орловцева О.М./
«30» июня 2025 г.

Оглавление

1. Наименование дисциплины.....	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	9
4. Объем дисциплины(модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	9
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	9
5.1 Содержание дисциплины	9
5.2 Учебно-тематический план	13
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	17
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	17
6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	20
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	25
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	39
8.1 Нормативные акты	39
8.2 Основная литература:	40
8.3 Дополнительная литература.....	40
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	41
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	41
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	43
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения	43
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	43
11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации	43
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	44

1. Наименование дисциплины

Дисциплина «Финансовые рынки» имеет порядковый номер Б 1.2.1.4 по направлению подготовки 38.03.01 – Экономика, образовательная программа «Экономика и финансы» (очная и очно-заочная формы обучения).

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

Таблица 1 - Структура планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесённые с компетенциями
ПKN-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.	Знание – теоретические основы, категориальный аппарат и отличительные признаки финансового рынка; современные представления о проблемах развития финансового рынка. Умение – анализировать ситуацию на финансовом рынке и интерпретировать полученные результаты анализа.
		2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.	Знание – взаимосвязь социальных и экономических процессов на финансовых рынках с теми же процессами в других сферах деятельности. Умение – переосмысливать современного рынка и технологии
		3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства.	Знание – основные направления экономической политики государства, в том числе и на финансовых рынках; Умение - находить и комментировать аналитические обзоры состояния и развития мирового финансового рынка; раскрывать содержание индикаторов и индексов мирового финансового рынка.

ПКН-2	Способность на основе существующих методик, нормативно правовой рассчитывать финансово экономические показатели, анализировать содержательно объяснять экономических процессов на микро и макро уровне	1. Применяет нормативно правовую базу, базы и природу регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей.	Знание – нормативно-правовую базу, определяющую требования к расчету как финансово-экономических показателей, так и других данных, в том числе и на финансовых рынках; Умение - рассчитывать финансово-экономические показатели деятельности финансово-кредитных и др. организаций, делать на их основе выводы о финансовом состоянии организации и оценке бизнеса, в том числе и на 5 финансовых рынках
		2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.	Знание – общее и особенное в экономических процессах на микро-, мезо- и макроуровнях, в том числе и на финансовых рынках; Умение - рассчитывать финансово-экономические показатели на микро-, мезо- и макроуровне, в том числе и на финансовых рынках
		3. Анализирует раскрывает и природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.	Знание – особенности экономических процессов в экономике и на финансовых рынках. Умение – эффективность оценивать принятия решений по инвестированию на микро-, мезо- и макроуровне, в том числе и на финансовых рынках.
ПКН-5	Способность составлять анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность использовать результаты анализа для принятия управленческих	1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации.	Знание – способы регламентации систем учета и контроллинга на международном, национальном и внутрифирменном уровнях управления; методики оценки рисков, оказывающих влияние на достоверность формируемой информационной базы, в том числе и на финансовых рынках.

	решений		<p>Умение - осуществлять сбор, систематизацию и обработку информации для решения тактических и стратегических управленческих задач; оценивать риски искажения информации в финансово и управленческой отчетности организаций, в том числе и на финансовых рынках</p>
		<p>2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	<p>Знание – методы, способы и средства современного учета и анализа, статистико-математический инструментарий с целью принятия наилучших управленческих решений в условиях быстро изменяющейся среды ведения бизнеса; современные программные средства, поддерживающие основные задачи учета и анализа, их характеристики и условия практического применения; подходы к формированию диагностических экономических показателей и моделей, обоснованию и прогностических и диагностических и финансово экономических показателей и моделей, в том числе и на финансовых рынках;</p> <p>Умение - применять навыки разработки и обоснования финансовых и нефинансовых проектов, в том числе, связанных с инвестиционными проектами осуществлять интерпретацию информации, имеющейся финансово статистической отчетности для получения достоверных выводов с позиции основных групп пользователей; оценивать возможные последствия принятия тех или иных управленческих решений; проводить сравнительный анализ их эффек-</p>

			тивности; решать задачи оптимизации использования ресурсов и повышения устойчивости бизнеса.
ПKN-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	Знание механизмов финансового рынка; тенденции развития финансового рынка; Умение - проводить анализ области предоставления финансовых продуктов и услуг, в том числе и на финансовых рынках
		2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности	Знание – теоретические основы внедрения инноваций на финансовых рынках; Умение - анализировать требования заинтересованных сторон с точки зрения предоставления продуктов и услуг с использованием финансовых технологий, в том числе и на финансовых рынках
УК-10	Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач	1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации.	Знание – основные приемы сбора, обработки и классификации данных при анализе, в том числе и на финансовых рынках; Умение - собрать и обработать данные, выполнить их классификацию, грамотно интерпретировать полученные результаты по итогам анализа, в том числе и на финансовых рынках.
		2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности.	Знание – процессы оказания финансовых услуг; использование инновационных технологий в том числе и на финансовых рынках Умение - выявлять и классифицировать проблемы или возможности применения финансовых технологий для предоставления продуктов и услуг с использова-

			нием финансовых технологий, в том числе и на финансовых рынках
		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.	Знание – приемы выявления классификационных признаков и формирования классификационных групп при изучении процессов, в том числе и на финансовых рынках; Умение - на основе анализа информации выполнить классификацию исходных данных, установить классификационные признаки, либо установить принадлежность того или иного анализируемого объекта, сущности, процесса, к определенной классификационной группе в процессе изучения в том числе и на финансовых рынках
		4. Грамотно, аргументировано формирует логично, собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.	Знание – отличительные характеристики объектов, процессов, таких сущностей как факт и мнение, в том числе и на финансовых рынках; Умение - грамотно логично и аргументированно вырабатывать собственное суждение, выполнять оценки; отличать факты от мнений при анализе процессов в том числе и на финансовых рынках
		5. Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.	Знание – характеристики и приемы системного подхода при анализе объектов и явлений, в том числе и на финансовых рынках; Умение - обосновать и отстаивать собственную точку зрения при анализе объектов и явлений при изучении процессов, в том числе и на финансовых рынках

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б 1.2.1.4 «Финансовые рынки» входит в общефакультетский (предпрофильный) цикл Б 1.2.1 основной образовательной программы для направления подготовки 38.03.01 – Экономика, образовательная программа «Экономика и финансы» (очная и очно-заочная формы обучения).

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

Таблица 2. Объем дисциплины для очной / очно-заочной формам обучения образовательной программы «Экономика и финансы»

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 5 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	180 (5 з/е) /180 (5 з/е)	180 (5 з/е) /180 (5 з/е)
<i>Контактная работа – Аудиторные занятия</i>	68 / 52	68 / 52
<i>Лекции (Л)</i>	34 / 18	34 / 18
<i>Семинарские занятия (СЗ)</i>	34 / 34	34 / 34
<i>Самостоятельная работа</i>	112 / 128	112 / 128
Вид текущего контроля	Домашнее твор- ческое задание	Домашнее творче- ское 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. 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 по системе критериев: по роли в процессе воспроизводства (денежный рынок и рынок капитала), по уровню развития (развитые и развивающиеся рынки), по уровню организации (организованные и неорганизованные рынки), по форме активов (рынки финансовых активов в традиционной и в цифровой формах), по виду финансовых активов (рынок ценных бумаг, кредитный рынок, валютный рынок, страховой рынок, рынок драгоценных металлов, рынок производных финансовых инструментов).

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

Основные направления развития финансового рынка России на 2024-2026 годы. Среднесрочные цели политики по развитию финансового рынка. Принципы политики по развитию финансового рынка. Основные механизмы воздействия на финансовый рынок, создания условий и стимулов для его развития. Направления развития российского финансового рынка.

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. Акционерный капитал и его структура. Акционерные общества, их типы, способы управления, системы голосования (уставная, кумулятивная). Нормативная база деятельности акционерных обществ в России и права акционеров. Структура собственности на акции. Free Float. Миноритарные акционеры.

