

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего  
образования

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**(Финансовый университет)**

**Департамент банковского дела и финансовых рынков  
Департамент страхования и экономики социальной сферы**

**Абрамова М.А., Анненская Н.Е., Дорожкин А.В., Захарова О.В., Кириллова  
Н.В., Куликова Е.И., Криничанский К.В., Мартыненко Н.Н.,  
Панова С.А., Рубцов Б.Б., Туленты Д.С.**

**Современные финансовые рынки**

**Рабочая программа дисциплины**

**для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.04.08 «Финансы и кредит»**

**Москва 2021**

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**(Финансовый университет)**

**Департамент банковского дела и финансовых рынков  
Департамент страхования и экономики социальной сферы  
Финансовый факультет**

**УТВЕРЖДАЮ**

**Проректор по учебной и  
методической работе**

\_\_\_\_\_ **Е.А. Каменева**

**« 21 » декабря 2021 г.**

**Абрамова М.А., Анненская Н.Е., Дорожкин А.В., Захарова О.В., Кириллова  
Н.В., Куликова Е.И., Криничанский К.В., Мартыненко Н.Н.,  
Панова С.А., Рубцов Б.Б., Туленты Д.С.**

**Современные финансовые рынки**

**Рабочая программа дисциплины**

**для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.04.08 «Финансы и кредит»**

*Рекомендовано Ученым советом Финансового факультета  
(протокол № 17 от 14 декабря 2021 г.)*

*Одобрено учебно-научным Департаментом банковского дела и финансовых рынков  
(протокол № 5 от 20 октября 2021 г.)*

*Одобрено Учебно-научным Департаментом страхования и социальной сферы  
(протокол № 4 от 24 ноября 2021 г.)*

**Москва 2021**

УДК 336.76+[368:339.13](073)  
ББК 65.26-31я73+65.271-31я73  
С 56

Рецензент: И.А. Гусева, к.э.н., профессор Департамента банковского дела и финансовых рынков; Пирогова Т.В., к.э.н., доцент, заместитель руководителя департамента страхования и экономики социальной сферы

**Абрамова М.А., Анненская Н.Е., Дорожкин А.В., Захарова О.В., Кириллова Н.В.,  
Куликова Е.И., Криничанский К.В., Мартыненко Н.Н.,  
Панова С.А., Рубцов Б.Б., Туленты Д.С.**

Современные финансовые рынки. Рабочая программа для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», направленности программ магистратуры: «Корпоративные финансы в цифровой экономике», «Финансовая экономика и монетарное регулирование», «Современное банковское дело и риск-менеджмент в коммерческом банке», «Страховой бизнес», «Финансовая математика и анализ рынков», «Финансы государственного сектора», «Технологии управления финансами и финансовые инновации в государственном секторе», «Анализ финансовых рынков», «Современное банковское дело и финансовые технологии» – М.: Финансовый университет, Департамент банковского дела и финансовых рынков, Департамент страхования и экономики социальной сферы. 2021. – 93 с.

Дисциплина «Современные финансовые рынки» является дисциплиной общенаучного модуля образовательных программ: «Корпоративные финансы в цифровой экономике», «Финансовая экономика и монетарное регулирование», «Современное банковское дело и риск-менеджмент в коммерческом банке», «Страховой бизнес», «Финансовая математика и анализ рынков», «Финансы государственного сектора», «Технологии управления финансами и финансовые инновации в государственном секторе», «Анализ финансовых рынков» (институт онлайн-образования), «Современное банковское дело и финансовые технологии» (заочная форма обучения), «Страховой бизнес», (заочная форма обучения), направление подготовки «Финансы и кредит».

Рабочая программа учебной дисциплины содержит требования к результатам освоения дисциплины, программу, тематику практических и семинарских занятий и их проведения, формы самостоятельной работы, контрольные вопросы и систему оценивания, учебно-методическое обеспечение дисциплины.

*Учебное издание*

**Абрамова М.А., Анненская Н.Е., Дорожкин А.В., Захарова О.В., Кириллова Н.В.,  
Куликова Е.И., Криничанский К.В., Мартыненко Н.Н.,  
Панова С.А., Рубцов Б.Б., Туленты Д.С.**

**Современные финансовые рынки**

Рабочая программа учебной дисциплины  
Компьютерный набор, верстка Куликовой Е.И.  
Формат 60х90/16. Гарнитура *TimesNewRoman*  
Усл. п.л. 4.3 Изд. № 4.1-2015. Тираж 26 экз.

Заказ \_\_\_\_\_

Отпечатано в Финансовом университете

© Абрамова М.А., Анненская Н.Е., Дорожкин А.В., Захарова О.В., Кириллова Н.В., Куликова Е.И., Криничанский К.В., Мартыненко Н.Н., Панова С.А., Рубцов Б.Б., Туленты Д.С.

© Финансовый университет, 2021

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| 1. Наименование дисциплины.....   | 3  |
| 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине .....                      | 3  |
| 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....  | 6  |
| 4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся .....   | 6  |
| 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....  | 7  |
| 5.1 Содержание дисциплины.....  | 7  |
| 5.2. Учебно-тематический план .....   | 10 |
| 5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....  | 16 |
| 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....  | 41 |
| 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы .....  | 41 |
| 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2).....   | 51 |
| 7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....  | 58 |
| 8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины .....  | 88 |
| 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....   | 90 |
| 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....  | 92 |
| 11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем. .... | 92 |
| 12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....   | 92 |

## 1. Наименование дисциплины

Дисциплина «Современные 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 компетенциями/индикаторами достижения компетенции   |
|-----------------|---|---|---|
| ПКН-1           | Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи как в деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе фундаментальной теоретической подготовки в области финансов и кредита | 1. Выявляет проблемы как в деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе системного, эволюционного и институционального подходов в методологии исследования современного финансового рынка и современных концепций финансов и кредита.<br>2. Проводит критический анализ выявленных проблемных ситуаций.<br>3. Выдвигает самостоятельные гипотезы при решении научно-исследовательских задач в области финансов и кредита.<br>4. Разрабатывает эффективное решение проблем, предлагает новые эффективные проекты, вырабатывает | 1. <b>знать:</b> - основные принципы и методы выявления проблем, как на уровне финансовых институтов, так и финансовой системы государства, на международном уровне,<br><b>уметь:</b> - использовать знание методов выявления проблем, как на уровне финансовых институтов, так и финансовой системы государства, на международном уровне на практике.<br>2. <b>знать:</b> - основные приемы и методы критического анализа проблем, как на уровне финансовых институтов, так и финансовой системы государства, на международном уровне,<br><b>уметь:</b> - использовать основные приемы и методы критического анализа проблем, как на уровне финансовых институтов, так и финансовой системы государства, на международном уровне на практике.<br>3. <b>знать:</b> - основные приемы и методы формирования гипотез при решении научно-исследовательских задач в области финансов и кредита, а также страхования,<br><b>уметь:</b> - использовать основные приемы и методы формирования гипотез при решении научно-исследовательских задач в области финансов и кредита, а также страхования на практике.<br>4. <b>знать:</b> - основные способы эффективного решения проблем, в том числе, с использованием оригинальных проектов, процедуры разработки стратегии, планов действий, |

