

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

**Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга  
Департамент страхования и экономики социальной сферы  
Финансового факультета**

**Анненская Н.Е., Рубцов Б.Б., Ковалёв Ю.С.**

**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

**Рабочая программа дисциплины**

**для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.03.02-Менеджмент,  
ОП «Финансовый менеджмент»**

**Москва 2023**

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

**Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга  
Департамент страхования и экономики социальной сферы  
Финансового факультета**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебной и  
методической работе

\_\_\_\_\_ Е.А. Каменева

«24» мая 2023 г.

**Анненская Н.Е., Рубцов Б.Б., Ковалёв Ю.С.**

**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.03.02-Менеджмент,  
ОП «Финансовый менеджмент»

*Рекомендовано Ученым советом Финансового факультета  
(протокол № 34 от «16» мая 2023 г.)*

*Одобрено Советом учебно-научного Департамента финансовых рынков и  
финансового инжиниринга*

*(протокол № 18 от «18» апреля 2023 г.)*

*Одобрено Советом учебно-научного Департамента страхования и экономики  
социальной сферы*

*(протокол № 4 от «26» апреля 2023 г.)*

**Москва 2023**

## Содержание

1. Наименование дисциплины **Ошибка! Закладка не определена.**
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине **Ошибка! Закладка не определена.**
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы **Ошибка! Закладка не определена.**
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся **Ошибка! Закладка не определена.**
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий **Ошибка! Закладка не определена.**
  - 5.1. Содержание дисциплины **Ошибка! Закладка не определена.**
  - 5.2. Учебно-тематический план **Ошибка! Закладка не определена.**
  - 5.3. Содержание семинаров, практических занятий **Ошибка! Закладка не определена.**
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине **Ошибка! Закладка не определена.**
  - 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы **Ошибка! Закладка не определена.**
  - 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю **Ошибка! Закладка не определена.**
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине **Ошибка! Закладка не определена.**
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины **Ошибка! Закладка не определена.**
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины **Ошибка! Закладка не определена.**
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины **Ошибка! Закладка не определена.**
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем. **Ошибка! Закладка не определена.**
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....29

## 1. Наименование дисциплины

Дисциплина «Финансовые рынки»

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

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
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	1. Проводит необходимые для решения финансовых задач организации исследования внешней и внутренней среды с использованием современных информационных технологий.	<i>Знать:</i> теоретические основы, категориальный аппарат и отличительные признаки финансового рынка; современные представления о проблемах развития финансового рынка. <i>Уметь:</i> анализировать ситуацию на финансовом рынке и интерпретировать полученные результаты анализа; решать задачи
		2. Оценивает и прогнозирует закономерности развития внешней и внутренней среды бизнеса.	<i>Знать:</i> взаимосвязь социальных и экономических процессов на финансовых рынках на глобальном и локальном уровнях с теми же процессами на внутреннем рынке и в других сферах деятельности. <i>Уметь:</i> критически переосмысливать цели современного финансового рынка и используемые технологии применительно к реализации целей обеспечения финансовой стабильности рынка в целом и отдельных экономических агентов.

## 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки» относится к дисциплинам профиля ОП «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Дисциплина обеспечивает развитие и специализацию компетенций,

сформированных в ходе изучения дисциплин общенаучного цикла.

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

Для очной формы обучения/для очно-заочной-ИОО

Таблица 2

<b>Вид учебной работы по дисциплине</b>	<b>Всего (в з/е и часах)</b>	<b>Семестр 6/7 (в часах)</b>
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	3/108	108
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	50/16	50/16
<i>Лекции</i>	16/8	16/8
<i>Семинары, практические занятия</i>	34/8	34/8
<b>Самостоятельная работа</b>	58/92	58/92
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

#### **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. Финансовые рынки: сущность, функции, структура**

Понятие и сущность финансового рынка. Основные функции финансового рынка. Структура финансового рынка: рынок прямого и косвенного финансирования; кредитный и фондовый рынки; денежный рынок и рынок капитала; организованный и неорганизованный рынки; рынки финансовых активов в традиционной и в цифровой формах.

Финансовые инструменты и их классификация. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты, цифровые финансовые активы. Основные сегменты финансового рынка: рынок акций, рынок облигаций, рынок производных финансовых инструментов.

Основные характеристики финансовых рынков. Количественные и качественные показатели развития финансовых рынков: капитализация, торговый оборот, количество сделок, число участников и пр.

Банковская, рыночная и исламская модели финансовых рынков и их конвергенция.

Современное состояние финансовых рынков развитых и развивающихся стран.

Приоритеты развития российского финансового рынка во взаимосвязи с национальными приоритетами развития Российской Федерации.

##### **Тема 2. Рынок акций**

Экономическое и правовое содержание понятия акции. Виды акций.

Акционерный капитал и его структура. Акционерные общества, их типы, способы управления, системы голосования (уставная, кумулятивная).

Дивидендная политика. Норма дивидендных выплат. Ограничения на выплату дивидендов. 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. Инвестиционные качества акций. Основные показатели акций: дивидендная доходность, P/E, EPS и др. Состояние и тенденции развития российского рынка акций.

Фондовые индексы: основные российские и международные индексы.

### **Тема 3. Рынок долговых финансовых инструментов**

Виды долговых финансовых инструментов. Облигации: государственные, муниципальные, корпоративные, внутреннего долга, внешнего долга, ипотечные. Векселя, депозитные и сберегательные сертификаты банков.

Государственные облигации и рынок государственных облигаций в мире, его роль в экономике (финансирование бюджетного дефицита, формирование кривой доходности и безрисковой ставки, инструмент денежно-кредитной политики). Еврооблигации Правительства Российской Федерации.

Субфедеральные и муниципальные облигации в России.

Корпоративные облигации. Роль облигаций в финансировании предприятий в России и за рубежом.

Первичный и вторичный рынок корпоративных облигаций. Эмиссия корпоративных облигаций. Особенности российского рынка корпоративных облигаций (эмитенты, объемы эмиссии и ее динамика, понятие дефолта по облигациям. Еврооблигации российских корпоративных эмитентов.

Ипотечные облигации. Континентальная и американская модель рынка ипотечных облигаций. Особенности выпуска и обращения ипотечных облигаций в России. Роль ДОМ.РФ.