Дивидендная политика. Норма дивидендных выплат. Ограничения на выплату дивидендов. Приобретение и выкуп акций. Казначейские акции. Эмиссия и первичный рынок акций. IPO и SPO в России и за рубежом.

Факторы, влияющие на цену акций. Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, рыночная, балансовая и ликвидационная стоимость акций. Методы оценки акций: сравнительный, доходный, затратный. Доходность акций. Текущая и полная доходность акций. Инвестиционные качества акций. Основные показатели акций: дивидендная доходность, P/E, EPS и др.

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

Инструменты, связанные с акциями. Подписные права, опционы эмитента (варранты), депозитарные расписки. Рынок акций. Состояние и тенденции развития российского рынка акций.

Тема 3. Облигации. Рынок облигаций.

Понятие и основные свойства облигаций. Классификация облигаций.

Рейтинг ценных бумаг. Виды рейтинга.

Стоимостная оценка облигаций. Курс облигации. Формулы расчета цены облигации. Доходность облигации и её виды. Формулы расчёта доходности: исходя из простых процентов и из сложных процентов.

Дюрация облигаций. Характеристики дюрации. Модифицированная дюрация.

Тема 4. Государственные ценные бумаги в российской и международной практике

Государственные облигации и рынок государственных облигаций в мире. Роль в экономике (финансирование бюджетного дефицита, формирование кривой доходности и безрисковой ставки, инструмент денежно-кредитной политики). Виды

облигаций федерального правительства в Российской Федерации (ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК, ОФЗ-АД, ОФЗ-ИН и др.) Еврооблигации Правительства Российской Федерации.

Рынок евробумаг.

Тема 5. 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.

Рынок ипотечных облигаций в России. Преимущества ипотечных облигаций. Модели организации ипотечного рынка: одноуровневая и двухуровневая.

Тема 6. Векселя. Товарораспорядительные и прочие ценные бумаги.

Понятие и виды векселей. Простой, переводной, товарный, финансовый, процентный, дисконтный вексель. Сроки платежа по векселю. Учёт векселя.

Банковский сберегательный и депозитный сертификат.

Складские свидетельства. Простое и двойное складское свидетельство. Залоговое свидетельство.

Тема 7. Инвестиционные паи и инфраструктура ПИФ.

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 8. Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Виды финансовых посредников, профессиональные виды деятельности. Требования к профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Брокерская деятельность. Виды договоров на брокерское обслуживание. Принципы осуществления брокерской деятельности.

Дилерская деятельность. Схема деятельности дилера. Доход дилера.

Деятельность по управлению ценными бумагами. Особенности деятельности управляющего. Объекты управления.

Депозитарная деятельность. Виды депозитария. Депоненты депозитария. Виды деятельности депозитария.

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Понятие реестра. Требования по ведению реестра. Функции регистратора.

Тема 9. Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура.

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. Фондовой, валютный, срочный рынки. Рынок производных финансовых инструментов. Особенности деятельности Московской биржи. Национальный клиринговый центр. Индексы Мосбиржи и индекс РТС.

Тема 10. Эмитенты. Эмиссия и андеррайтинг ценных бумаг.

Понятие эмиссии и её этапы. Эмитент. Виды эмиссии. Структура регистрационного номера.

Проспект ценных бумаг и его разделы.

Андеррайтинг. Риски эмитента и инвестора. Андеррайтер и его функции. Синдикат андеррайтеров. Первичное и последующее размещение ценных бумаг.

Тема 11. 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.

Страховые компании на финансовом рынке. Коллективные инвесторы на финансовом рынке.

Тема 12. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование.

Систем регулирования финансового рынка. Субъекты и объекты регулирования. Направления регулирования финансового рынка. Саморегулируемые организации.

Тема 13. Цифровизация финансового рынка: рынок цифровых финансовых активов.

Цифровизация экономики и финтех. Понятие и сущность финтех. Финтех и финансовые технологии: соотношение категорий.

Цифровизация в финансовой сфере: сущность, формы, практика.

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

Цифровое свидетельство – новый вид ценной бумаги и цифровой финансовый актив.

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

Цели использование 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.

Альтернативная финансовая инфраструктура. Финансовые платформы. Краудфандинг и его виды: краудлендинг, краудинвестинг. Новые формы привлечения капитала для бизнеса и проектов. Криптовиржи.

5.2 Учебно-тематический план

Таблица 3. Учебно-тематический план для очной / очно-заочной формам образовательной программы «Экономика и финансы»

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа- Аудиторная работа			Самостоятельная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические		
	Роль и функции финансовых рынков в экономике	13/13	4/3	2/1	2/2	9/10	Презентации, дискуссия по теме
2.	Акции. Рынок акций.	17/16	8/6	4/2	4/4	9/10	Решение тестов
3.	Облигации. Рынок облигаций.	17/16	8/6	4/2	4/4	9/10	Опрос, ответы на вопросы
4.	Государственные ценные бумаги в российской и международной практике	13/13	4/3	2/1	2/2	9/10	Презентации, дискуссия по теме
5.	Ипотечные ценные бумаги	13/13	4/3	2/1	2/2	9/10	Опрос, решение тестов
6.	Векселя. Товарораспорядительные и прочие ценные бумаги.	13/13	4/3	2/1	2/2	9/10	Презентации, дискуссия по теме
7.	Инвестиционные паи и инфраструктура ПИФ.	13/13	4/3	2/1	2/2	9/10	Презентации, дискуссия по
8.	Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных бумаг.	17/16	8/6	4/2	4/4	9/10	Опрос, решение тестов
9.	Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура.	13/14	4/4	2/2	2/2	9/10	Опрос, решение тестов
10.	Эмитенты. Эмиссия и андеррайтинг ценных бумаг.	13/13	4/3	2/1	2/2	9/10	Опрос, решение тестов
11.	Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.	13/13	4/3	2/1	2/2	9/10	Опрос, решение тестов

12.	Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование.	8/11	4/3	2/1	2/2	4/8	Опрос, решение тестов
13.	Цифровизация финансового рынка: рынок цифровых финансовых активов.	17/16	8/6	4/2	4/4	9/10	Опрос, решение тестов
	В целом по дисциплине	180/180	68/52	34/18	34/34	112/128	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание
	Итого в %	180/180	68/52	34/18	34/34	112/128	экзамен

5.3 Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Форма проведения занятия
Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике	Вопросы к семинарскому занятию: 1. Основные функции финансового рынка. 2. Структура финансового рынка по системе критериев: по роли в процессе воспроизводства (денежный рынок и рынок капитала), по уровню развития (развитые и развивающиеся рынки), по уровню организации (организованные и неорганизованные рынки), по форме активов (рынки финансовых активов в традиционной и в цифровой формах), по виду финансовых активов (рынок ценных бумаг, кредитный рынок, валютный рынок, страховой рынок, рынок драгоценных металлов, рынок производных финансовых инструментов). 3 Количественные и качественные показатели развития финансовых рынков: капитализация, торговый оборот, количество сделок, число участников и пр. 4. Банковская и рыночная модели финансовых рынков. 5. Тенденции развития рынков. 6. Приоритеты развития российского финансового рынка во взаимосвязи с национальными приоритетами развития Российской Федерации Рекомендуемые источники (8.1: 12; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)	Ответы на вопросы по теме. Презентации по теме. Дискуссия по теме. Решение тестов по теме.
Тема 2. Акции. Рынок акций.	Вопросы к семинарскому занятию: 1. Виды акций и их классификация. 2. Фундаментальные свойства акций. 3. Отличительные черты обыкновенных и привилегированных акций и их типы. 4. Акционерный капитал и его структура. 5. Акционерные общества, их типы, способы управления, системы	Ответы на вопросы по теме. Презентации по теме. Дискуссия по теме.