| Код компетенции | Наименование компетенции  | Индикаторы достижения компетенции  | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции  |
|-----------------|---|--|--|
|                 |   | стратегию и планы действий.  | <b>уметь:</b> - использовать основные способы эффективного решения проблем, в том числе, с использованием оригинальных проектов, процедуры разработки стратегии, планов действий на практике.  |
| ПKN-4           | Способность обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности, при разработке стратегии развития и финансовой политики как на уровне отдельных организаций, в том числе, институтов финансового рынка, так и на уровне публично-правовых образований | 1. Предлагает эффективные решения проблем текущей деятельности финансовых органов, организаций, в том числе, финансово-кредитных на основе результатов прикладных научных исследований в профессиональной сфере.<br>2. Демонстрирует умение формировать стратегии развития организаций, институтов финансового рынка, публично-правовых образований, обосновывать объемы и выбирать методы финансового обеспечения их реализации, вносит профессионально обоснованные предложения по координации стратегического и финансового планирования на уровне публично-правовых образований и организаций. | 1. <b>знать:</b> - основные методы эффективного решения проблем текущей деятельности финансовых органов, организаций, в том числе, финансово-кредитных с использованием результатов прикладных научных исследований, <b>уметь:</b> - использовать основные методы эффективного решения проблем текущей деятельности финансовых органов, организаций, в том числе, финансово-кредитных с использованием результатов прикладных научных исследований на практике.<br>2. <b>знать:</b> - основные методы формирования стратегий развития организаций, институтов финансового рынка, обоснования объемов и финансового обеспечения их реализации, включая координацию стратегического и финансового планирования, <b>уметь:</b> - использовать основные методы формирования стратегий развития организаций, институтов финансового рынка, обоснования объемов и финансового обеспечения их реализации, включая координацию стратегического и финансового планирования на практике. |
| УК-5            | Способность руководить работой команды, принимать организационно-управленческие решения для достижения  | 1. Организует работу в команде, ставит цели командной работы.<br>2. Вырабатывает командную стратегию для достижения поставленной цели на   | 1. <b>знать:</b> - основные приемы и методы организации работы в команде, включая постановку целей командной работы, <b>уметь:</b> - использовать основные приемы и методы организации работы в команде, включая постановку целей командной работы, на практике.   |

| Код компетенции | Наименование компетенции   | Индикаторы достижения компетенции  | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции  |
|-----------------|--|--|--|
|                 | поставленной цели, нести за них ответственность                    | основе задач и методов их решения.<br>3. Принимает ответственность за принятые организационно-управленческие решения   | 2. <b>знать:</b> - основные приемы и методы разработки командной стратегии для достижения поставленной цели,<br><b>уметь:</b> - использовать основные приемы и методы разработки командной стратегии для достижения поставленной цели, на практике.<br>3. <b>знать:</b> - возможные последствия принятых организационно-управленческих решений, возникающую меру ответственности,<br><b>уметь:</b> - оценивать последствия принятых организационно-управленческих решений, возникающую меру ответственности на практике.   |
| УК-6            | Способность управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | 1. Применяет основные инструменты планирования проекта, в частности, формирует иерархическую структуру работ, расписание проекта, необходимые ресурсы, стоимость и бюджет, планирует закупки, коммуникации, качество и управление рисками проекта и др.<br>2. Осуществляет руководство исполнителями проекта, применяет инструменты контроля содержания и управления изменениями в проекте, реализует мероприятия по обеспечению ресурсами, распределению информации, подготовке отчетов, мониторингу и управлению сроками, стоимостью, качеством и рисками проекта. | 1. <b>знать:</b> - сущность и особенности основных инструментов планирования и реализации проекта, включая формирование иерархической структуры работ, расписание проекта, управление необходимыми ресурсами на всех этапах жизненного цикла проекта,<br><b>уметь:</b> - использовать особенности основных инструментов планирования и реализации проекта, включая формирование иерархической структуры работ, расписание проекта, управление необходимыми ресурсами на всех этапах жизненного цикла проекта на практике<br>2. <b>знать:</b> - сущность и основные приемы управления проектом, включая мониторинг текущего состояния, управление ресурсами и рисками,<br><b>уметь:</b> - использовать приемы управления проектом, включая мониторинг текущего состояния, управление ресурсами и рисками на практике, |

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Современные финансовые рынки» является дисциплиной обязательной части общенаучного модуля образовательных программ направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит».

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных единиц (216 часов)  
Вид промежуточной аттестации – экзамен.

Таблица 1.1 Направленность программ магистратуры «Корпоративные финансы в цифровой экономике», «Финансовая экономика и монетарное регулирование», «Современное банковское дело и риск-менеджмент в коммерческом банке», «Страховой бизнес», «Финансовая математика и анализ рынков», «Финансы государственного сектора», «Технологии управления финансами и финансовые инновации в государственном секторе»  
(очная форма обучения)

| Вид учебной работы по дисциплине              | Всего<br>(в з/е и часах)    | Модуль 3<br>(в часах) | Модуль 4<br>(в часах)       |
|---|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Общая трудоемкость дисциплины</b>          | <b>6/216</b>                | <b>96</b>             | <b>120</b>                  |
| <b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b> | <b>72</b>                   | <b>32</b>             | <b>40</b>                   |
| <i>Лекции</i>                                 | 18                          | 8                     | 10                          |
| <i>Семинары, практические занятия</i>         | 54                          | 24                    | 30                          |
| <b>Самостоятельная работа</b>                 | <b>144</b>                  | <b>64</b>             | <b>80</b>                   |
| Вид текущего контроля                         | Домашнее творческое задание |                       | Домашнее творческое задание |
| Вид промежуточной аттестации                  | Экзамен/Экзамен             | Экзамен               | Экзамен                     |

Таблица 1.2 Направленность программы магистратуры «Анализ финансовых рынков»  
(институт онлайн-образования)

| Вид учебной работы по дисциплине              | Всего<br>(в з/е и часах)    | Модуль 3<br>(в часах) | Модуль 4<br>(в часах)       |
|---|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Общая трудоемкость дисциплины</b>          | <b>6/216</b>                | <b>108</b>            | <b>108</b>                  |
| <b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b> | <b>24</b>                   | <b>12</b>             | <b>12</b>                   |
| <i>Лекции</i>                                 | 8                           | 4                     | 4                           |
| <i>Семинары, практические занятия</i>         | 16                          | 8                     | 8                           |
| <b>Самостоятельная работа</b>                 | <b>192</b>                  | <b>96</b>             | <b>96</b>                   |
| Вид текущего контроля                         | Домашнее творческое задание |                       | Домашнее творческое задание |
| Вид промежуточной аттестации                  | Экзамен/Экзамен             | Экзамен               | Экзамен                     |



Таблица 1.3 Направленность программы магистратуры «Современное банковское дело и финансовые технологии»  
(институт онлайн-образования)

| Вид учебной работы по дисциплине              | Всего<br>(в з/е и часах)    | Модуль 3<br>(в часах) | Модуль 4<br>(в часах)       |
|---|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Общая трудоемкость дисциплины</b>          | <b>6/216</b>                | <b>108</b>            | <b>108</b>                  |
| <i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i> | <b>32</b>                   | <b>16</b>             | <b>16</b>                   |
| <i>Лекции</i>                                 | 8                           | 4                     | 4                           |
| <i>Семинары, практические занятия</i>         | 24                          | 12                    | 12                          |
| <b>Самостоятельная работа</b>                 | <b>184</b>                  | <b>92</b>             | <b>92</b>                   |
| Вид текущего контроля                         | Домашнее творческое задание |                       | Домашнее творческое задание |
| Вид промежуточной аттестации                  | Экзамен/Экзамен             | 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. Структура и функции финансового рынка

Финансовый рынок и финансовая система: понятия, функции, структура. Финансовые контракты и инструменты. Анализ структурных пропорций финансового рынка и дизайна финансовых контрактов. Теоретические обоснования возникновения и существования финансовых посредников. Классификация финансовых учреждений в Системе Национальных Счетов и ее отражение в структуре финансовых рынков. Классификация финансовых рынков (развитые, формирующиеся, пограничные). Основные количественные показатели различных сегментов и секторов финансового рынка. Значение различных сегментов финансового рынка в экономике различных стран и России. Финансовая глобализация.