Характеристики облигаций: текущая доходность, доходность до погашения, риск, дюрация, модифицированная дюрация. Рейтинги облигаций. Оценка облигаций. Факторы, влияющие на уровень доходности и цены облигаций.

Индексы облигаций.

Простой и переводный вексель. Роль векселя на различных этапах развития рыночной экономики.

Депозитные и сберегательные сертификаты банков.

### **Тема 4. Рынок производных финансовых инструментов**

Рынок производных финансовых инструментов: понятие и сущность. Функции рынка ПФИ. Правовые основы рынка ПФИ.

Понятие и виды производных финансовых инструментов. Базисные активы производных финансовых инструментов. Основные характеристики и отличия ПФИ от ценных бумаг и других активов кассового рынка.

Участники рынка производных финансовых инструментов: спекулянты, хеджеры, арбитражеры.

Хеджирование – «продажа риска». Управление рисками компаний нефинансового сектора в России посредством сделок с ПФИ.

Арбитраж на срочном рынке – «прибыль без риска». Понятие форвардной цены базисного актива ПФИ. Паритет процентных ставок и расчет форвардного валютного курса.

Форвардные и фьючерсные контракты: сущность, общие черты и различия.

Поставочные и расчетные фьючерсные контракты. Организация фьючерсных торгов, заключение сделок и расчетов по ним. Оффсетная сделка.

Опцион: понятие и сущность. Отличие опциона от других видов ПФИ.

Виды опционов. Опцион на покупку, опцион на продажу. Биржевой и внебиржевой опцион. Спецификация биржевого опционного контракта. Маржируемые опционы. Американский и европейский опцион.

Факторы, влияющие на величину премии опциона.

Понятие и основные виды своп-контрактов. Цели заключения своп-контрактов. Области использования свопов в современной экономике. Процентный своп. Валютный и валютно-процентный своп. Товарный своп. Фондовый своп (своп активов). Соглашение о будущей процентной ставке (FRA). Кредитно-дефолтный своп. Состояние и проблемы, и направления развития российского рынка ПФИ.

## **Тема 5. Участники финансового рынка**

Участники финансового рынка: эмитенты, инвесторы, финансовые посредники.

Государство как особый участник финансового рынка. Роль государства как эмитента и инвестора. Классификация инвесторов на финансовых рынках коллективные, институциональные, частные инвесторы; квалифицированные и неквалифицированные инвесторы. Ограничения для неквалифицированных инвесторов.

Основные типы финансовых посредников: посредники депозитно-кредитного типа; контрактно-сберегательные институты; инвестиционные финансовые посредники. Порядок допуска финансовых посредников на рынок: лицензирование, включение в реестр и пр.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская, деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарная, деятельность по ведению реестров, деятельность форекс-дилеров, инвестиционное консультирование. Гражданско-правовые основы деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и особенности ее регулирования.

Защита прав инвесторов. Требования к раскрытию информации. Процедуры комплаенс, проводимые реализуемые профессиональными участниками и финансовыми организациями и их ответственность за нарушения на финансовом рынке.

## **Тема 6. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка**

Институты, формирующие торговую и расчетную инфраструктуру финансового рынка: организаторы торговли, депозитарии, клиринговые институты.

Особенности функционирования каналов обращения ценных бумаг и институты, обеспечивающие обращение ценных бумаг.

Организованная и неорганизованная торговля на финансовом рынке.

Виды бирж и их организационно - правовая форма. Ведущие биржевые центры и конкуренция между ними. Особенности биржевого товара и сегменты финансового рынка, представленные на основных биржах: валютный рынок, денежный рынок, долговой рынок, долевого рынка, товарный рынок, рынок производных финансовых инструментов.

Способы организации биржевой торговли, виды аукционов.

Центральный контрагент: основные функции, роль в обеспечении расчетов по итогам биржевых торгов. Особенности расчетов по ценным бумагам.

## **Тема 7. Основы анализа финансовых рынков**

Риск и доходность: понятия, метрики, формулы расчета, источники информации, связь между риском и доходностью, показатели риска применительно к разным инструментам.

Параметры доходности и риска отдельных активов (акции, облигации, векселя и др.). Дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации. Сравнительная характеристика активов по риску.

Фундаментальный анализ и инвестирование. Фундаментальные факторы, выявление и оценка значимости для каждого уровня анализа.

Макроэкономический анализ. Отраслевой анализ. Показатели, используемые в отраслевом анализе. Отраслевые индикаторы и индексы, методика расчета.

Анализ эмитентов. Сравнительный анализ на основе мультипликаторов. Понятие справедливой стоимости акций. Методы стоимостного анализа эмитента.

Технический анализ и трейдинг. Визуально-графический анализ. Виды графиков, подходы к определению трендов. Фигуры на ценовых графиках, их применение в торговых стратегиях.

Механические торговые системы, торговые роботы.

## **Тема 8. Рынок коллективных инвестиций**

Рынок коллективных инвестиций и его функции. Значимость рынка коллективных инвестиций для экономики. Инвестиционные фонды в российской и зарубежной практике. Виды и типы инвестиционных фондов. Организации, обслуживающие инвестиционные фонды.

Паевой инвестиционный фонд. Экономико-правовые основы доверительного управления имуществом инвестиционных фондов. Формирование и прекращение деятельности инвестиционных фондов. Требования к составу и структуре активов паевых инвестиционных фондов. Существующие категории и инвестиционные стратегии паевых инвестиционных фондов. Определение стоимости чистых активов инвестиционных фондов.



Пенсионные фонды: их роль и значение для экономики как поставщика «длинных денег». Особенности регулирования деятельности пенсионных институтов на российском финансовом рынке. Требования к составу и структуре пенсионных резервов и пенсионных накоплений НПФ. Базовые различия обязательной накопительной и добровольной негосударственной пенсий.

Российский рынок коллективных инвестиций. Функции и роль управляющих компаний на рынке коллективных инвестиций. Доверительное управление активами инвестиционных и негосударственных пенсионных фондов.

## **Тема 9. Регулирование финансовых рынков**

Регулирование рынка как система. Принципы, цели, методы, функции и инструменты регулирования. Органы государственного регулирования российского финансового рынка. Принципы и этапы формирования мегарегулятора. Цели и задачи: мегарегулятора, министерств и служб в отношении выполняемых ими функций по регулированию, выработке государственной политики, надзору и контролю в т.ч. в сфере ПОД/ФТ на рынке ценных бумаг.