	<p>голосования (уставная, кумулятивная).</p> <p>6. Основные и дополнительные права акционеров.</p> <p>7. Дивиденд и норма (ставка) дивиденда. 8. Эмиссия и первичный рынок акций. Факторы, влияющие на цену акций.</p> <p>9. Стоимостная оценка акций: номинальная, эмиссионная, рыночная, балансовая и ликвидационная стоимость акций.</p> <p>10. Определение доходности акций. Инвестиционные качества акций. Основные показатели акций: дивидендная доходность, P/E, EPS и др.</p> <p>11. Фондовые индексы. Основные глобальные индексы.</p> <p>12. Производные от акций инструменты. 13. Рынок акций. Состояние и тенденции развития российского рынка акций.</p> <p>Рекомендуемые источники (8.1: 1; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)</p>	Решение тестов по теме.
Тема 3. Облигации. Рынок облигаций.	<p>Вопросы к семинарскому занятию:</p> <p>1. Характеристики облигаций: текущая доходность, доходность до погашения, риск, дюрация, модифицированная дюрация.</p> <p>2. Рейтинги облигаций.</p> <p>3. Оценка облигаций.</p> <p>4. Спрэды доходности и премия за риск.</p> <p>5. Факторы, влияющие на уровень доходности и цены облигаций.</p> <p>Рекомендуемые источники (8.1: 12; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)</p>	<p>Ответы на вопросы по теме.</p> <p>Дискуссия по теме.</p> <p>Решение тестов.</p>
Тема 4. Государственные ценные бумаги в российской и международной практике	<p>Вопросы к семинарскому занятию:</p> <p>1. Государственные облигации и рынок государственных облигаций в мире.</p> <p>2. Роль в экономике (финансирование бюджетного дефицита, формирование кривой доходности и безрисковой ставки, инструмент денежно кредитной политики).</p> <p>3. Виды федеральных облигаций в Российской Федерации (ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК, ОФЗ-АД, ОФЗ-ИН и др.)</p> <p>4. Еврооблигации РФ.</p> <p>Рекомендуемые источники (8.1: 12; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)</p>	<p>Ответы на вопросы по теме. Презентации по теме.</p> <p>Дискуссия по теме.</p>
Тема 5. Ипотечные ценные бумаги	<p>Вопросы к семинарскому занятию:</p> <p>1. Понятие и виды ипотечных ценных бумаг</p> <p>2. АО «ДОМ.РФ»</p> <p>3. Рынок ипотечных облигаций в России</p> <p>4. Ипотечный рынок и его модели</p> <p>Рекомендуемые источники (8.1: 12; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)</p>	<p>Ответы на вопросы по теме. Презентации по теме.</p> <p>Решение тестов по теме.</p>
Тема 6. Векселя. Товарораспорядительные и прочие ценные бумаги.	<p>Вопросы к семинарскому занятию:</p> <p>1. Понятие векселя. Обращение векселей.</p> <p>2. Понятие товарораспорядительных ценных бумаг.</p> <p>3. Коносаменты и их виды.</p> <p>Рекомендуемые источники (8.1: 12; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)</p>	<p>Ответы на вопросы по теме. Презентации по теме.</p> <p>Дискуссия по теме.</p> <p>Решение тестов по теме.</p>
Тема 7. Инвестиционные паи	<p>Вопросы к семинарскому занятию</p> <p>1. Понятие паевого инвестиционного фонда (ПИФа)</p>	Ответы на вопросы по

и инфраструктура ПИФ.	2. Виды паевых фондов 3. Особенности обращения инвестиционного пая 4. Определение стоимости чистых активов и расчетной стоимости пая 5. Выдача, погашение и обмен инвестиционных паев 6. Преимущества и недостатки ПИФов Рекомендуемые источники (8.1: 3, 4; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)	теме. Презентации по теме. Дискуссия по теме.
Тема 8. Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Вопросы к семинарскому занятию: 1. Виды финансовых посредников, профессиональные виды деятельности. Требования к профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг 2. Брокерская деятельность 3. Дилерская деятельность 4. Деятельность по управлению ценными бумагами 5. Депозитарная деятельность 6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг Рекомендуемые источники (8.1: 10; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)	Ответы на вопросы по теме. Презентации по теме. Дискуссия по теме. Решение тестов по теме.
Тема 9. Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура.	Вопросы к семинарскому занятию: 1. Фондовая биржа, ее функции. 2. Участники биржевых торгов 3. Механизм биржевой торговли. 4. Биржевые сделки 5. Фондовые индексы, основные методики их расчета. 6. Московская фондовая биржа. Рекомендуемые источники (8.1: 12; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)	Ответы на вопросы по теме. Дискуссия по теме. Решение тестов.
Тема 10. Эмитенты. Эмиссия и андеррайтинг ценных бумаг.	Вопросы к семинарскому занятию: 1. Эмитенты. Эмиссия. 2. Проспект ценных бумаг. 3. Андеррайтинг ценных бумаг Рекомендуемые источники (8.1: 12; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)	Ответы на вопросы по теме. Дискуссия по теме.
Тема 11. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.	Вопросы к семинарскому занятию: 1. Виды и типы инвесторов на рынке ценных бумаг. 2. Физические лица на рынке ценных бумаг 3. Взаимодействие физического лица и брокера 4. Страховые компании на финансовом рынке 5. Коллективные инвесторы на финансовом рынке Рекомендуемые источники (8.1: 3, 4; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)	Ответы на вопросы по теме. Презентации по теме. Дискуссия по теме.
Тема 12. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование.	Вопросы к семинарскому занятию: 1. Прямые и косвенные методы регулирования российского финансового рынка. 2. Государственное и саморегулирование. 3. Этапы развития субъектов управления российским фондовым рынком – от ФКЦБ до мегарегулятора. Рекомендуемые источники (8.1: 2; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)	Ответы на вопросы по теме. Решение тестов по теме.
Тема 13. Цифровизация финансового рынка: рынок цифровых финансовых активов.	Вопросы к семинарскому занятию: 1. Цифровизация российской экономики в условиях цифровой трансформации мировой экономики. 2. ФинТех (FinTech) как феномен финансового рынка. 3. Цифровые технологии на финансовых рынках. 4. Рынок цифровых финансовых активов (ЦФА): понятие, функции, роль и значение. Участники рынка ЦФА. Правовое	Ответы на вопросы по теме. Презентации по теме. Дискуссия по теме.

	<p>регулирование рынка ЦФА.</p> <p>5. Цифровые финансовые активы: понятие и виды. Цифровые права. Утилитарные цифровые права (гибридные ЦФА).</p> <p>6. Цифровая валюта. Выпуск и обращение ЦФА на финансовом рынке. Инфраструктура рынка ЦФА.</p> <p>7. Экосистемы. Платформенные решения. Краудфандинговые платформы. Криптовиржи.</p> <p>Рекомендуемые источники (8.1: 1, 2, 12; 8.2: 1; 8.3: 1, 2, 3, 4, 5)</p>	Решение тестов по теме.
--	---	-------------------------

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

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

К внеаудиторным формам самостоятельной работы студентов относятся:

- ☐ подготовка к семинарскому занятию, проводимому в форме дискуссии;
- ☐ подготовка к решению и проверке задач;
- ☐ выполнение домашних ситуационных задач;
- ☐ подготовка реферата или эссе;
- ☐ подготовка к экзамену (зачету).

На семинарских занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении изучаемых вопросов и уметь демонстрировать знание практического материала. При выступлении, студентам необходимо аргументировано излагать свою позицию, подкреплять ее конкретными данными, уметь обобщать, аргументировать и систематизировать статистические данные.