#### Тема 2. Финансовые рынки и экономическое развитие

Влияние финансового развития на экономический рост: теоретические модели. Дискуссия о преимуществах банковской и рыночной моделей финансирования экономики. Эмпирические доказательства взаимосвязи финансового и экономического развития. Проблемы эндогенности и причинности связи «финансы – рост». Каналы и механизмы трансмиссии от финансового к экономическому развитию.

#### Тема 3. Рынок долговых ценных бумаг

Корпоративные облигации российских компаний: особенности эмиссии и торговли. Биржевые облигации. Еврооблигации российских компаний. Ипотечные ценные

бумаги на российском рынке. Государственные облигации: особенности обращения. Кривая бескупонной доходности. Государственные облигации и монетарное регулирование. Облигации органов местного самоуправления. Кредитный рейтинг облигаций российских эмитентов: национальная и международные шкалы.

#### **Тема 4. Рынок акций и акционерный капитал**

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

#### **Тема 5. Рынок производных финансовых инструментов**

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

#### **Тема 6. Валютный рынок**

Основные участники, операции валютного рынка. Валютный курс и факторы его определяющие. Паритет покупательной способности. Платежный баланс и его влияние на валютный курс. Проблема заниженного или завышенного валютного курса. Государственные институты, осуществляющие организацию, регулирование и контроль над валютными расчётами. Нормативная база валютных операций. Международный валютный фонд (МВФ) и проблемы реформирования мировой валютной системы.

#### **Тема 7. Финансовые институты кредитного рынка**

Структура и проблемы развития банковского сектора России. Концепции бизнес-моделей банка. Структура баланса российских банков. Банки с государственным участием. Системно-значимые банки. Иностранный капитал в банковской системе России. Банковское регулирование: основания, инструменты, экономические последствия. Небанковские кредитные организации: расчетные НКО, платежные НКО, НКО-центральный контрагент. Некредитные финансовые организации, предоставляющие займы: микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, ломбарды. Специализированные финансово-кредитные институты: лизинговые и факторинговые компании.

#### **Тема 8. Некредитные финансовые организации**

Брокерско-дилерский бизнес и брокерско-дилерские компании. Взаимодействие НФО с инвесторами (индивидуальные инвестиционные счета, продукты доверительного управления, страховые инвестиционные продукты и т.д.). Доверительное управление. Пенсионные институты и их роль в инвестиционном процессе. Инвестиционные фонды и их виды. Биржевые фонды. Хедж-фонды. Страховые организации как инвесторы на рынке ценных бумаг.

## **Тема 9. Сущность и содержание страхового рынка, его место в системе современных финансовых рынков**

Роль страхования в обеспечении экономической безопасности граждан и хозяйствующих субъектов на территории Российской Федерации. Цель и задачи страхового дела в Российской Федерации. Имущественные (страховые) интересы России, ее субъектов и муниципальных образований, физических и юридических лиц. Страховые риски: идентификация и оценка. Институциональная, отраслевая и территориальная организация страхового рынка. Макроэкономические и микроэкономические функции страхования. Место страхового рынка в общей системе финансовых рынков. Специфика страхового рынка по сравнению с традиционными финансовыми рынками. Объективная необходимость государственного страхового надзора. Актуальные вопросы развития государственного страхового надзора в РФ на современном этапе.

## **Тема 10. Состояние и перспективы развития современного страхового рынка.**

Макроэкономические и микроэкономические показатели международного страхового рынка. Критерии и показатели эффективности страхового рынка. Место российского страхового рынка в международном страховом рынке. Качественные и количественные показатели современного состояния российского страхового рынка. Состояние и перспективы различных субъектов страхового дела и участников страховых отношений в Российской Федерации. Страхование в системах управления рисками и обеспечении финансовой устойчивости организаций. Страхование, перестрахование, взаимное страхование: современное состояние и перспективы развития. Влияние цифровизации экономики, современных финансовых технологий на современный рынок страхования. Инновации в современном российском страховании. Состояние конкуренции на российском страховом рынке.

## **Тема 11. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка**

Биржевой и внебиржевой рынок. Биржевая система России. Московская биржа: особенности организации и функционирования. Характеристика фондового, валютного и срочного рынка Московской биржи. Внебиржевой рынок. Организация расчетов на биржевом рынке. Центральный контрагент. Центральный депозитарий. Система ведения реестров владельцев именных ценных бумаг. Репозитарий.

## **Тема 12. Финансовые инновации**

Влияние цифровизации экономики, финтеха на инструменты и организацию кассового и срочного рынка ценных бумаг. Современные тенденции развития отрасли финансовых технологий. Понятие краудфандинга и классификация краудфандинговых платформ. Робоедвайзинг и его виды.

### **Тема 13. Регулирование финансового рынка**

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

### **Тема 14. Финансы устойчивого развития**

Проблемы финансирования экономики в свете достижения целей устойчивого развития ООН. ESG инвестирование и ESG рейтинги. Зеленые финансы: основные направления. Зеленые облигации: особенности эмиссии и ценообразования. Подходы к расчету зеленой премии. Способы стимулирования выпуска зеленых облигаций: зарубежный и российский опыт.

### **Тема 15. Современные подходы к анализу финансовых рынков**

Системный подход как методология анализа финансовых рынков. Развитие постулатов фундаментального анализа. Использование теории информации и возможностей информационных технологий в техническом анализе. Стратегии торговли с использованием фундаментального и технического анализа. Моделирование в анализе финансовых рынков: возможности и ограничения

## **5.2. Учебно-тематический план**

Таблица 2.1

Направленность программ магистратуры «Корпоративные финансы в цифровой экономике», «Финансовая экономика и монетарное регулирование», «Современное банковское дело и риск-менеджмент в коммерческом банке», «Страховой бизнес», «Финансовая математика и анализ рынков», «Финансы государственного сектора», «Технологии управления финансами и финансовые инновации в государственном секторе»  
(очная форма обучения)

| Наименование тем<br>(разделов)<br>дисциплины   | Трудоемкость в часах |                   |        |   |                                     | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости   |
|--|----------------------|-------------------|--------|---|-------------------------------------|--|
|  | Всего                | Аудиторная работа |        |   | Само-<br>стоятель-<br>ная<br>работа |  |
|  |                      | Общая,<br>в т.ч.: | Лекции | Семинары,<br>практи-<br>ческие<br>занятия |                                     |  |
| Тема 1. Структура и<br>функции<br>финансового рынка  | 8                    | 3                 | 1      | 2   | 5                                   | Опрос, решение<br>тестов, дискуссия  |
| Тема 2.<br>Финансовые рынки<br>и экономическое<br>развитие   | 9                    | 4                 | 2      | 2   | 5                                   | Опрос, решение<br>тестов, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия   |
| Тема 3. Рынок<br>долговых ценных<br>бумаг  | 16                   | 6                 | 2      | 4   | 10                                  | Опрос, решение<br>тестов, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия   |
| Тема 4. Рынок<br>акций и<br>акционерный<br>капитал   | 15                   | 5                 | 1      | 4   | 10                                  | Опрос, решение<br>тестов, дискуссия  |
| Тема 5. Рынок<br>производных<br>финансовых<br>инструментов   | 15                   | 5                 | 1      | 4   | 10                                  | Опрос решение<br>тестов, задач,<br>дискуссия на<br>заданную тему   |
| Тема 6. Валютный<br>рынок  | 15                   | 5                 | 1      | 4   | 10                                  | Опрос; решение<br>тестов, задач,<br>дискуссия  |
| Тема 7.<br>Финансовые<br>институты<br>кредитного рынка   | 7                    | 2                 | -      | 2   | 5                                   | Решение тестов,<br>задач, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия   |
| Тема 8.<br>Некредитные<br>финансовые<br>организации  | 8                    | 3                 | 1      | 2   | 5                                   | Представление и<br>обсуждение<br>выступлений по теме<br>занятия  |
| Тема 9. Сущность и<br>содержание<br>страхового рынка,<br>его место в системе<br>современных<br>финансовых рынков | 24                   | 8                 | 2      | 6   | 16                                  | Дискуссия на основе<br>научного доклада на<br>заданную тему.<br>Групповая работа со<br>статистическими<br>данными и<br>аналитическими<br>материалами |
| Тема 10. Состояние<br>и перспективы<br>развития  | 40                   | 16                | 4      | 12  | 24                                  | Дискуссия на основе<br>научного доклада на<br>заданную тему.<br>Групповая работа со  |