Саморегулируемые организации на российском финансовом рынке.

Регулирование финансовых рынков на наднациональном уровне.

## **Тема 10. Страховая защита, структура и участники страхового рынка**

Страховой рынок как сегмент финансового рынка. Сущность, функции и условия функционирования страхового рынка. Роль страховой защиты в развитии национальной экономики.

Формы и виды страхования. Классификация отраслей и видов страхования. Обязательное и добровольное страхование. Обязательное государственное страхование.

Институциональный состав страхового рынка. Участники страхового рынка и субъекты страхового дела. Страховой фонд и способы его создания. Страховые и перестраховочные компании, основные виды их деятельности. Страховые брокеры. Общества взаимного страхования. Страховые агенты, ассистенты, иные посредники и участники страхового рынка. Страховые депозитарии. Виды объединений страховщиков. Страховой пул. Саморегулирование. Третьи лица в страховых отношениях: выгодоприобретатель, застрахованное лицо.

Понятие и характеристика страхового продукта. Договор страхования. Правила страхования как неотъемлемая часть договора страхования. Существенные условия договора страхования. Разновидности страховых продуктов.

Организация продаж на российском страховом рынке. Формирование продуктовой стратегии продаж страховых продуктов. Стратегии развития каналов продаж. Ретроспективный анализ и прогнозирование объемов продаж.

Инвестиционные операции страховых организаций.

## **Тема 11. Регулирование страхового рынка**

Правовые основы организации страховой деятельности в РФ. Принципы организации и управления страховой компанией. Требования к созданию и

функционированию страховых организаций. Организационные структуры управления страховой компанией.

Рыночные механизмы регулирования. Управление устойчивостью страховой компанией как направление страхового менеджмента. Инновационные тренды внедрение риск-ориентированного подхода, участие страховщиков в повестке устойчивого развития.

Основные направления государственного регулирования и их характеристика. Законы и нормативные акты, регулирующие страховые отношения. Органы государственного регулирования страховой деятельностью. Функции и задачи страхового надзора. Единый реестр субъектов страхового дела. Лицензирование страховой деятельности. Понятие и виды санкций за нарушение страхового законодательства.

Антимонопольное регулирование на рынке страховых услуг.

## 5.2. Учебно – тематический план

Для очной формы обучения

Таблица 3.1

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				Самостоя тельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа				
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практическ ие занятия		
1	Тема 1. Финансовые рынки: сущность, функции, структура	5	3	1	2	2	Опрос, решение кейсов и тестов, дискуссия
2	Тема 2. Рынок акций	6	3	1	2	3	Опрос, решение тестов и задач дискуссия
3	Тема 3. Рынок долговых финансовых инструментов	7	3	1	2	4	Опрос, решение тестов и задач дискуссия
4	Тема 4. Рынок производных финансовых инструментов	9	3	1	2	6	Опрос, решение задач и тестов, дискуссия
5	Тема 5. Участники финансового	11	6	2	4	5	Опрос, решение тестов, разбор кейсов,

	рынка						дискуссия
6	Тема 6. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка	8	3	1	2	5	Опрос, решение тестов, разбор кейсов, дискуссия
7	Тема 7. Основы анализа финансовых рынков	14	6	2	4	8	Опрос, разбор кейсов, решение задач
8	Тема 8. Рынок коллективных инвестиций	7	3	1	2	4	Опрос, решение тестов, задач, дискуссия
9	Тема 9. Регулирование финансовых рынков	5	3	1	2	2	Дискуссия по теме занятия
10	Тема 10. Страховая защита, структура и участники страхового рынка	19	10	4	6	9	Дискуссия по теме занятия, решение кейсов, подготовка к домашнему заданию
11	Тема 11. Регулирование страхового рынка	17	7	1	6	10	Опрос, решение тестов, дискуссия, подготовка к домашнему заданию
	В целом по дисциплине	108	50	16	34	58	Согласно учебному плану: Контрольная работа
	Итого в %	100	46	32	68	54	

Для очно-заочной-ИОО

Таблица 3.2

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				Самостоя тельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа				
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практическ ие занятия		
1	Тема 1. Финансовые рынки: сущность,	6	1	0,5	0,5	5	Опрос, решение кейсов и тестов, дискуссия

	функции, структура						
2	Тема 2. Рынок акций	8	1	0,5	0,5	7	Опрос, решение тестов и задач дискуссия
3	Тема 3. Рынок долговых финансовых инструментов	8	1	0,5	0,5	7	Опрос, решение тестов и задач дискуссия
4	Тема 4. Рынок производных финансовых инструментов	8	1	0,5	0,5	7	Опрос, решение задач и тестов, дискуссия
5	Тема 5. Участники финансового рынка	8	1	0,5	0,5	7	Опрос, решение тестов, разбор кейсов, дискуссия
6	Тема 6. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка	8	1	0,5	0,5	7	Опрос, решение тестов, разбор кейсов, дискуссия
7	Тема 7. Основы анализа финансовых рынков	15	4	2	2	9	Опрос, разбор кейсов, решение задач
8	Тема 8. Рынок коллективных инвестиций	11	1	0,5	0,5	7	Опрос, решение тестов, задач, дискуссия
9	Тема 9. Регулирование финансовых рынков	11	1	0,5	0,5	6	Дискуссия по теме занятия
10	Тема 10. Страховая защита, структура и участники страхового рынка	13	2	1	1	15	Дискуссия по теме занятия, решение кейсов, подготовка к домашнему заданию
11	Тема 11. Регулирование страхового рынка	12	2	1	1	15	Опрос, решение тестов, дискуссия, подготовка к домашнему заданию
	В целом по дисциплине	108	16	8	8	92	Согласно учебному плану:

							Контрольная работа
	Итого в %	100	15	50	50	85	

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Финансовые рынки: сущность, функции, структура	<p>1.Основные функции финансового рынка.</p> <p>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).</p> <p>3.Количественные и качественные показатели развития финансовых рынков: капитализация, торговый оборот, количество сделок, число участников и пр.</p> <p>4.Тенденции развития рынков.</p> <p>5.Приоритеты развития российского финансового рынка во взаимосвязи с национальными приоритетами развития Российской Федерации.</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 2, 3, 4, 6, 9</p> <p>Основная литература: раздел 8 – 1, 2.</p> <p>Дополнительная литература: раздел 8 – 1, 2, 5.</p> <p>Ресурсы сети Интернет: раздел 8 – 1, 4, 5,</p>	Общее обсуждение, опрос, работа с первичными источниками статистической информации
Тема 2. Рынок акций	<p>1.Виды акций и их классификация.</p> <p>2.Фундаментальные свойства акций. Отличительные черты обыкновенных и привилегированных акций и их типы. 3.Акционерный капитал и его структура. Акционерные общества, их типы, способы управления, системы голосования (уставная, кумулятивная). Структура собственности на акции.</p> <p>4.Основные и дополнительные права акционеров.</p> <p>5.Дивиденд и норма (ставка) дивиденда. Эмиссия и первичный рынок акций.</p> <p>6.Факторы, влияющие на цену акций. Стоимостная оценка акций: номинальная, эмиссионная, рыночная, балансовая и ликвидационная стоимость акций.</p> <p>7.Определение доходности акций. Инвестиционные качества акций. Основные показатели акций: дивидендная доходность, P/E, EPS и др. Фондовые индексы.</p>	Дискуссия, опрос, работа с первичными источниками статистической информации, решение кейсов и задач, тестирование

	<p>8.Рынок акций. Состояние и тенденции развития российского рынка акций.</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 1, 2, 9</p> <p>Основная литература: раздел 8 – 1, 2.</p> <p>Дополнительная литература: раздел 8 – 4,</p> <p>Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 1, 2, 3,4, 5, 6.</p>	
Тема 3. Рынок долговых финансовых инструментов	<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.), еврооблигации Правительства Российской Федерации.</p> <p>4.Первичный и вторичный рынок государственных облигаций.</p> <p>5.Корпоративные облигации. Еврооблигации и замещающие облигации российских корпоративных эмитентов.</p> <p>6.Особенности выпуска и обращения ипотечных облигаций в России.</p> <p>7.Характеристики облигаций: текущая доходность, доходность до погашения, риск, дюрация, модифицированная дюрация. Рейтинги облигаций. Оценка облигаций. Факторы, влияющие на уровень доходности и цены облигаций.</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 1, 2, 6</p> <p>Основная литература: раздел 8 – 1, 2;</p> <p>Дополнительная литература: раздел 8 – 1, 4,</p> <p>Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 5, 6</p>	<p>Дискуссия, опрос, работа с первичными источниками статистической информации, решение кейсов и задач, тестирование</p>
Тема 4. Рынок производных финансовых инструментов	<p>1.Рынок производных финансовых инструментов: понятие и сущность.</p> <p>2.Виды производных финансовых инструментов.</p> <p>3.Базисные активы производных финансовых инструментов.</p> <p>4.Участники рынка производных финансовых инструментов: спекулянты, хеджеры, арбитражеры.</p> <p>5.Форвардные и фьючерсные контракты: сущность, общие черты и различия.</p> <p>6.Фьючерсный контракт – стандартизированный биржевой инструмент.</p> <p>7.Организация фьючерсных торгов, заключение сделок и расчетов по ним. Офсетная сделка.</p> <p>8.Опцион: понятие и сущность, внутренняя и внешняя (временная) стоимость опциона.</p> <p>9.Премия опциона как сумма внутренней и внешней стоимости опциона.</p> <p>10.Понятие и основные виды своп-контрактов.</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 2, 6</p>	<p>Дискуссия, опрос, работа с первичными источниками статистической информации, решение кейсов и задач, тестирование</p>

	<p>Основная литература: раздел 8 – 1, 2;  Дополнительная литература: раздел 8 – 4,7  Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 2, 6</p>	
Тема 5. Участники финансового рынка	<p>1.Основные участники финансового рынка, их роли и состав: эмитенты, инвесторы, финансовые посредники, инфраструктурные институты.  2.Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы – состав, ограничения для неквалифицированных инвесторов.  3.Государство – особый участник финансового рынка.  4.Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их роль на финансовом рынке: понятие; виды деятельности; требования, предъявляемые к ним регулятором; процедуры комплаенс, проводимые профессиональными участниками и финансовыми организациями и связанная с ними ответственность.  5.Влияние цифровизации операционной среды на деятельность участников финансового рынка.</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 1, 2, 3, 4, 5,6, 7  Основная литература: раздел 8 – 2  Дополнительная литература: раздел 8 – 5– 7.  Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 1, 2, 3</p>	Дискуссия, опрос, работа с первичными источниками статистической информации, решение кейсов и задач, тестирование
Тема 6. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка	<p>1.Институты, формирующие торговую и расчетную инфраструктуру финансового рынка.  2.Особенности функционирования каналов обращения ценных бумаг и институты, обеспечивающие обращение ценных бумаг.  3.Организатор торговли и биржи как форма организации торгов.  4.Особенности биржевого товара и сегменты финансового рынка, представленные на основных биржах: валютный рынок, денежный рынок, долговой рынок, долевого рынка, товарный рынок, рынок производных финансовых инструментов.  5.Биржевая инфраструктура и посттрейдинговые сервисы: способы организации торговли и технического сопровождения сделок.  6.Клиринговая деятельность, виды клиринга, неттинг как способ исполнения обязательств.  Центральный контрагент: основные функции, роль в обеспечении финансовой стабильности.</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 2, 4, 5, 6, 7  Основная литература: раздел 8 – 1-3  Дополнительная литература: раздел 8 – 1– 5, 7.  Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 1, 2, 3.</p>	Дискуссия, опрос, работа с первичными источниками статистической информации, решение кейсов и задач, тестирование
Тема 7. Основы анализа финансовых	<p>1.Риск и доходность: понятия, метрики, формулы расчета, источники информации, связь между риском и доходностью, показатели риска применительно к разным</p>	Дискуссия, опрос, работа с первичными