Таблица 5 – Формы внеаудиторной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1	2	3
Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике	Глобальные тенденции развития финансового рынка: глобализация, секьюритизация, дезинтермедиация, усложнение финансовых продуктов.	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 2. Акции. Рынок акций.	Дивиденды, ставка дивидендов, дивидендная доходность, дивидендная политика. Международные рынки акций и рынок акций России: глобальные тенденции.	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного

	Анализ текущего состояния российского рынка акций и обоснование выбора акций для инвестиционного портфеля.	доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 3. Облигации. Рынок облигаций.	Разновидности облигаций по различным классификационным признакам (эмитенты, способ выплаты дохода, способ обеспечения). Международные рынки облигаций и рынок облигаций России	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 4. Государственные ценные бумаги в российской и международной практике	Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: исторический аспект. Российская Федерация и субъекты Российской Федерации как эмитенты еврооблигаций	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 5. Ипотечные ценные бумаги	Рынок ипотечных кредитов и ипотечных ценных бумаг в США: исторический аспект. Законодательное регулирование ипотечных ценных бумаг в России	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 6. Векселя. Товарораспорядительные и прочие ценные бумаги.	Анализ текущего состояния вексельного рынка России. Женевские вексельные и чековые конвенции. Чеки и их использование в России и в мире. Товарораспорядительные и прочие ценные бумаги	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.

Тема 7. Инвестиционные паи и инфраструктура ПИФ.	Хедж-фонды, как особая форма инвестирования в производные финансовые инструменты. Фонды фондов: возможность консолидации эффективных инвестиционных фондов.	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 8. Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Государственное регулирование деятельности участников финансового рынка, в том числе – профессиональных участников рынка ценных бумаг. Лицензирование деятельности на финансовом рынке. Виды лицензий.	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 9. Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура.	Классическая и современная фондовая биржа: сравнительная характеристика. Участники биржевых торгов, их функции. Инфраструктурные организации, обслуживающие деятельность биржевого рынка: расчетный депозитарий, клиринговая организация. Центральный депозитарий - Национальный депозитарный центр. Центральный контрагент – Национальный клиринговый центр.	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 10. Эмитенты. Эмиссия и андеррайтинг ценных бумаг.	Понятие и виды эмиссионных ценных бумаг. Особенности эмиссии в процессе увеличения уставного капитала, проведении корпоративных действий, отдельных видов облигаций (биржевых, коммерческих, ипотечных), депозитарных расписок.	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 11. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.	Фундаментальный и технический анализ: сравнительная характеристика. Индивидуальное и коллективное инвестирование: сравнительная характеристика	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для крат-

		ких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 12. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование.	Типы мегарегуляторов на финансовых рынках различных стран.	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.
Тема 13. Цифровизация финансового рынка: рынок цифровых финансовых активов.	Цифровые технологии на финансовых рынках. Основные этапы и тренды развития в России и за рубежом.	Работа с учебно-научной и справочной литературой. Подбор и обзор литературы по изучаемой теме. Поиск информации, в том числе в сети Интернет, по изучаемой теме. Подготовка научного доклада с презентацией для кратких выступлений по тематике семинарского занятия. Подготовка к тестированию. Работа над домашним творческим заданием.

6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Для очного и очно-заочного отделения учебным планом по дисциплине «Финансовые рынки» предусмотрено выполнение контрольной работы, которое предназначено для проверки степени усвоения студентами пройденного материала по данной дисциплине.

Домашнее творческое задание является одной из форм аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы студентов и может реализовываться как в письменном виде так и с использованием информационных технологий и специализированных программных продуктов.

Домашнее творческое задание представляет собой работу исследовательского характера.

Отличительными особенностями выполнения домашних творческих заданий являются: высокая степень самостоятельности, умение логически обрабатывать материал, сравнивать, сопоставлять и обобщать материал, классифицировать материал по тем или иным признакам, высказывать свое отношение к описываемым явлениям и событиям, давать собственную оценку какой-либо работы и др.

Домашнее творческое задание выполняется как индивидуально, так и в составе группы.

Целью выполнения домашнего творческого задания является подготовка студента к созидательной, исследовательской деятельности научного, практического или методологического характера, а также формирование навыков творческого представления полученных результатов.

Результаты выполнения домашнего творческого задания могут быть обсуждены на семинарских (практических) занятиях.

Примерный перечень тем домашнего творческого задания содержится в рабочей программе дисциплины. Домашнее творческое задание выполняется под методическим руководством преподавателя, ведущего семинарские (практические) занятия.

Оценка выполнения домашнего творческого задания осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости студентов.

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ ДОМАШНЕГО ТВОРЧЕСКОГО ЗАДАНИЯ

Домашнее творческое задание выполняется обучающимся в соответствии с заданием и методическими рекомендациями. Написанию домашнего творческого задания должно предшествовать изучение указанных в тематике домашнего творческого задания источников информации, анализ и усвоение содержащихся в них положений.

При изложении теоретических вопросов не допускается простое переписывание источников. Ответы на вопросы обучающийся должен излагать самостоятельно.

Сроки представления домашнего творческого задания на проверку определяются календарным учебным графиком и приказом «Об организации учебного процесса на соответствующий учебный год».

Не допускается предъявление домашнего творческого задания на проверку во время экзамена (зачета).

Выполненное домашнее творческое задание обучающийся сдает для регистрации на кафедру, где оно регистрируется в соответствующем журнале. Данный журнал заводится на каждый курс/группу, структурируется по изучаемым на данном курсе учебным дисциплинам, по которым предусмотрено выполнение письменных работ.

Зарегистрированные в журнале учета работ студента домашнее творческое задание получает под роспись преподаватель кафедры, за которым закреплена учебная нагрузка в части проверки домашнего творческого задания по соответствующей учебной дисциплине.

В журнале фиксируется дата получения работы от обучающегося, дата получения работы преподавателем (заверяется подписью преподавателя), результат проверки работы, дата окончания проверки работы преподавателем (заверяется подписью преподавателя).

Домашнее творческое задание должно быть проверено преподавателем в течение 10 рабочих дней с момента его получения у старшего лаборанта кафедры.

По результатам проверки домашнего творческого задания выставляется оценка «зачтено» или «не зачтено» на титульном листе домашнего творческого задания, заносится в «Ведомость учета проверенных работ».

Домашнее творческое задание, по которым выставлена оценка «зачтено», обучающимся не возвращаются и хранятся на кафедре до конца учебного года, после чего уничтожаются. В случае отсутствия возможности хранения работ на кафедре, работы передаются в архив филиала на срок хранения, предусмотренный номенклатурой дел.

Не зачтенная работа (кроме работ, содержащих материалы ограниченного доступа) возвращается обучающемуся вместе с указаниями преподавателя по устранению недостатков, для повторного выполнения работы.

На титульном листе повторно выполненной работы старший лаборант кафедры делает пометку «повторно» и передает для проверки преподавателю кафедры.

ТРЕБОВАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ ДОМАШНЕГО ТВОРЧЕСКОГО ЗАДАНИЯ

- четкость и последовательность изложения материала;
- наличие обобщений и выводов, сделанных на основе изучения информационных источников по данной теме;
- использование современных способов поиска, обработки и анализа информации;
- самостоятельность выполнения.

Домашнее творческое задание должно включать:

- описание актуальности темы, цель и задачи работы;
- анализ рассматриваемых проблем;
- результаты анализа используемого материала, их интерпретация и общие выводы;
- презентацию по материалам выполненной работы.

При выполнении домашнего творческого задания используются современные информационные средства поиска, обработки и анализа материала, базы данных.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ДОМАШНЕГО ТВОРЧЕСКОГО ЗАДАНИЯ

Критериями оценки домашнего творческого задания служат следующие параметры:

- полнота раскрытия темы;
- логика изложения, глубина проработки теоретических основ проблемы и взаимосвязь отдельных рассматриваемых вопросов в домашнем творческом задании;
- качество оформления домашнего творческого задания в соответствии с предъявляемыми требованиями;
- качество выполненной презентации по материалам работы;
- отношение студента к работе.

Оценка «зачтено» выставляется студенту, являющемуся автором домашнего творческого задания, соответствующей всем предъявляемым требованиям, в том числе формальным. При этом в работе студент должен:

а) продемонстрировать умение раскрыть актуальность заявленной темы; проиллюстрировать ее сформулированными теоретическими предложениями;

б) соблюдать логику и последовательность изложения, рассматриваемых вопросов;

в) показать умение анализировать и делать выводы по всему представленному материалу;

г) грамотно и корректно подходить к текстовому материалу.