| Наименование тем<br>(разделов)<br>дисциплины                            | Трудоемкость в часах |                   |        |   |                                     | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости                                |
|---|----------------------|-------------------|--------|---|-------------------------------------|---|
|   | Всего                | Аудиторная работа |        |   | Само-<br>стоятель-<br>ная<br>работа |   |
|   |                      | Общая,<br>в т.ч.: | Лекции | Семинары,<br>практи-<br>ческие<br>занятия |                                     |   |
| современного<br>страхового рынка.                                       |                      |                   |        |   |                                     | статистическими<br>данными и<br>аналитическими<br>материалами             |
| Тема 11. Торговая и<br>расчетная<br>инфраструктура<br>финансового рынка | 10                   | 2                 | -      | 2   | 8                                   | Опрос, решение<br>тестов, дискуссия                                       |
| Тема 12.<br>Финансовые<br>инновации                                     | 13                   | 3                 | 1      | 2   | 10                                  | Представление и<br>обсуждение<br>выступлений по теме<br>занятия           |
| Тема 13.<br>Регулирование<br>финансового рынка                          | 12                   | 2                 | -      | 2   | 10                                  | Решение тестов,<br>задач, дискуссия                                       |
| Тема 14. Финансы<br>устойчивого<br>развития                             | 11                   | 3                 | 1      | 2   | 8                                   | Обсуждение<br>результатов<br>самостоятельной<br>работы по теме<br>занятия |
| Тема 15.<br>Современные<br>подходы к анализу<br>финансовых рынков       | 13                   | 5                 | 1      | 4   | 8                                   | Опрос, решение<br>тестов, дискуссия                                       |
| В целом по<br>дисциплине  | 216                  | 72                | 18     | 54  | 144                                 | Согласно учебному<br>плану: домашнее<br>творческое задание                |
| Итого в %   |                      | 33%               | 25%    | 75%                                       | 67%                                 |   |

Таблица 2.2

Таблица 1.2 Направленность программы магистратуры «Анализ финансовых рынков»  
(Институт онлайн-образования)

| Наименование тем<br>(разделов)<br>дисциплины        | Трудоемкость в часах |                   |        |   |                                     | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости |
|---|----------------------|-------------------|--------|---|-------------------------------------|--|
|   | Всего                | Аудиторная работа |        |   | Само-<br>стоятель-<br>ная<br>работа |  |
|   |                      | Общая,<br>в т.ч.: | Лекции | Семинары,<br>практи-<br>ческие<br>занятия |                                     |  |
| Тема 1. Структура и<br>функции финансового<br>рынка | 14                   | 2                 | 1      | 1   | 12                                  | Опрос, решение<br>тестов, дискуссия        |

| Наименование тем<br>(разделов)<br>дисциплины   | Трудоемкость в часах |                   |        |   |                                     | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости  |
|--|----------------------|-------------------|--------|---|-------------------------------------|---|
|  | Всего                | Аудиторная работа |        |   | Само-<br>стоятель-<br>ная<br>работа |   |
|  |                      | Общая,<br>в т.ч.: | Лекции | Семинары,<br>практи-<br>ческие<br>занятия |                                     |   |
| Тема 2. Финансовые<br>рынки и<br>экономическое<br>развитие   | 13                   | 1                 | -      | 1   | 12                                  | Опрос, решение<br>тестов Подготовка<br>и проведение<br>дебатов  |
| Тема 3. Рынок<br>долговых ценных<br>бумаг  | 18                   | 3                 | 1      | 2   | 15                                  | Опрос, решение<br>тестов,<br>представление и<br>обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия                           |
| Тема 4. Рынок акций<br>и акционерный<br>капитал  | 11                   | 1                 | -      | 1   | 10                                  | Опрос, решение<br>тестов,<br>представление и<br>обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия                           |
| Тема 5. Рынок<br>производных<br>финансовых<br>инструментов   | 11                   | 1                 | -      | 1   | 10                                  | Опрос, решение<br>тестов,<br>представление и<br>обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия                           |
| Тема 6. Валютный<br>рынок  | 16                   | 1                 | -      | 1   | 15                                  | Представление и<br>обсуждение<br>выступлений по<br>теме занятия   |
| Тема 7. Финансовые<br>институты кредитного<br>рынка  | 17                   | 2                 | 1      | 1   | 15                                  | Представление и<br>обсуждение<br>выступлений по<br>теме занятия   |
| Тема 8. Некредитные<br>финансовые<br>организации   | 16                   | 1                 | -      | 1   | 15                                  | Представление и<br>обсуждение<br>выступлений по<br>теме занятия   |
| Тема 9. Сущность и<br>содержание<br>страхового рынка, его<br>место в системе<br>современных<br>финансовых рынков | 12                   | 2                 | -      | 2   | 10                                  | Опрос решение<br>тестов, задач,<br>представление и<br>обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия на<br>заданную тему |
| Тема 10. Состояние и<br>перспективы развития<br>современного<br>страхового рынка.                                | 13                   | 2                 | -      | 2   | 11                                  | Опрос; решение<br>тестов, задач,<br>представление и<br>обсуждение   |

| Наименование тем<br>(разделов)<br>дисциплины                            | Трудоемкость в часах |                   |        |   |                                     | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости                     |
|---|----------------------|-------------------|--------|---|-------------------------------------|--|
|   | Всего                | Аудиторная работа |        |   | Само-<br>стоятель-<br>ная<br>работа |  |
|   |                      | Общая,<br>в т.ч.: | Лекции | Семинары,<br>практи-<br>ческие<br>занятия |                                     |  |
|   |                      |                   |        |   |                                     | выступлений,<br>дискуссия                                      |
| Тема 11. Торговая и<br>расчетная<br>инфраструктура<br>финансового рынка | 13                   | 1                 | 1      | -   | 12                                  | Дискуссия на<br>основе научного<br>доклада по теме<br>занятия  |
| Тема 12. Финансовые<br>инновации  | 14                   | 2                 | 1      | 1   | 12                                  | Дискуссия на<br>основе научного<br>доклада по теме<br>занятия  |
| Тема 13.<br>Регулирование<br>финансового рынка                          | 14                   | 1                 | 1      | -   | 13                                  | Дискуссия на<br>основе научного<br>доклада по теме<br>занятия  |
| Тема 14. Финансы<br>устойчивого развития                                | 17                   | 2                 | 1      | 1   | 15                                  | Дискуссия на<br>основе научного<br>доклада по теме<br>занятия  |
| Тема 15.<br>Современные<br>подходы к анализу<br>финансовых рынков       | 17                   | 2                 | 1      | 1   | 15                                  | Опрос, решение<br>тестов Подготовка<br>и проведение<br>дебатов |
| В целом по<br>дисциплине  | 216                  | 24                | 8      | 16  | 192                                 | Согласно учебному<br>плану: домашнее<br>творческое задание     |
| Итого в %   |                      | 11%               | 33%    | 67%                                       | 89%                                 |  |