рынков	<p>инструментам.</p> <p>2.Фундаментальные факторы, выявление и оценка значимости для каждого уровня анализа.</p> <p>3.Индексы экономических индикаторов и порядок их расчета.</p> <p>4.Отраслевые индикаторы и индексы, методика расчета.</p> <p>5.Сравнительный анализ на основе мультипликаторов.</p> <p>6.Методы стоимостного анализа эмитента.</p> <p>7.Технический анализ и трейдинг. Визуально-графический анализ. Подходы к определению трендов. Фигуры на ценовых графиках, их применение в торговых стратегиях.</p> <p>7.Численные методы технического анализа. Осцилляторы.</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 1, 2</p> <p>Основная литература: раздел 8 – 1, 3.</p> <p>Дополнительная литература: раздел 8 – 1,7.</p> <p>Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 1, 2, 3, 4</p>	источниками статистической информации, решение кейсов и задач, тестирование
Тема 8. Рынок коллективных инвестиций	<p>1.Роль и функции рынка коллективных инвестиций.</p> <p>2.Особенности различных видов инвестиционных фондов.</p> <p>3.Принципы формирования портфелей ценных бумаг различных инвестиционных фондов.</p> <p>4.Виды доверительного управления на российском рынке.</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 2, 3</p> <p>Основная литература: раздел 8 – 1, 2.</p> <p>Дополнительная литература: раздел 8 – 6, 7.</p> <p>Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 1, 3, 5</p>	Дискуссия, опрос, работа с первичными источниками статистической информации, решение кейсов и задач, тестирование
Тема 9. Регулирование финансовых рынков	<p>1.Прямые и косвенные методы регулирования российского финансового рынка.</p> <p>2.Государственное и саморегулирование.</p> <p>3.Этапы развития субъектов управления российским фондовым рынком – от ФКЦБ до мегарегулятора.</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9</p> <p>Основная литература: раздел 8 – 1, 2.</p> <p>Дополнительная литература: раздел 8 – 3.</p> <p>Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 1, 4</p>	Дискуссия, опрос, работа с первичными источниками статистической информации, решение кейсов и задач, тестирование
Тема 10. Страховая защита, структура и участники страхового рынка	<p>1.Страховой рынок, его основные сегменты, функции.</p> <p>2.Виды институтов страхового рынка и их особенности.</p> <p>3. Основные продукты страхового рынка</p> <p>4. Организация продаж</p> <p>5. Анализ и прогнозирование объемов страховых премий</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 1, 2, 3, 6, 8, 9</p> <p>Основная литература: раздел 8 – 3.</p> <p>Дополнительная литература: раздел 8 – 6.</p> <p>Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 1, 5, 7</p>	Дискуссия, опрос, работа с первичными источниками статистической информации, решение кейсов и задач, тестирование
Тема 11. Регулирование страхового рынка	<p>1. Органы управления страховой компанией и их функции</p> <p>2. Государственное регулирование страховой деятельностью</p> <p>3.Разновидности нарушений на страховом рынке и санкции, применяемые при выявлении этих нарушение</p>	Дискуссия, опрос, работа с первичными источниками статистической



	<p>4. Антимонопольное регулирование страховой деятельности</p> <p>5. Участие страховщиков в повестке устойчивого развития</p> <p>Нормативные акты: раздел 8 – 1, 2, 6, 8, 9</p> <p>Основная литература: раздел 8 – 3.</p> <p>Дополнительная литература: раздел 8 – 6, 7</p> <p>Ресурсы сети Интернет: раздел 9 – 1, 3, 4</p>	<p>информации, решение кейсов и задач, тестирование</p>
--	--	---

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

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

Таблица 5

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Финансовые рынки: сущность, функции, структура	<p>1. История развития финансовых рынков.</p> <p>2. Финансовый рынок в модели экономического кругооборота.</p> <p>3. Банковская и рыночная модели финансовых рынков</p> <p>4. Кредитный и фондовый рынки; организованный и неорганизованный рынки.</p> <p>5. Финансовые инструменты, их классификация.</p> <p>6. Основные сегменты финансового рынка: рынок акций, рынок облигаций, рынок производных финансовых инструментов, прочие сегменты финансового рынка.</p> <p>7. Финансовые посредники, их виды и роль на финансовом рынке.</p> <p>8. Современное состояние финансовых рынков.</p>	<p>Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре</p>
Тема 2. Рынок акций	<p>1. Особенности первичного размещения акций в России.</p> <p>2. Особенности рынка акций в развитых и развивающихся странах.</p> <p>3. Особенности оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах.</p> <p>4. Особенности поведения участников рынка акций в развитых и развивающихся странах.</p>	<p>Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре</p>
Тема 3. Рынок	1. Субфедеральные и муниципальные облигации в	Чтение

долговых финансовых инструментов	<p>России. Облигации Банка России.</p> <p>2.Прочие финансовые инструменты с фиксированной доходностью.</p> <p>3.Простой и переводный вексель.</p> <p>4.Акцепт, аваль, индоссамент, протест векселя.</p> <p>5.Роль векселя на различных этапах развития рыночной экономики.</p> <p>6.Депозитные и сберегательные сертификаты банков.</p>	<p>рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре</p>
Тема 4. Рынок производных финансовых инструментов	<p>1.История рынка ПФИ в мире и в России. Функции рынка ПФИ.</p> <p>2.Основные характеристики и отличия ПФИ от ценных бумаг и других активов кассового рынка.</p> <p>2.Характеристика рынка форвардных контрактов: внебиржевой рынок с низкой ликвидностью.</p> <p>3.Участники рынка форвардных контрактов, их цели.</p> <p>4.Спецификация фьючерсного контракта, ее содержание. Базисные активы фьючерсов. Поставочные и расчетные фьючерсные контракты.</p> <p>5.Отличие опциона от других видов ПФИ.</p> <p>6.Цели заключения своп-контрактов. Товарный своп. Фондовый своп (своп активов).</p> <p>7.Состояние, проблемы и направления развития российского рынка ПФИ</p>	<p>Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре</p>
Тема 5. Участники финансового рынка	<p>1.Корпоративные эмитенты и особенности их деятельности в процессе эмиссии долговых и долевого бумаг.</p> <p>2.Деятельность финансовых институтов в качестве эмитента ценных бумаг.</p> <p>3.Классификация инвесторов на финансовых рынках коллективные, институциональные, частные инвесторы</p> <p>4.Основные типы финансовых посредников.</p> <p>5.Защита прав инвесторов. Требования к раскрытию информации.</p> <p>6.Изменение каналов коммуникации, использование маркетплейсов в условиях цифровизации операционной среды</p>	<p>Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре</p>
Тема 6. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка	<p>1.Организованная и неорганизованная торговля на финансовом рынке.</p> <p>2.Виды бирж и организационно- правовая форма организации Ведущие биржевые центры и конкуренция между ними.</p> <p>3.Торговые платформы и организация их функционирования</p>	<p>Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными</p>

		документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема 7. Основы анализа финансовых рынков	1.Риск и доходность: источники информации, показатели риска применительно к разным инструментам. 2.Индексные методы измерения экономических процессов. 3.Источники информации и периодичность расчета экономических индикаторов, возможность их использования в анализе. 4.Стратегии инвестирования. 5.Технический анализ и трейдинг. Визуально-графический анализ. Фигуры на ценовых графиках, их применение в торговых стратегиях. 6.Механические торговые системы, торговые роботы.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема 8. Рынок коллективных инвестиций	1.Роль и функции рынка коллективных инвестиций. 2.Инвестиционная деятельность различных типов инвестиционных фондов в России и за рубежом 3.Особенности различных видов инвестиционных фондов. 4.Принципы формирования портфелей ценных бумаг различных инвестиционных фондов. 5.Виды доверительного управления на российском рынке.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема 9. Регулирование финансовых рынков	Типы мегарегуляторов на финансовых рынках различных стран.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема 10. Страховая защита, структура и участники	1. Преимущества отдельных продавцов страховых продуктов (банков, автосалонов, агентов) 2. Деятельность страховых ассистентов, в т.ч. на рынке медицинского страхования	Чтение рекомендованной литературы и составление

страхового рынка	3. Опыт перестраховочной деятельности в РФ, в т.ч. на рынке грузоперевозок 4. Правила страхования российских страховщиков. (по выбору обучающегося)	конспекта; выполнение домашнего задания, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема 11. Регулирование страхового рынка	1. Антимонопольное регулирование в сфере страховой деятельности. 2. Опыт саморегулирования в РФ 3. Опыт регулирования страхового рынка в странах ЕС и Китае. 4. Регулирование деятельности иностранных участников российского страхового рынка	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; подготовка к домашнему заданию, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре

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

### Примерный перечень тем контрольных работ

1. Контрольная работа по рынку акций в форме тестовых заданий и задач.
2. Контрольная работа по рынку облигаций в форме тестовых заданий и задач.
3. Контрольная работа по производным финансовым инструментам в форме тестовых заданий и задач.
4. Контрольная работа по профессиональным участникам рынка ценных бумаг в форме тестовых заданий и задач.
5. Контрольная работа по инфраструктурным организациям рынка ценных бумаг в форме тестовых заданий и задач.
6. Контрольная работа по инвестиционным фондам в форме тестовых заданий и задач.
7. Контрольная работа по Федеральному закону №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
8. Контрольная работа по Федеральному закону от 26 декабря 1995г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах».
9. Контрольная работа по Федеральному закону №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».
10. Контрольная работа по Федеральному закону № 75-ФЗ

«О негосударственных пенсионных фондах».

11. Контрольная работа по правилам страхования в форме сопоставления условий страхования страховщиков различной/аналогичной маркетинговой ориентации.

12. Контрольная работы по рынку имущественного страхования в форме тестовых заданий и задач.

13. Контрольная работа по рынку личного страхования в форме тестовых заданий и задач.

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

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Департамента финансовых рынков и финансового инжиниринга и Департамента страхования и экономики социальной сферы.

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

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

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

Таблица 6

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с 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	1.Проводит необходимые для решения финансовых задач организации исследования внешней и внутренней среды с использованием современных информационных технологий.	<b>Знать:</b> теоретические основы, категориальный аппарат и отличительные признаки финансового рынка; современные представления о проблемах развития финансового	<b>Задание 1.</b> Провести анализ динамики фондового индекса Мосбиржи за последние 10 лет ( <a href="http://www.moex.com">www.moex.com</a> ). Провести анализ динамики капитализации и цены на акцию ТОП-5 эмитентов, занимающих наибольшую долю в базе индекса. Сделать выводы.  <b>Задание 2.</b> Коэффициент рентабельности собственного капитала компании за отчетный период равен 15 %,

<p>организации в текущей и долгосрочной перспективе</p>		<p>рынка.</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать ситуацию на финансовом рынке и интерпретировать полученные результаты анализа; решать задачи</p>	<p>общая сумма долгосрочных заемных средств достигла 30 млн. руб., а размер собственного капитала компании составляет 120 млн. руб. Рассчитайте показатель рентабельности активов компании</p> <p><b>Задание 3.</b> Динамика рентабельности капитала страховых организаций РФ– 11%, 16% 28%, 30%. Динамика сборов страховых премий за тот же период – 0%, 4%, 3%, 7%. Изменение коэффициента убыточности – 80 %, 85 %, 93 %, 96 %. Определите какой вид деятельности страховщиков обусловил рост рентабельности.</p>
	<p>2. Оценивает и прогнозирует закономерности развития внешней и внутренней среды бизнеса.</p>	<p><b>Знать: –:</b> взаимосвязь социальных и экономических процессов на финансовых рынках на глобальном и локальном уровнях с теми же процессами на внутреннем рынке и в других сферах деятельности.</p> <p><b>Уметь: -</b> критически переосмысливать цели современного финансового рынка и используемые технологии применительно к реализации целей обеспечения финансовой</p>	<p><b>Задание 1.</b> Показать динамику мультипликатора P/E за последние два года. для российского рынка акций в целом. Рассчитать показатель P/E для следующих отраслей за аналогичный период: oil&amp;gas, metals&amp;mining, consumer&amp;retail, telecommunications. Акции какой отрасли подверглись наиболее серьезному падению рыночной стоимости? Как это связано с падением темпов экономического роста в России?</p> <p><b>Задание 2.</b> Используя ресурсы сайта rusbonds, (<a href="https://rusbonds.ru/bonds">https://rusbonds.ru/bonds</a>) проанализируйте динамику дефолтов по корпоративным облигациям российских эмитентов за последние 5 лет. Эмитенты каких отраслей наиболее часто испытывали дефолты? Сделайте выводы</p> <p><b>Задание 3.</b> Используя ресурсы сайта <a href="http://www.cbr.ru">www.cbr.ru</a>,</p>