Оценка «не зачтено» выставляется студенту, являющемуся автором домашнего творческого задания, не соответствующей предъявляемым требованиям. Оценка «не зачтено» выставляется также, если студент:

а) не раскрыл тему исследования;

б) не выполнил презентацию.

Оценка «не зачтено» также выставляется, если возникли обоснованные сомнения в том, что студент не является автором представленного домашнего творческого задания (не ориентируется в тексте работы; не может дать ответы на уточняющие вопросы, касающиеся сформулированных в работе теоретических и практических предложений и т.д.). Такое решение принимается и в том случае, если работа не соответствует предъявляемым требованиям.

Домашнее творческое задание должно содержать:

1. Титульный лист
2. Содержание
3. Введение
4. Основная часть (реферативное изложение конкретной проблемы)
5. Заключение
6. Список использованных источников
7. Приложения (презентация Power Point)

Номер варианта ДТЗ определяется в соответствии с порядковым номером студента в списке учебной группы (журнале группы).

Варианты тем домашнего творческого задания

1. История формирования рынка ценных бумаг.
2. Национальные особенности регулирования рынков ценных бумаг в разных странах.
3. Роль и функции Банка России на рынке государственных ценных бумаг.
4. Выбор ценных бумаг для портфельных инвестиций.
5. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.
6. Клиринг сделок с ценными бумагами.
7. Особенности биржевых циклов
8. Налогообложение и бухгалтерский учет операций с ценными бумагами.
9. Мировой рынок ценных бумаг.

10. Состояние, проблемы и тенденции развития рынка государственных и муниципальных ценных бумаг в Российской Федерации.
11. Портфельный менеджмент.
12. Валютный рынок FOREX.
13. Основы принятия инвестиционного решения на фондовом рынке.
14. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.
15. Характеристика деятельности Московской биржи.
16. Технологии SupTech и RegTech: понятие, сферы применения, внедрение на российском финансовом рынке.
17. Характеристика деятельности Лондонской фондовой биржи.
18. Торговая система: понятие, виды и разработка.
19. Характеристика деятельности Токийской биржи.
20. Характеристика проспекта ценных бумаг (на примере...).
21. Дивидендная политика компании (на примере...).
22. Индекс РТС: история, состав, методика расчета.
23. Управление рисками аутсорсинга на финансовом рынке.
24. Электронные инвестиционные площадки в России.
25. Деятельность маркет-мейкеров на бирже.
26. Рынок цифровых финансовых активов.
27. Национальные рейтинговые агентства в России
28. Российский и международный рынок акций.
29. Мировые рейтинговые агентства.
30. Риски финансовых рынков в России.
31. Статус квалифицированного инвестора в России.
32. Производные финансовые инструменты рынка ценных бумаг.
33. Характеристика российского рынка облигаций.
34. Паевые инвестиционные фонды в России.
35. Хеджирование операций с ценными бумагами.
36. Робоэдвайзинг и краудфинансы
37. Инвестиционные компании и фонды: роль и функции на рынке ценных бумаг.
38. Правила проведения бэк-теста
39. Алгоритм построения индивидуальной торговой системы
40. Опционные стратегии
41. Биржевые кризисы: причины и их последствия.
42. Доверительное управление на рынке ценных бумаг.
43. Профессиональные участники рынка ценных бумаг в России.
44. Депозитарная деятельность

Критерии балльной оценки

Таблица 6 - Требования к домашнему творческому заданию и система его оценки
(для очной и очно-заочной формы обучения)

№ п/п	Требование	Баллы
1	обоснованность постановки и логическая последовательность решения проблемы (вопроса)	3

2	самостоятельность изложения	5
3	наличие индивидуальной точки зрения автора	5
4	аргументированность основных положений и выводов	4
5	четкость и лаконичность изложения	3
ИТОГО		10

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

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине.

Примерные вопросы для подготовки к экзамену

1. Понятие, участники и структура финансового рынка.
2. Понятие и виды риска.
3. Соотношение доходности и риска
4. Финансовые кризисы и пузыри.
5. Основные направления развития финансового рынка России на 2024-2026 годы.
6. Понятие и классификация ценных бумаг.
7. Понятие и классификация акций.
8. Стоимостная оценка акций.
9. Основные подходы, используемые для оценки акций: затратный, сравнительный, доходный.
10. Понятие конвертации и её виды.
11. Ценные бумаги, связанные с акциями
12. Виды доходности акций: номинальная, дивидендная, полная.
13. Фондовые индексы
14. Обыкновенные акции: реквизиты, права и доход держателей, дробление и консолидация.
15. Привилегированные акции: реквизиты, права держателей.
16. Понятие, основные свойства и классификация облигаций.
17. Рейтинг ценных бумаг
18. Стоимостная оценка облигаций (номинальная, «чистая», «грязная»), курс облигации.
19. Доходность облигаций и её виды, дюрация облигаций.
20. Понятие и цели эмиссии государственных ценных бумаг.
21. Государственные ценные бумаги в Российской Федерации: виды, основные формы первичного размещения, участники и структура рынка ОФЗ.
22. Рынок евробумаг.
23. Понятие и виды ипотечных ценных бумаг.
24. АО «Дом.РФ» и его роль на ипотечном рынке.
25. Рынок ипотечных облигаций в России.
26. Понятие и виды векселей, сроки платежа по векселю, учёт векселя.
27. Банковские сберегательный и депозитный сертификаты.
28. Складские свидетельства.

29. Коносамент.
30. Понятие паевого инвестиционного фонда.
31. Виды паевых фондов.
32. Особенности обращения инвестиционного пая.
33. Определение стоимости чистых активов паевого фонда и расчетной стоимости пая.
34. Выдача, погашение и обмен инвестиционных паев.
35. Преимущества и недостатки паевого инвестиционного фонда. ПИФы в России.
36. Виды финансовых посредников, профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг.
37. Требования к профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
38. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
39. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
40. Деятельность по управлению ценными бумагами.
41. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
42. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
43. Фондовая биржа, её функции, организация деятельности.
44. Московская фондовая биржа
45. Эмиссия ценных бумаг: этапы, виды, государственная регистрация.
46. Проспект ценных бумаг.
47. Андеррайтинг ценных бумаг.
48. Виды и типы инвесторов на рынке ценных бумаг.
49. Физические лица на рынке ценных бумаг.
50. Взаимодействие физического лица и брокера.
51. Портфельный менеджмент: распределение капитала по классам активов.
52. Портфельный менеджмент: учёт риска.
53. Страховые компании и коллективные инвесторы на финансовом рынке.
54. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование.
55. Информационные агентства о состоянии мировой финансовой системы.
56. Служебная (инсайдерская) информация.

Таблица 7 - Примеры тестовых, практико-ориентированных (ситуационных) заданий

Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесённые с компетенциями	Типовые контрольные задания
ПKN-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.	Знание основных микро-, макроэкономические, оценочные понятия и категории, особенности их исторической трансформации; основные этапы развития оценочной деятельности в России и за рубежом; Умение использовать базовые категории и научные понятия микро- и макроэкономики, финансовой и оценочной деятельности при анализе экономических явлений и процессов;	1. Закладная – это ценная бумага, обязательства по которой обеспечены залогом А) движимого имущества Б) недвижимого имущества В) ценных бумаг Г) драгоценных металлов Д) депозита в банке 2. Какие ценные бумаги являются эмиссионными? А) весель Б) коносамент В) акции Г) облигации 3. Какие права закрепляет за держателем акция? А) на участие в получении прибыли Б) на погашение долгов акционерного общества В) на право голоса 4. Эмиссия акций в Российской Федерации осуществляется: А) индивидуальными предпринимателями Б) обществами с ограниченной ответственностью В) публичными акционерными обществами Г) непубличными акционерными обществами 5. Что делает акцию «золотой»? А) право её владельца блокировать решения всех остальных акционеров по самым важным вопросам