Таблица 2.3

Направленность программы магистратуры «Современное банковское дело и финансовые технологии» (институт онлайн-образования)

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины   | Трудоемкость в часах |                   |            |   |                                     | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости   |
|---|----------------------|-------------------|------------|---|-------------------------------------|--|
|   | Всего                | Аудиторная работа |            |   | Само-<br>стоятел<br>ь-ная<br>работа |  |
|   |                      | Общая,<br>в т.ч.: | Лек<br>ции | Семинар<br>ы,<br>практи-<br>ческие<br>занятия |                                     |  |
| Тема 1. Структура и<br>функции финансового<br>рынка   | 12                   | 2                 | 1          | 1   | 10                                  | Опрос, решение<br>тестов, дискуссия  |
| Тема 2. Финансовые<br>рынки и экономическое<br>развитие   | 11                   | 1                 | -          | 1   | 10                                  | Опрос, решение<br>тестов Подготовка и<br>проведение дебатов                                    |
| Тема 3. Рынок долговых<br>ценных бумаг  | 18                   | 3                 | 1          | 2   | 15                                  | Опрос, решение<br>тестов, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия           |
| Тема 4. Рынок акций и<br>акционерный капитал  | 12                   | 2                 | -          | 2   | 10                                  | Опрос, решение<br>тестов, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия           |
| Тема 5. Рынок<br>производных<br>финансовых<br>инструментов  | 12                   | 2                 | -          | 2   | 10                                  | Опрос, решение<br>тестов, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия           |
| Тема 6. Валютный рынок  | 16                   | 1                 | -          | 1   | 15                                  | Опрос, решение<br>тестов, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия           |
| Тема 7. Финансовые<br>институты кредитного<br>рынка   | 16                   | 1                 | 1          | -   | 15                                  | Опрос, решение<br>тестов, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия           |
| Тема 8. Некредитные<br>финансовые организации   | 15                   | -                 | -          | -   | 15                                  | Опрос, решение<br>тестов, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия           |
| Тема 9. Сущность и<br>содержание страхового<br>рынка, его место в<br>системе современных<br>финансовых рынков | 14                   | 4                 | -          | 4   | 10                                  | Опрос решение<br>тестов, задач,<br>дискуссия на основе<br>научного доклада на<br>заданную тему |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины   | Трудоемкость в часах |                   |            |   |                                     | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости   |
|---|----------------------|-------------------|------------|---|-------------------------------------|--|
|   | Всего                | Аудиторная работа |            |   | Само-<br>стоятел<br>ь-ная<br>работа |  |
|   |                      | Общая,<br>в т.ч.: | Лек<br>ции | Семинар<br>ы,<br>практи-<br>ческие<br>занятия |                                     |  |
|   |                      |                   |            |   |                                     |  |
| Тема 10. Состояние и<br>перспективы развития<br>современного<br>страхового рынка. | 14                   | 4                 | -          | 4   | 10                                  | Опрос; решение<br>тестов, задач,<br>представление и<br>обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия |
| Тема 11. Торговая и<br>расчетная<br>инфраструктура<br>финансового рынка           | 12                   | 2                 | 1          | 1   | 10                                  | Решение тестов,<br>задач, представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия           |
| Тема 12. Финансовые<br>инновации  | 15                   | 3                 | 1          | 2   | 12                                  | Представление и<br>обсуждение<br>выступлений по теме<br>занятия                                |
| Тема 13. Регулирование<br>финансового рынка                                       | 15                   | 3                 | 1          | 2   | 12                                  | Представление и<br>обсуждение<br>выступлений по теме<br>занятия                                |
| Тема 14. Финансы<br>устойчивого развития  | 17                   | 2                 | 1          | 1   | 15                                  | Опрос, решение<br>тестов представление<br>и обсуждение<br>выступлений,<br>дискуссия            |
| Тема 15. Современные<br>подходы к анализу<br>финансовых рынков                    | 17                   | 2                 | 1          | 1   | 15                                  | Опрос, решение<br>тестов Подготовка и<br>проведение дебатов                                    |
| В целом по дисциплине   | 216                  | 32                | 8          | 24  | 184                                 | Согласно учебному<br>плану: домашнее<br>творческое задание                                     |
| Итого в %   |                      | 15%               | 25%        | 75%   | 85%                                 |  |

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3.1  
(очная форма обучения)

| Наименование тем (разделов) дисциплины            | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий   |
|---|--|--|
| Тема 1. Структура и функции финансового рынка     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Современные подходы к определению категории «финансовый рынок».</li> <li>2. Функции финансового рынка в экономике.</li> <li>3. Понятия «финансовые контракт» и «финансовый инструмент».</li> <li>4. Структурные пропорции финансового рынка и обращающихся на нем финансовых контрактов.</li> <li>5. Модели финансового рынка и факторы, оказывающие доминирующее влияние на их формирование.</li> <li>6. Объективные причины и теоретические обоснования возникновения и существования деятельности финансовых посредников.</li> <li>7. Система национальных счетов и классификация финансовых организаций.</li> <li>8. Основные количественные показатели различных сегментов и секторов финансового рынка и их значение в финансировании экономики.</li> <li>9. Финансовая глобализация и ее проявления на локальных и глобальных рынках.</li> </ol> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 –3, 4, 5.</i></p> | Дискуссия, Тестирование, Обсуждение кейсов.  |
| Тема 2. Финансовые рынки и экономическое развитие | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Финансовая «глубина» экономики и экономический рост: теоретический и практический аспекты.</li> <li>2. Эмпирические доказательства взаимосвязи финансового и экономического развития.</li> <li>3. Сравнительная эффективность банковской и рыночной моделей финансирования экономики на примере финансовых рынков Европы, Америки и Азии.</li> <li>4. Рефинансирование и инфляция. Рефинансирование и динамика социально-экономического развития страны. Пределы политики рефинансирования</li> <li>5. Трансмиссионный механизм: сущность действия, каналы, оказывающие наиболее существенное влияние на финансовое и экономическое развитие.</li> </ol>   | Устные ответы, Тестирование, Обсуждение кейсов, Дискуссия на основе научного доклада |