		стабильности рынка в целом и отдельных экономических агентов.	проанализируйте динамику сборов премий на рынке имущественного страхования за последние 5 лет. Определите какие факторы внешней среды и какие продуктовые решения страховщиков определили наблюдаемую динамику роста/падения сборов на рынке
--	--	---	--

### **Примерный перечень вопросов к зачету**

1. Понятие, сущность и функции финансового рынка. Финансовый рынок в модели экономического кругооборота.
2. Структура финансового рынка и его сегменты. Банковская и рыночная модели финансовых рынков.
3. Финансовые инструменты, их классификация. Понятия ценных бумаг и производных финансовых инструментов.
4. Современное состояние финансового рынка в РФ. Тенденции развития финансовых рынков: финансовая глобализация / фрагментация, централизация / децентрализация.
5. Понятие и фундаментальные свойства акций. Классификация акций.
6. Стоимостная оценка акций, определение доходности акций.
7. Выпуск корпоративных облигаций: требования к заемщику, условия облигационного соглашения, последствия невыполнения обязательств.
8. Виды государственных облигаций в России: особенности конструкции и эмиссии, целевая группа инвесторов, динамика доходности.
9. Факторы, влияющие на цены акций, способы определения теоретической цены акции.
10. Облигационные заимствования на международном рынке. Преимущества и особенности еврооблигационных займов. Замещающие облигации.
11. Понятие и виды производных финансовых инструментов.
12. Участники рынка производных финансовых инструментов и их стратегии: спекуляция, арбитраж, хеджирование.
13. Форвардные и фьючерсные контракты: сравнительная характеристика.
14. Понятие и виды опционов. Биржевые и внебиржевые опционы.
15. Своп-контракты и их виды.
16. Структура финансового рынка и участники, ее составляющие.
17. Основные требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг в части: размера собственных средств, квалификации персонала, соблюдения принципа сегрегации активов.
18. Основные институты торговой и расчетной инфраструктуры и их функции в обеспечении ликвидности рынка.
19. Условия допуска ценных бумаг на биржу, листинг, котировальные списки.

20. Фондовые индексы. Виды, информация и порядок расчета, использование в анализе.

21. Основные положения фундаментального анализа. Методика проведения анализа.

22. Основные положения технического анализа. Методы технического анализа.

23. Инвестирование на финансовых рынках: критерии принятия инвестиционных решений. Параметры доходности и риска отдельных активов, сравнительная характеристика активов по риску.

24. Паевые инвестиционные фонды: функции, цели функционирования, категории и виды.

25. Доверительное управление на российском рынке ценных бумаг.

26. Негосударственные пенсионные фонды: функции, цели создания, пенсионные продукты

27. Рынок цифровых финансовых активов: понятие, основные функции, участники, роль и значение.

27. Цифровые финансовые активы: сущность и основные виды. Выпуск и обращение ЦФА на финансовом рынке.

28. Содержание функций государственного регулирования финансового рынка.

29. Органы государственного регулирования российского фондового рынка.

30. Субъекты страхового рынка, преимущества и недостатки при организации функционирования рынка

31. Страховые продукты российского страхового рынка (классические, коробочные, вмененные, обязательные). Сравните их преимущества и недостатки.

32. Страхование от несчастных случаев. Используя положения теории «4Р» составьте таблицу состава и силе причинно-следственных связей между условиями и объемом сборов премий, и на этой основе сформулируйте достоверное предположение (краткий комментарий) о причинах изменения сборов премий на горизонте 2014-2022 гг.

33. Имущественное страхование. Составьте таблицу состава и силе причинно-следственных связей между условиями (теория 4Р и общеэкономическое) и объемом сборов премий, и на этой основе сформулируйте достоверное предположение (краткий комментарий) о причинах изменения сборов премий на горизонте 2014-2022 гг.

34. Владелец предприятия застраховал один из цехов этого предприятия по риску недополучения прибыли в результате перерыва в производстве. Страховая сумма - 50 тыс. руб. В результате выхода из строя трансформатора на подстанции ФСК и связанного с этим простоя предприятием недополучена прибыль на сумму 100 тыс. рублей, из которых 60% приходится на застрахованный цех. Безусловная франшиза = 10 тыс. рублей Система покрытия первый риск. Страховое возмещение ... тыс. руб.

35. Страховые продукты российского страхового рынка (классические, коробочные, вмененные, обязательные). Какие продуктовые решения оказывают



значительное влияние на динамику рынка на коротких горизонтах, какие незначительное, но устойчивое влияние на длинных горизонтах.

36. Субъекты страхового дела, преимущества и недостатки при организации функционирования рынка

37. Общая характеристика текущих подходов Банка России к регулированию конкуренции на страховом рынке

38. Банк России как орган страхового надзора.

39. Составьте и обоснуйте достоверное предположение:

- каким образом увеличение минимальных требований к уставному капиталу страховщиков способствует осуществлению Банком России такой основной его функции как защита и обеспечение устойчивости рубля;

- каким интересам мажоритарных акционеров и страхователей указанная политика политики соответствовала, а каким нет.

40. Охарактеризуйте изменения роли отдельных участников (каналов продаж) на рынке моторного страхования в 1919-2022гг. В связи с какими преимуществами продавцов происходили эти изменения.

41. Страховые брокеры, особенности их деятельности на страховом рынке РФ

42. Деятельность страховых агентов на страховом рынке РФ, в т.ч. в 2018-2022гг. Их преимущества и недостатки как продавцов страховых продуктов.

43. Деятельность кредитных организаций в качестве дистрибьютера страховых продуктов, в т.ч. в 2016-2022 г. в РФ. Причины превращения в их основного продавца страховых продуктов.

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

### **Нормативные документы**

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации, часть II, глава 48.

2. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

3. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

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

5. Федеральный закон от 21.12.2013. № 353-ФЗ «О потребительском кредите».

6. Федеральный закон от 16.07.1998 №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

7. Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах».

8. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

9. Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации

### **Основная литература.**

1. Финансовые рынки : учеб. для студентов, обуч. по напр. подгот. «Экономика» и «Менеджмент» / К. Р. Адамова, Л. Н. Андрианова, Н. Е. Анненская [и др.]; под ред. С. В. Брюховецкой, Б. Б. Рубцова ; Финуниверситет. — Москва : КноРус, 2023. — 462 с. — ISBN 978-5-406-11491-9. — URL: <https://book.ru/book/949300> (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : электронный.