			<p>Б) право её владельца получать большую часть прибыли компании</p> <p>В) право её владельца получать регулярный стабильный дивиденд</p> <p>Г) право её владельца получать дивиденд, размер которого не гарантирован.</p>
2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.	<p>Знание сущности и особенностей финансов и финансовой деятельности на макро- и микроуровне, ее взаимосвязь с оценочной деятельностью и другими экономическими процессами; факторы, влияющие на финансовую и оценочную деятельность;</p> <p>Умение анализировать данные из различных источников об особенностях развития и взаимосвязей процессов в финансовой и оценочной деятельности в разные исторические периоды</p>	<p>Задача 1</p> <p>Инвестор Петров купил акцию с номинальной стоимостью 10 000 рублей за 15 000 рублей, а спустя 2 года продал ее за 14 000 рублей. За первый год по акции были выплачены дивиденды по ставке 20 %, а за второй – по ставке 15 %. Рассчитайте доход инвестора.</p> <p>Задача 2.</p> <p>Акции номиналом 1000 руб. продавались по рыночной стоимости 3000 руб. Объявленный дивиденд составлял 10% годовых. Определить годовую сумму дивиденда и дивидендную доходность акций.</p> <p>Задача 3.</p> <p>Акции номиналом 500 руб. были куплены по цене 600 руб. в количестве 100 шт. и проданы через 3 года по цене 700 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в 1 год – 10%, во 2 год – 15%, в 3 год – 20%. Определить полученный доход по операциям.</p>	
3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний	<p>Знание основных российских и зарубежных источников научных знаний, информационно-правовые системы, базы дан-</p>	<p>1. С какой целью выпускается «золотая акция»?</p> <p>А) привлечь дополнительный капитал в АО</p> <p>Б) погасить долги АО</p>	

	и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства.	ных экономической информации, нормативно-правовые документы органов власти по вопросам регулирования финансовой и оценочной деятельности; нормативно-правовое регулирование оценочной деятельности в современной России с учетом международного опыта; Умение работать с источниками информации, описывающими развитие основных положений финансовой науки в сфере финансов хозяйствующих субъектов и оценочной деятельности; проводить сравнительный анализ российского и зарубежного опыта оценочной деятельности, использовать различные источники информации для формирования базы оценки	<p>В) не допустить вывода активов из компании</p> <p>2. Обмен одних ценных бумаг общества на другие – это...</p> <p>А) конвертация Б) диверсификация В) глобализация Г) капитализация</p> <p>3. Каждое акционерное общество обязано создавать:</p> <p>А) амортизационный фонд Б) резервный фонд В) страховой фонд Г) фонд материального стимулирования работников</p> <p>4. По какой формуле определяется капитализация компании?</p> <p>А) путем умножения рыночной стоимости акции на количество акций Б) путем деления рыночной стоимости акции на количество акций В) путем деления текущей цены акции к ее балансовой стоимости Г) путем деления стоимости компании к её годовой выручке</p> <p>стоимость доли в уставном капитале акционерного общества</p> <p>5. Коносамент выписывает</p> <p>А) грузоотправитель Б) грузополучатель В) грузоперевозчик Г) любое из перечисленных лиц, в зависимости от вида коносамента</p>
ПKN-2 «Способность на основе существующих методик, нормативно правовой рассчитать финансово экономические	1. Применяет нормативно правовую базу, базы и природу регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей.	Знание – нормативно-правовую базу, определяющую требования к расчету как финансово-экономических показателей, так и других данных, в том числе и на финансовых рынках;	<p>1. Что такое рейтинг облигаций?</p> <p>А) оценка кредитоспособности заёмщика денежных средств Б) оценка производительности труда В) оценка финансовой устойчивости предприятия</p>

<p>показатели, анализировать содержательно объяснять экономических процессов на микро и макро уровне»</p>		<p>Умение - рассчитывать финансово- экономические показатели деятельности финансово-кредитных и др. организаций, делать на их основе выводы о финансовом состоянии организации и оценке бизнеса, в том числе и на 5 финансовых рынках</p>	<p>Г) оценка кредитоспособности эмитента</p> <p>2. С какой целью осуществляется эмиссия государственных облигаций?</p> <p>А) для финансирования дефицита государственного бюджета</p> <p>Б) для привлечения дополнительного капитала в акционерное общество</p> <p>В) для улучшения демографической ситуации в стране</p> <p>Г) для выполнения конкретных национальных проектов</p> <p>3. Государственный внутренний долг Российской Федерации представлен преимущественно...</p> <p>А) облигациями федерального займа (ОФЗ)</p> <p>Б) «народными» облигациями</p> <p>В) казначейскими обязательствами</p> <p>Г) золотыми сертификатами</p> <p>4. Участниками рынка ОФЗ являются:</p> <p>А) Министерство финансов России</p> <p>Б) дилеры</p> <p>В) Министерство промышленности и торговли РФ</p> <p>Г) Министерство экономического развития РФ</p> <p>5. Ценные бумаги, выпущенные в валюте, являющейся иностранной для эмитента и размещаемой среди зарубежных инвесторов, для которых данная валюта так же, как правило, является иностранной – это...</p> <p>А) еврооблигации</p> <p>Б) акции</p> <p>Б) векселя</p> <p>Г) залоговая</p>
---	--	---	---

	<p>2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микро- уровнях.</p>	<p>Знание – общее и особенное в экономических процессах на микро-, мезо- и макро- уровнях, в том числе и на финансовых рынках;</p> <p>Умение - рассчитывать финансово-экономические показатели на микро-, мезо- и макроуровне, в том числе и на финансовых рынках</p>	<p>Задача 1 Рассчитайте стоимость обязательств (пассивов) паевого инвестиционного фонда, если стоимость активов равна 50 млн руб., стоимость одного пая – 300 руб., а количество паев в обращении – 100 000 штук.</p> <p>Задача 2 Паи паевого инвестиционного фонда продаются по цене 101,5 руб., включающей 1,5% надбавку. Какую величину составляют активы фонда, если обязательства (пассивы) составляют 7 млн руб., а количество паев – 100 000 штук.</p> <p>Задача 3 Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда 2,5 млрд руб. Количество паев 5 млн шт. Через шесть месяцев стоимость чистых активов выросла до 4 млрд руб., а количество паев 900 тыс. шт. Рассчитать доходность вложений в фонд.</p>
	<p>3. Анализирует раскрывает и природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	<p>Знание – особенности экономических процессов в экономике и на финансовых рынках.</p> <p>Умение – эффективность оценивать принятия решений по инвестированию на микро-, мезо- и макроуровне, в том числе и на финансовых рынках.</p>	<p>1. Облигации федеральных займов ОФЗ –ПК – это...</p> <p>А) облигации с амортизацией долга</p> <p>Б) облигации с фиксированным купонным доходом</p> <p>В) облигации с переменным купоном</p> <p>Г) облигации с постоянным купонным доходом</p> <p>2. Трассат становится обязанным по векселю лицом с момента подписи векселя</p> <p>А) трассантом</p> <p>Б) трассатом</p> <p>В) ремитентом</p> <p>Г) авалистом</p> <p>Д) акцептантом</p>

			<p>3. Какие виды паевых инвестиционных фондов Вы знаете?</p> <p>А) интервальные Б) открытые В) акционерные Г) сберегательные</p> <p>4. Андеррайтер должен иметь лицензию</p> <p>А) брокера. Б) дилера В) Центробанка РФ Г) инвестиционного консультанта</p> <p>5. В открытом паевом инвестиционном фонде право погашения паев может быть осуществлено:</p> <p>А) по предварительной заявке с руководством ПИФа Б) только в период интервала В) по окончании договора Г) в любой рабочий день</p>
<p>ПКН-5 «Способность составлять анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность использовать результаты анализа для принятия управленческих решений»</p>	<p>1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации.</p>	<p>Знание – способы регламентации систем учета и контроллинга на международном, национальном и внутрифирменном уровнях управления; методики оценки рисков, оказывающих влияние на достоверность формируемой информационной базы, в том числе и на финансовых рынках.</p> <p>Умение - осуществлять сбор, систематизацию и обработку информации для решения тактических и стратегических управленческих задач; оценивать риски искажения информации в финансово и управленческой отчетности организаций, в том числе и на финансовых рынках</p>	<p>Задача 1</p> <p>Инвестор внес 25 000 руб. в оплату паев интервального паевого фонда. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая составляет 30,5 руб. Размер надбавки равен 1%. Определите количество паев, которое будет выдано инвестору.</p> <p>Задача 2.</p> <p>В январе 2017 года А. М. Иванова решила начать создавать финансовую подушку безопасности. За 24 месяца (2 года) она планировала накопить 2 000 000 рублей. Сколько получилось накопить у неё к концу 2019 года? Определите доходность её вложений. Какие ошибки она допустила при формировании инвестиционного портфеля?</p>