| Наименование тем (разделов) дисциплины            | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий  |
|---|---|---|
|   | <i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3,4,5.</i>  |   |
| Тема 3. Рынок долговых ценных бумаг               | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Связь между секьюритизацией долга и уровнем развития финансового рынка.</li> <li>2. Виды облигаций и особенности их конструирования.</li> <li>3. Государственный долг и особенности его возникновения, обращения и секьюритизации.</li> <li>4. Государственные облигации и монетарное регулирование.</li> <li>5. Влияние рынка государственных облигаций на параметры рынка корпоративных облигаций.</li> <li>6. Рынок корпоративных облигаций российских компаний: особенности эмиссии и обращения.</li> <li>7. Кривая бескупонной доходности.</li> <li>8. Кредитный рейтинг облигаций российских эмитентов: национальная и международные шкалы.</li> </ol> <i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i> | Устные ответы, тестирование, дискуссия на основе научного доклада                         |
| Тема 4. Рынок акций и акционерный капитал         | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Акция как титул собственности. Взаимосвязь между уровнем развития института собственности и защиты прав акционеров и состоянием акционерного капитала.</li> <li>2. Основные количественные и качественные показатели рынка акций: количество акционерных обществ, капитализация, IPO и SPO,</li> <li>3. Особенности структуры собственности и доля акций российских компаний-эмитентов в свободном обращении.</li> <li>4. Взаимосвязь российского и мирового рынка акций.</li> </ol> <i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i>   | Тестирование<br>Устные ответы<br>Обсуждение кейса<br>Дискуссия на основе научного доклада |
| Тема 5. Рынок производных финансовых инструментов | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Виды производных финансовых инструментов на российском рынке и возможности их использования в целях хеджирования.</li> <li>2. Структура контракта – производного финансового инструмента и ее обязательные компоненты (существенные условия)</li> <li>3. Применение производных финансовых инструментов нефинансовыми корпорациями</li> <li>4. Включение производных финансовых инструментов в качестве обязательного компонента структурных продуктов.</li> </ol>  | Тестирование<br>Устные ответы<br>Обсуждение кейса<br>Дискуссия на основе научного доклада |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины | Перечень вопросов для обсуждения на<br>семинарских, практических занятиях,<br>рекомендуемые источники из разделов 8,9<br>(указывается раздел и порядковый номер<br>источника)   | Формы<br>проведения<br>занятий  |
|---|---|---|
|   | <p>5. Условия регулирования рынка внебиржевых производных, принятые после кризиса 2007-2009 годов.</p> <p>6. Особенности налогообложения операций с производными финансовыми инструментами в соответствии со стандартами МСФО</p> <p>7. Особенности управление рисками при операциях с производными финансовыми инструментами финансовыми организациями (включая кредитные организации) и нефинансовыми корпорациями.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i></p>   |   |
| Тема 6. Валютный рынок                    | <p>1. Валютно-обменный рынок в системе внутренних и внешних рыночных отношений; его элементы и функции</p> <p>2. Формирование валютного рынка. Ямайская международная валютная конференция и особенности современного мирового валютного рынка</p> <p>3. Статусы национальных денежных средств в отношении использования их во внешних рыночных расчётах</p> <p>4. Варианты определения величины обменного курса национальной валюты. Рыночный (равновесный), относительно завышенный и относительно заниженный обменный курс национальной валюты и национальные интересы</p> <p>5. Использование российских денежных средств (рублей) во взаимных расчётах с иностранными контрагентами: современные проблемы и перспективы обретения рублём статуса свободно конвертируемой валюты</p> <p>6. Функции ЦБ как основного регулятора валютно-обменного рынка</p> <p>7. Современное состояние и проблемы формирования золотовалютных резервов Банка России</p> <p>8. Платёжный (расчётный) баланс страны и её равновесное развитие в сфере внешних рыночных отношений. Платёжный (расчётный) баланс РФ</p> <p>9. Международный валютный фонд и эволюция его функций.</p> | <p>Устные ответы</p> <p>Решение задач</p> <p>Обсуждение кейса</p> <p>Дискуссия на основе научного доклада</p> |

| Наименование тем (разделов) дисциплины        | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий   |
|---|--|--|
|   | 10. Прочие международные финансовые институты, ведущие операционную деятельность на глобальных рынках: роль, функции.<br><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3</i>   |  |
| Тема 7. Финансовые институты кредитного рынка | 1. Роль кредитных институтов на финансовых рынках.<br>2. Трансмиссионный механизм денежного рынка в современных условиях и роль банков в повышении его эффективности: российский и мировой опыт (на примере ФРС США и ЕЦБ).<br>3. Основные концепции бизнес-моделей банка (сравнить российский и зарубежный опыт).<br>4. Особенности деятельности банков с государственным участием, системно-значимых банков.<br>5. Иностраный капитал в банковской системе России.<br>6. Небанковские кредитные организации: расчетные НКО, платежные НКО, НКО-центральный контрагент. Некредитные финансовые организации, предоставляющие займы: микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, ломбарды.<br>7. Специализированные финансово-кредитные институты: лизинговые и факторинговые компании.<br><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i> | Обсуждение кейса, дискуссия, тестирование. Дискуссия на основе научного доклада      |
| Тема 8. Некредитные финансовые организации    | 1. Основные виды некредитных финансовых организаций и их функции.<br>2. Брокерско-дилерский бизнес и брокерско-дилерские компании: бизнес-модели, особенности структуры, основные источники формирования активов/пассивов.<br>3. Реализация НФО принципов сегрегации активов на всех этапах взаимодействия с инвесторами.<br>4. Ответственность финансовых посредников в процессе категоризации инвестора.<br>5. Индивидуальные инвестиционные счета и требования, предъявляемые к брокерам и инвесторам при ведении ИИС.<br>6. Институт доверительного управления и индустрия коллективных инвестиций.  | Тестирование, решение задач, обсуждение кейсов. Дискуссия на основе научного доклада |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины   | Перечень вопросов для обсуждения на<br>семинарских, практических занятиях,<br>рекомендуемые источники из разделов 8,9<br>(указывается раздел и порядковый номер<br>источника)  | Формы<br>проведения<br>занятий  |
|---|--|---|
|   | <p>7. Паевые инвестиционные фонды на российском рынке ценных бумаг: виды паевых инвестиционных фондов и особенности обращения их паев.</p> <p>8. Пенсионные институты и их роль в инвестиционном процессе: особенности регулирования деятельности пенсионных институтов на российском финансовом рынке.</p> <p>9. Организационные и правовые особенности деятельности НПФ в сфере обязательного накопительного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения;</p> <p>10. Биржевые фонды.</p> <p>11. Хедж-фонды и роль на фондовых рынках.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3,4,5</i></p>  |   |
| Тема 9. Сущность и содержание страхового рынка, его место в системе современных финансовых рынков | <p>1. Основные имущественные интересы Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, физических и юридических лиц, которые могут стать страховыми.</p> <p>2. Основные характеристики страховых рисков. Методы идентификации и оценки страховых рисков.</p> <p>3. Российские потребители страховых услуг и объекты страхования.</p> <p>4. Место страхования в общей системе финансовых рынков</p> <p>5. Роль страхования в обеспечении экономической безопасности граждан и хозяйствующих субъектов в Российской Федерации.</p> <p>6. Институциональная организация и основные институты страхового рынка</p> <p>7. Страхование в системах управления рисками и обеспечении финансовой устойчивости организаций (по данным российских и зарубежных систем управления рисками компаний).</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.1-1;3;9 раздел 8.2- 1; раздел 8.3 – 3,</i></p> | Устные ответы<br>Представление и обсуждение выступлений<br>Решение задач с последующим обсуждением.<br>Групповая работа со статистическими данными и аналитическими материалами |
| Тема 10. Состояние и перспективы развития современного страхового рынка.                          | <p>1. Основные макроэкономические показатели функционирования страхового рынка. Российские и зарубежные примеры.</p> <p>2. Российский страховой рынок в международном страховом рынке.</p>   | Рассмотрение кейсов. Устные ответы  |