2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учеб. и практикум для вузов / И. А. Гусева; Финуниверситет. — Москва : Юрайт, 2023. — 347с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Образовательная платформа Юрайт. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698> (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : электронный.

3. Страхование : учеб. для вузов / С. Б. Богоявленский, Д. А. Горулев, Л. А. Орланюк-Малицкая [и др.] ; под ред. Л. А. Орланюк-Малицкой, С. Ю. Яновой; Финуниверситет ; Санкт-Петербургский гос. экон. ун-т. — 4-е изд.— Москва : Юрайт, 2023. — 481 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12272-5. — Образовательная платформа Юрайт. — URL:<https://urait.ru/bcode/518615> (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : электронный.

### **Дополнительная литература**

1. Миркин, Я. М. Статистика финансовых рынков : учебник / Я. М. Миркин, И. В. Добашина, В. Н. Салин ; Финуниверситет. — Москва : Кнорус, 2022. — 250 с. — (Магистратура). — ISBN 978-5-406-09375-7. — ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/943063> (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : электронный.

2. Криничанский, К. В. Финансовые рынки и институты : монография / К. В. Криничанский, Н. Е. Анненская ; Финуниверситет. — Москва : РУСАЙНС, 2020. — 360 с. — ISBN 978-5-4365-5495-2. — ЭБС BOOK.ru. — URL:<https://book.ru/book/93809> (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : электронный.

3. Современная архитектура финансов России : монография / М. А. Эскиндаров, В. В. Масленников, М. А. Абрамова [и др.] ; под ред. М. А. Эскиндарова, В. В. Масленникова ; Финуниверситет. — Москва : Когито-Центр, 2020. — 488 с. — ISBN 978-5-89353-602-7. — ЭБ Финуниверситета. — URL: [www.fa.ru/science/Documents/publications/фин\\_8.pdf](http://www.fa.ru/science/Documents/publications/фин_8.pdf) (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : непосредственный : электронный.

4. Брюховецкая, С. В. Финансовые рынки. Практикум : учеб. пособие / С. В. Брюховецкая, И. А. Гусева ; Финуниверситет. — Москва : Кнорус, 2021. — 538 с. — (Бакалавриат). — ISBN 978-5-406-07742-9. — ЭБС BOOK.ru. — URL:<https://book.ru/book/940947> (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : электронный.

5. Современная трансформация пенсионной системы и формирование «длинных денег» в российской экономике : монография / Е. И. Куликова, Л. Н. Андрианова, И. А. Гусева [и др.] ; под ред. Е. И. Куликовой, Л. Н. Андриановой ;

Финуниверситет. — Москва : КНОРУС, 2022. — 188 с. — ISBN 978-5-406-10441-5. — ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/945629> (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : электронный.

6. Современные тенденции совершенствования технологий реализации страховой защиты : монография /Д. В. Брызгалов, Ю. С. Бугаев, Ю. И. Будович [и др.]; под ред. Л. А. Орланюк-Малицкой, А. А. Цыганова ; Финуниверситет. — Москва : КНОРУС, 2021. — 254 с. — (Бакалавриат и магистратура). — ISBN 978-5-406-01915-3. — ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/938770> (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : электронный.

7. Современные проблемы регулирования страховой деятельности : монография / Т. А. Белоусова, В. С. Гудкова, Е. Ф. Дюжиков [и др.] ; под ред. Л. А. Орланюк-Малицкой, А. А. Цыганова ; Финуниверситет. — Москва : КноРус, 2019.— 234 с. — ISBN 978-5-406-02706-6. — ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/936561> (дата обращения: 23.05.2023). — Текст : электронный.

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

1. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов:[//www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

2. Децентрализованные финансы:[//www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

3. Доклад для общественных консультаций «Подходы банка России к развитию конкуренции на финансовом рынке:[//www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

4. Концепция внедрения риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в РФ:[//www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

5. Документ для общественного обсуждения «Финансовый рынок: новые задачи в современных условиях:[//www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

6. Официальный сайт ММВБ <http://www.moex.com>

7. Официальный сайт Банка России <http://www.cbr.ru>

8. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики <http://www.gks.ru>

9. Официальный сайт информационного агентства РБК <http://www.rbc.ru>

10. <http://www.biblio-online.ru/> - Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»

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

Для более эффективного изучения дисциплины студентам необходимо ознакомиться: с содержанием рабочей программы дисциплины (далее - РПД), с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, методическими разработками по данной дисциплине, имеющимися на образовательном портале и сайте департамента «Финансовых рынков и финансового инжиниринга», с графиком консультаций преподавателей, читающих эту дисциплину.

**Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям (теоретический**

## **курс)**

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания преподавателей.

Студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы;

- на отдельные лекции приносить соответствующий материал на бумажных носителях, представленный лектором на портале или присланный на «электронный почтовый ящик группы» (слайды, таблицы, графики, схемы). Данный материал будет охарактеризован, прокомментирован, дополнен непосредственно на лекции;

- перед очередной лекцией необходимо просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, то обратиться к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических занятиях.

### **Рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям**

Студентам следует:

- а) приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу на конкретное семинарское занятие;

- б) при подготовке к семинарским занятиям необходимо в первую очередь обращаться к нормативным документам в области финансового и денежно-кредитного регулирования, основной и дополнительной литературе, рекомендованной программой и преподавателем курса;

- в) особое внимание следует уделять периодическим изданиям, где рассматриваются актуальные вопросы финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики, при этом необходимо обращать внимание на дискуссионные вопросы. Следует использовать источники за последние год – два, так как проблемы, которые обсуждались на страницах экономических журналов ранее, сегодня уже могут быть не проблемой;

- г) в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;

- д) в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;

- е) на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю. Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже, чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изученной на пропущенном занятии. Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу зачетной сессии, упускают

возможность получить положенные баллы за работу в соответствующем семестре.

**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

**11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Например,

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
4. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» -

<http://www.skrin.ru/>

**11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Указанные средства не используются

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

12.1. Список учебно-лабораторного оборудования

Персональный компьютер

Проектор

12.2. Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний слушателей, разрабатываемые автором курса

- Интерактивные лекции
- Дискуссии за круглым столом