			<p>Структура инвестиционного портфеля следующая:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Банковский депозит на 1 000 000 руб. под 7,2% годовых с ежегодной капитализацией процентов на 2 года. 2. Пакет акций российской компании А в количестве 10000 штук. Стоимость 1 акции в 2017 году – 120 рублей, стоимость акции в конце 2019 года – 170 рублей. 3. Вклад в микрофинансовую организацию на 1 000 000 рублей под 30 % годовых на 2 года с ежегодной капитализацией. 4. Венчурные Инвестиции в новые технологические компании и стартапы составили 1 000 000 рублей, все компании разорились в 2019 году.
	<p>2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микро- уровнях.</p>	<p>Знание – методы, способы и средства современного учета и анализа, статистико-математический инструментарий с целью принятия наилучших управленческих решений в условиях быстро изменяющейся среды ведения бизнеса; современные программные средства, поддерживающие основные задачи учета и анализа, их характеристики и условия практического применения; подходы к формированию диагностических экономических показателей и моделей, обоснованию и прогностическим и диагностическим и финансово-экономическим показателей и моделей, в том числе и на финансовых рынках;</p> <p>Умение - применять навыки разработки и обоснования финансовых и нефинансовых проектов, в том числе, связанных с инвестиционными проектами осуществлять интерпретацию инфор-</p>	<p>Задание 1. Проведите анализ макроэкономических новостей на рынке ценных бумаг (https://www.moex.com/ru/news/?ncat=111) Выделите наиболее важные из них в определенные даты. Постройте 5 мин и часовой график индекса Московской биржи и оцените влияние на него макро-новостей. Задание</p> <p>2. Из форумов и информации в ленте новостей (https://www.finam.ru) выделите важные корпоративные новости и проиллюстрируйте их влияние на цены соответствующих акций, построив графики.</p>

		мации, имеющейся финансово статистической отчетности для получения достоверных выводов с позиции основных групп пользователей; оценивать возможные последствия принятия тех или иных управленческих решений; проводить сравнительный анализ их эффективности; решать задачи оптимизации использования ресурсов и повышения устойчивости бизнеса.	
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	Знание механизмов финансового рынка; тенденции развития финансового рынка; Умение - проводить анализ области предоставления финансовых продуктов и услуг, в том числе и на финансовых рынках	Задача 1. Облигация номиналом 10000 рублей была продана владельцем при 8% годовых через 170 дней после очередного дня выплаты по купону. Определить купонный доход облигации. Задача 2. Инвестор приобретает актив А на сумму 15 млн. руб. и актив Б на сумму 5 млн. руб. Ожидаемая доходность актива А = 18%, Б = 25%. Определите ожидаемую доходность портфеля.
	2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности	Знание – теоретические основы внедрения инноваций на финансовых рынках; Умение - анализировать требования заинтересованных сторон с точки зрения предоставления продуктов и услуг с использованием финансовых технологий, в том числе и на финансовых рынках	Задание 1. Провести расчет основных характеристик рынка ценных бумаг России на основе данных Мосбиржи (www.moex.com). 1. Провести анализ рынков Мосбиржи: • По объемам торгов • По количеству торгуемых инструментов • По количеству участников 2. Провести анализ количества, порядка расчета и базы расчета индексов Мосбиржи. 3. Провести анализ динамики фондового индекса за 10 лет. Сделать выводы. Задание 2.

			Провести анализ динамики фондового индекса Мосбиржи за последние 10 лет (www.moex.com). Провести анализ динамики капитализации и цены на акцию ТОП-5 эмитентов, занимающих наибольшую долю в базе индекса. Сделать выводы.
УК-10 «Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач»	1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации	Знание методов поиска, обобщения и систематизации информации о концепциях финансовой мысли, состав и структуру финансовой отчетности организации, требования к информационному обеспечению финансовой и оценочной деятельности в компании Умение осуществлять процессы сбора, обработки и интерпретации информации в финансовой и оценочной деятельности	Задача 1. Акции с дивидендной ставкой 20% при номинальной стоимости 2000 руб. проданы через год по рыночной стоимости 3000 руб. Определить совокупный доход акции. Задача 2 Публичное акционерное общество выпустило 100 привилегированных и 900 обыкновенных акций, а также 150 облигаций. Номинальная стоимость каждого вида ценных бумаг 100 000 руб. Дивиденд по привилегированным акциям составляет 15%. Купон по облигациям составляет 12%. Необходимо определить размер дивиденда по каждой ценной бумаге при условии, что чистая прибыль составила 16 000 тыс. руб. Задача 3 Публичное акционерное общество в будущем году собирается выпустить 50 000 обыкновенных акций. Номинальная стоимость одной акции составляет 10 руб. Также планируется выпустить привилегированные акции на сумму 150 000 руб. с дивидендом = 5%. Необходимо определить дивиденд по одной обыкновенной акции, если планируется получить чистую прибыль в размере 20 000 руб.

	2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу variability	<p>Знание сущностных принципов финансовой и оценочной деятельности, основные источники информации об этой деятельности</p> <p>Умение анализировать источники информации, описывающие развитие основных положений оценочной деятельности, выявлять закономерности и выделять сущностные характеристики стоимостной оценки</p>	<p>Задача 1</p> <p>Найти текущую стоимость бескупонной облигации номиналом 1000 руб., если до ее погашения осталось два года, а ставка рыночной доходности составляет 8%.</p> <p>Задача 2</p> <p>Номинал облигации – 1000 руб., величина купона, выплачиваемого один раз в год – 100 руб. Облигация продается на вторичном рынке за 1200 руб. До погашения облигации остается три года. Найти:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) номинальную доходность облигации; 2) текущую доходность облигации; 3) доходность к погашению.
	3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов	<p>Знание классификации видов финансовой деятельности в компании, видов стоимости, используемых в оценке</p> <p>Умение Выделять классификационный</p>	<p>1. Стоимость доли в уставном капитале акционерного общества – это...</p> <p>А) будущая стоимость акции</p> <p>Б) курсовая стоимость акции</p>

	<p>тов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп.</p>	<p>признак, идентифицировать общие и отличительные свойства сравниваемых элементов</p>	<p>В) ликвидационная стоимость акции Г) номинальная стоимость акции 2. Какие подходы используются для оценки акций? А) балансовый, параметрический, затратный Б) коэффициентный, аналитический В) затратный, сравнительный, доходный Г) метод удельных показателей, рыночный, регрессионного анализа 3. Какие ценные бумаги связаны с акциями? А) коносамент Б) варрант В) депозитарная расписка Г) вексель 4. Процент, устанавливаемый от номинала облигации, являющийся доходом инвестора – это... А) купон Б) дисконт В) дивиденд Г) чистая прибыль 5. Отношение дивиденда к рыночной цене акции – это... А) номинальная доходность Б) полная доходность В) сравнительная доходность Г) дивидендная доходность</p>
	<p>4. Грамотно, логично, аргументировано формулирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.</p>	<p>Знание основных концепций финансовой мысли в сфере финансов и оценочной деятельности Умение грамотно, логично, аргументировано высказывать собственные суждения и оценки в контексте исторических и современных концепций финансовой и оценочной</p>	<p>Задача 1. Депозитный сертификат со сроком обращения 6 месяцев и 8% годовых доход имеет номинал 1000000 руб. Определить: 1) Абсолютный доход 2) Доходность сертификата на срок его обращения Задача 2.</p>