| Наименование тем (разделов) дисциплины                         | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий   |
|--|--|--|
|  | <p>3. Основные количественные показатели российского страхового рынка</p> <p>4. Состояние и перспективы различных субъектов страхового дела и участников страховых отношений в РФ</p> <p>5. Классификация страхования: по форме страхования; объектам страхования; страхование жизни и виды иные, чем страхование жизни; видам, на которые в Российской Федерации выдается лицензия.</p> <p>6. Страхование жизни в России: современное состояние и перспективы развития.</p> <p>7. Основные каналы заключения договоров страхования, их сравнительная характеристика.</p> <p>8. Современное состояние и перспективы развития взаимного страхования в РФ.</p> <p>9. Перестраховочный рынок РФ современное состояние и тенденции развития.</p> <p>10. Инновации в современном российском страховании.</p> <p>11. Состояние и основные характеристики конкуренции на российском страховом рынке.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.1-1;3;9 раздел 8.2- 1; раздел 8.3 – 3,</i></p> | <p>Представление и обсуждение выступлений</p> <p>Решение задач с последующим обсуждением</p> <p>Групповая работа со статистическими данными и аналитическими материалами</p> |
| Тема 11. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка | <p>1. Основные тенденции в развитии фондовых бирж. Крупнейшие биржи мира.</p> <p>2. Основные модели биржевой торговли (аукционные и дилерские рынки).</p> <p>3. Совершенствование механизмов функционирования российских бирж.</p> <p>4. Различия в организации торгов на биржевых и внебиржевых рынках.</p> <p>5. Деятельность центрального депозитария на российском рынке ценных бумаг.</p> <p>6. Центральные контрагент и его функции.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3,4,5</i></p>  | <p>Тестирование, устные ответы, обсуждение кейсов</p>  |
| Тема 12. Финансовые инновации                                  | <p>1. Цифровые активы и практика их легитимизация в различных юрисдикциях.</p> <p>2. Основные направления развития цифровых технологий на финансовом рынке: RegTech, SupTech, другие финансовые технологии</p> <p>3. Цифровизация и развитие финансовой инфраструктуры: платформы для удаленной</p>  | <p>Устные ответы, дискуссия, представление и обсуждение выступлений</p>  |



| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины | Перечень вопросов для обсуждения на<br>семинарских, практических занятиях,<br>рекомендуемые источники из разделов 8,9<br>(указывается раздел и порядковый номер<br>источника)   | Формы<br>проведения<br>занятий   |
|---|---|--|
|   | <p>идентификации, регистрации финансовых сделок, быстрых платежей.</p> <p>4. Маркет-плейсы и принципы организации их деятельности финансовыми институтами</p> <p>5. Краудфандинг – альтернатива традиционным способам привлечения финансирования: организация деятельности краудфандинговых платформ и их классификация, участники, риски, положительные и отрицательные стороны.</p> <p>6. Робоэдвайзинг: виды, регулирование и аккредитация, особенности имплементации в практику деятельности брокерских компаний, инвестиционных советников.</p> <p>7. Роль саморегулируемых организаций в развитии применения программ автоследования и автоконсультирования финансовыми посредниками.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i></p> |  |
| Тема 13. Регулирование финансового рынка  | <p>1. Объективные предпосылки государственного регулирования деятельности участников финансового рынка.</p> <p>2. Модели регулирования.</p> <p>3. Финансовые институты и их виды.</p> <p>4. Проблемы развития саморегулирования на финансовом рынке.</p> <p>5. Основные концепции и регулирование раскрытия информации на финансовых рынках.</p> <p>6. Регулирование финансовых рынков на наднациональном уровне.</p> <p>7. Мировой финансовый кризис 2007 – 2009 гг. и его последствия – катализатор совершенствования механизмов регулирования на национальном и наднациональном уровнях.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i></p>   | Тестирование, дискуссия, обсуждение кейсов, представление и обсуждение выступлений |
| Тема 14. Финансы устойчивого развития     | <p>1. Категория «устойчивое развитие» и ее разработка в современной экономической литературе.</p> <p>2. Объективные причины возникновения «зеленых финансов» и их выделения в качестве самостоятельного сегмента финансового рынка.</p> <p>3. Основные компоненты «устойчивого развития» и метрики для их определения.</p>  |  |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины                | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий |
|--|---|--------------------------|
|  | <p>4. Финансовый рынок «устойчивого развития»: количественные характеристики, участники, инструменты.</p> <p>5. Проблемы финансирования экономики в свете достижения целей устойчивого развития ООН в странах с развивающимися и развитыми финансовыми рынками.</p> <p>6. ESG инвестирование и ESG рейтинги и традиционное инвестирование – конфликты интересов и пути их минимизации.</p> <p>7. Зеленые финансы: основные направления. Зеленые облигации: особенности эмиссии и ценообразования.</p> <p>8. Способы стимулирования выпуска зеленых облигаций: зарубежный и российский опыт.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5,6</i></p>  |                          |
| Тема 15. Современные подходы к анализу финансовых рынков | <p>1. Экономические циклы: определение, виды циклов, фазы циклов и их признаки, периодичность повторения. Взаимосвязь циклов.</p> <p>2. Теории Фибоначчи, Элиота и Доу, фрактальная теория. Области применения в анализе финансовых рынков.</p> <p>3. Поведенческие финансы и их применение в анализе финансовых рынков.</p> <p>4. Фундаментальный и технический анализ.</p> <p>5. Место фундаментального анализа в системе методов анализа финансового рынка, методы фундаментального анализа.</p> <p>6. Методы технического анализа и их применение на финансовых рынках.</p> <p>7. Виды графиков и способы их построения. Тренды, подходы к определению тренда.</p> <p>8. Финансовый анализ: источники информации, маржинальный анализ, анализ основных коэффициентов (перечислить коэффициенты), анализ рентабельности.</p> <p>9. Моделирование в анализе финансовых рынков: возможности и ограничения.</p> <p>10. Анализ долговых инструментов. Основные инструменты анализа различных видов облигаций.</p> <p>11. Формирование кривых процентных ставок и их влияние на доходность облигаций.</p> |                          |

| Наименование тем (разделов) дисциплины | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника) | Формы проведения занятий |
|--|---|--------------------------|
|  | 12. Индексные методы измерения экономических процессов. Индикаторы и их виды.<br><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3,</i>                 |                          |

Таблица 3.2  
(Институт онлайн-образования)

| Наименование тем (разделов) дисциплины            | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий  |
|---|--|---|
| Тема 1. Структура и функции финансового рынка     | 1. Современные подходы к определению категории «финансовый рынок».<br>2. Функции финансового рынка в экономике.<br>3. Понятия «финансовый контракт» и «финансовый инструмент».<br>4. Структурные пропорции финансового рынка и обращающихся на нем финансовых контрактов.<br>5. Модели финансового рынка и факторы, оказывающие доминирующее влияние на их формирование.<br>6. Объективные причины и теоретические обоснования возникновения и существования деятельности финансовых посредников.<br>7. Система национальных счетов и классификация финансовых организаций.<br>8. Основные количественные показатели различных сегментов и секторов финансового рынка и их значение в финансировании экономики.<br>9. Финансовая глобализация и ее проявления на локальных и глобальных рынках.<br><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 –3, 4, 5.</i> | Дискуссия, Тестирование, Обсуждение кейсов.                     |
| Тема 2. Финансовые рынки и экономическое развитие | 1. Финансовая «глубина» экономики и экономический рост: теоретический и практический аспекты.<br>2. Эмпирические доказательства взаимосвязи финансового и экономического развития.   | Устные ответы, Тестирование, Обсуждение кейсов, Представление и |