		деятельности	<p>Акционерное общество выпустило 200 привилегированных и 800 обыкновенных акций номиналом 1000 рублей. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 5 %. По итогам года чистая прибыль составила 100 тысяч рублей, которая должна быть направлена на выплату дивидендов по привилегированным акциям и по обыкновенным акциям. Рассчитайте доход и доходность на одну обыкновенную акцию.</p> <p>Задача 3.</p> <p>Вексель на сумму 100 000 рублей был выписан 1 февраля со сроком платежа 1 декабря этого же года. В векселе указано, что на основную сумму начисляются проценты по ставке 15 % годовых. Какую сумму получит векселедержатель в день погашения векселя?</p>
	5. Аргументировано и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.	<p>Знание основ системного подхода к описанию и представлению собственной точки зрения по результатам проведенного анализа</p> <p>Умение использовать системный подход при изучении концепций финансовой мысли в финансовой и оценочной деятельности для аргументации и представления своей точки зрения</p>	<p>1. Складское свидетельство выдает:</p> <p>А) поклажедатель</p> <p>Б) поклажеполучатель</p> <p>В) товарный склад</p> <p>Г) любое из перечисленных лиц, в зависимости от вида складского свидетельства и условий договора ответственного хранения</p> <p>2. Документ, удостоверяющий заключение договора перевозки груза – это...</p> <p>А) коносамент</p> <p>Б) вексель</p> <p>В) акция</p> <p>Г) облигация</p> <p>3. Вексель при прочих равных условиях тем надежнее, чем индоссаментов на нем</p> <p>А) больше</p>

			Б) меньше В) от числа индосаментов надежность векселя не зависит 4. Коносамент используется при перевозках грузов... А) автомобильным транспортом Б) воздушным транспортом В) морским транспортом 5. Дюрация облигации измеряется: А) в процентах Б) в годах или днях В) в нормо-часах Г) в рублях
--	--	--	--

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

Кафедра «Экономика, финансы и гуманитарные дисциплины»
 Дисциплина: «Финансовые рынки»
 Формы обучения: очная, очно-заочная
 Семестр 5 Направление подготовки 38.03.01 Экономика
 Профиль: «Финансы и кредит»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 7

1 вопрос (20 баллов) АО «Дом.РФ» и его роль на ипотечном рынке.

2 вопрос (20 баллов) Особенности обращения инвестиционного пая.

3 вопрос (20 баллов) Практико-ориентированное задание

Акция с дивидендной ставкой 20% и номиналом 200 руб. продана через год по цене 300 руб. Определить абсолютную величину дохода и доходность акции.

Подготовил: _____

Утверждаю:
 Зав. кафедрой _____

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

8.1 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 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»
4. Федеральный закон от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».
5. Федеральный закон от 10.07. 2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
6. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
7. Федеральный закон от 10.12.2003 №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».
8. Федеральный закон от 07.02.2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте».
9. Федеральный закон от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ «Об организованных торгах»;
10. Федеральный закон от 07.12.2011 г. № 414-ФЗ «О центральном депозитарии».
11. Федеральный закон от 31.07.2020 №259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».
12. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2025 год и период 2026 и 2027 годов.

8.2 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.

8.3 Дополнительная литература

1. 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.
2. Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг : учебник / К. В. Криничанский ; Финуниверситет. — Москва : Прометей, 2021. — 412 с. — ISBN 978-5-00172-156-7. — Текст : непосредственный. - То же. — 2021. — ЭБС ZNANIUM. — URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1851299> - Текст : электронный.
3. 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. Ребельский, Н.М. Доверительное управление финансовыми активами на рынке ценных бумаг : учеб. пособие / Н. М. Ребельский. – Изд. испр. и доп. – Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2021. – 224 с. – ISBN 978-5-9558-0369-2. – ЭБС znanium.com. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1290479> – Текст : электронный.

5. Финансовые рынки в свете современной цифровой повестки : монография / Б. Б. Рубцов, А. С. Генкин, И. Н. Молчанов [и др.] ; под ред. К. 1 В список литературы включаются издания в печатном и (или) электронном виде, имеющиеся в фонде Библиотечно-информационного комплекса (далее – БИК) Финансового университета. В. Криничанского, Б. Б. Рубцова. — Москва : КноРус, 2024. — 257 с. — ISBN 978-5-406-13779-6. — URL: <https://book.ru/book/955494> — Текст : электронный.

9. 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://\(banki.ru\)](https://(banki.ru))

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучающимся в рамках самостоятельной работы следует использовать Методические рекомендации по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете, утвержденные Приказом ректора №1040/о от 11.05.2021 г.

Самостоятельная работа студентов проходит внеаудиторно. Организации самостоятельной работы служит учебно-тематический план изучения дисциплины. В данном плане указана тематика лекций, семинаров, вопросы и задания для самостоятельного изучения. Во время лекций необходимо конспектировать содержание лекции. После лекции необходимо отредактировать записи, оформить конспект, дополняя его содержание дополнительной информацией. При

оформлении конспекта целесообразно выделять названия тем и формулировки вопросов, основные определения, примеры.

При подготовке к семинару необходимо изучить вопросы семинара, соответствующий теоретический материал, делая для себя необходимые записи в рабочей тетради. После занятий необходимо просмотреть записанные решения и восстановить в решениях имеющиеся пробелы.

При затруднении в решении практических вопросов (задач), можно обратиться за консультацией (помощью) к преподавателю. Семинары проходят, как правило, в интерактивной форме и преподаватель учитывает активность обучающихся, направленную на решение предложенных вопросов (вариантов задач), а также вариантов ответов на решаемые вопросы (проблемы).

Не следует бояться дать неверный ответ или допустить иную ошибку: исправление и анализ ошибок в режиме общения с преподавателем и сокурсниками в ходе семинара способствует более глубокому освоению учебного материала и предупреждает возникновение ошибок в дальнейшем. Домашние задания (подготовку к занятиям) следует осуществлять регулярно. Если то или иное задание, при подготовке к семинару вызвало затруднение, необходимо обратиться к преподавателю за консультацией. Регулярность в выполнении домашних заданий (подготовке к занятиям) - важный фактор качественного освоения дисциплины.

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья

Профессорско-преподавательский состав знакомится с психологофизиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социальноактивные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учётом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем. Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ. Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учётом индивидуальных психофизических особенностей.

Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями

опорнодвигательного аппарата);

- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения). Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы.

Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Методические рекомендации по выполнению контрольной работы

Методические рекомендации по выполнению контрольной работы предусмотрены в «Методических рекомендациях по подготовке написанию и оформлению контрольной работы», разрабатываемой преподавателем кафедры на учебный год, в котором реализуется учебная дисциплина.

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

1. Антивирусная защита Windows defender
2. Astra Linux, Libre Office

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»;
2. Информационно-правовая система «Гарант»;

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены

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

- аудитории для проведения лекционных и семинарских занятий, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном, доской меловой/интерактивной;
- библиотеку, имеющую рабочие места для студентов, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет
- компьютерные классы с набором лицензионного базового программного обеспечения для проведения практических занятий и выходом в глобальную сеть Internet;

Образовательные технологии

В процессе изучения дисциплины «Финансовые рынки»:

- сопровождение курса лекций наглядной презентацией, включающей практические примеры, схемы, графики, табличный материал;
- рассмотрение на семинарских занятиях интерактивных ситуационных задач по проблематике дисциплины;
 - деловые игры;
 - разбор конкретных ситуаций, коллективное обсуждение проблем российской и зарубежной практики по изучаемым темам;
 - виртуальное общение в течение срока изучения курса в целях обеспечения лекций и практических занятий необходимым материалом и также контроля самостоятельной работы студентов.