| Наименование тем (разделов) дисциплины    | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий  |
|---|--|---|
|   | <p>3. Сравнительная эффективность банковской и рыночной моделей финансирования экономики на примере финансовых рынков Европы, Америки и Азии.</p> <p>4. Рефинансирование и инфляция. Рефинансирование и динамика социально-экономического развития страны. Пределы политики рефинансирования</p> <p>5. Трансмиссионный механизм: сущность действия, каналы, оказывающие наиболее существенное влияние на финансовое и экономическое развитие.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3,4,5.</i></p>  | обсуждение выступлений  |
| Тема 3. Рынок долговых ценных бумаг       | <p>1. Связь между секьюритизацией долга и уровнем развития финансового рынка.</p> <p>2. Виды облигаций и особенности их конструирования.</p> <p>3. Государственный долг и особенности его возникновения, обращения и секьюритизации.</p> <p>4. Государственные облигации и монетарное регулирование.</p> <p>5. Влияние рынка государственных облигаций на параметры рынка корпоративных облигаций.</p> <p>6. Рынок корпоративных облигаций российских компаний: особенности эмиссии и обращения.</p> <p>7. Кривая бескупонной доходности.</p> <p>8. Кредитный рейтинг облигаций российских эмитентов: национальная и международные шкалы.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 –3, 4, 5.</i></p> | Устные ответы, тестирование, представление и обсуждение выступлений, дискуссия.             |
| Тема 4. Рынок акций и акционерный капитал | <p>1. Акция как титул собственности. Взаимосвязь между уровнем развития института собственности и защиты прав акционеров и состоянием акционерного капитала.</p> <p>2. Основные количественные и качественные показатели рынка акций: количество акционерных обществ, капитализация, IPO и SPO,</p> <p>3. Особенности структуры собственности и доля акций российских компаний-эмитентов в свободном обращении.</p> <p>4. Взаимосвязь российского и мирового рынка акций.</p>  | Тестирование<br>Устные ответы<br>Обсуждение кейса<br>Представление и обсуждение выступлений |

| Наименование тем (разделов) дисциплины            | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий  |
|---|---|---|
|   | <i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i>  |   |
| Тема 5. Рынок производных финансовых инструментов | <p>1. Виды производных финансовых инструментов на российском рынке и возможности их использования в целях хеджирования.</p> <p>2. Структура контракта – производного финансового инструмента и ее обязательные компоненты (существенные условия)</p> <p>3. Применение производных финансовых инструментов нефинансовыми корпорациями</p> <p>4. Включение производных финансовых инструментов в качестве обязательного компонента структурных продуктов.</p> <p>5. Условия регулирования рынка внебиржевых производных, принятые после кризиса 2007-2009 годов.</p> <p>6. Особенности налогообложения операций с производными финансовыми инструментами в соответствии со стандартами МСФО</p> <p>7. Особенности управление рисками при операциях с производными финансовыми инструментами финансовыми организациями (включая кредитные организации) и нефинансовыми корпорациями.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i></p> | <p>Тестирование</p> <p>Устные ответы</p> <p>Обсуждение кейса</p> <p>Представление и обсуждение выступлений,</p> |
| Тема 6. Валютный рынок                            | <p>1. Валютно-обменный рынок в системе внутренних и внешних рыночных отношений; его элементы и функции</p> <p>2. Формирование валютного рынка. Ямайская международная валютная конференция и особенности современного мирового валютного рынка</p> <p>3. Статусы национальных денежных средств в отношении использования их во внешних рыночных расчётах</p> <p>4. Варианты определения величины обменного курса национальной валюты. Рыночный (равновесный), относительно завышенный и относительно заниженный обменный курс национальной валюты и национальные интересы</p> <p>5. Использование российских денежных средств (рублей) во взаимных расчётах с иностранными контрагентами: современные проблемы и перспективы обретения рублём статуса свободно конвертируемой валюты</p>  | <p>Устные ответы</p> <p>Решение задач</p> <p>Обсуждение кейса</p> <p>Представление и обсуждение выступлений</p> |

| Наименование тем (разделов) дисциплины        | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий  |
|---|---|---|
|   | <p>6. Функции ЦБ как основного регулятора валютно-обменного рынка</p> <p>7. Современное состояние и проблемы формирования золотовалютных резервов Банка России</p> <p>8. Платёжный (расчётный) баланс страны и её равновесное развитие в сфере внешних рыночных отношений. Платёжный (расчётный) баланс РФ</p> <p>9. Международный валютный фонд и эволюция его функций.</p> <p>10. Прочие международные финансовые институты, ведущие операционную деятельность на глобальных рынках: роль, функции.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3</i></p>  |   |
| Тема 7. Финансовые институты кредитного рынка | <p>1. Роль кредитных институтов на финансовых рынках.</p> <p>2. Трансмиссионный механизм денежного рынка в современных условиях и роль банков в повышении его эффективности: российский и мировой опыт (на примере ФРС США и ЕЦБ).</p> <p>3. Основные концепции бизнес-моделей банка (сравнить российский и зарубежный опыт).</p> <p>4. Особенности деятельности банков с государственным участием, системно-значимых банков.</p> <p>5. Иностранный капитал в банковской системе России.</p> <p>6. Небанковские кредитные организации: расчетные НКО, платежные НКО, НКО-центральный контрагент.</p> <p>11. Некредитные финансовые организации, предоставляющие займы: микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, ломбарды.</p> <p>7. Специализированные финансово-кредитные институты: лизинговые и факторинговые компании.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i></p> | Обсуждение кейса, дискуссия, тестирование. Представление и обсуждение выступлений |
| Тема 8. Некредитные финансовые организации    | <p>1. Основные виды некредитных финансовых организаций и их функции.</p> <p>2. Брокерско-дилерский бизнес и брокерско-дилерские компании: бизнес-модели, особенности структуры, основные источники формирования активов/пассивов.</p>   | Тестирование, решение задач, обсуждение кейсов. Представление и                   |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины   | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий   |
|---|--|--|
|   | <p>3. Реализация НФО принципов сегрегации активов на всех этапах взаимодействия с инвесторами.</p> <p>4. Ответственность финансовых посредников в процессе категоризации инвестора.</p> <p>5. Индивидуальные инвестиционные счета и требования, предъявляемые к брокерам и инвесторам при ведении ИИС.</p> <p>6. Институт доверительного управления и индустрия коллективных инвестиций.</p> <p>7. Паевые инвестиционные фонды на российском рынке ценных бумаг: виды паевых инвестиционных фондов и особенности обращения их паев.</p> <p>8. Пенсионные институты и их роль в инвестиционном процессе: особенности регулирования деятельности пенсионных институтов на российском финансовом рынке.</p> <p>9. Организационные и правовые особенности деятельности НПФ в сфере обязательного накопительного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения;</p> <p>10. Биржевые фонды.</p> <p>11. Хедж-фонды и роль на фондовых рынках.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3,4,5</i></p> | обсуждение выступлений   |
| Тема 9. Сущность и содержание страхового рынка, его место в системе современных финансовых рынков | <p>1. Основные имущественные интересы Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, физических и юридических лиц, которые могут стать страховыми.</p> <p>2. Основные характеристики страховых рисков. Методы идентификации и оценки страховых рисков.</p> <p>3. Российские потребители страховых услуг и объекты страхования.</p> <p>4. Место страхования в общей системе финансовых рынков</p> <p>5. Роль страхования в обеспечении экономической безопасности граждан и хозяйствующих субъектов в Российской Федерации.</p> <p>6. Институциональная организация и основные институты страхового рынка</p> <p>7. Страхование в системах управления рисками и обеспечении финансовой устойчивости</p>  | <p>Устные ответы</p> <p>Представление и обсуждение выступлений</p> <p>Решение задач с последующим обсуждением.</p> <p>Групповая работа со статистическими данными и аналитическими материалами</p> |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины                                | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий   |
|--|---|--|
|  | <p>организаций (по данным российских и зарубежных систем управления рисками компаний).</p> <p>8. Государственный страховой надзор: содержание и актуальные направления развития.</p> <p>9. Макроэкономические и микроэкономические функции страхования</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.1-1;3;9 раздел 8.2- 1; раздел 8.3 – 3,</i></p>   |  |
| Тема 10. Состояние и перспективы развития современного страхового рынка. | <p>1.Основные макроэкономические показатели функционирования страхового рынка. Российские и зарубежные примеры.</p> <p>2.Российский страховой рынок в международном страховом рынке.</p> <p>3.Основные количественные показатели российского страхового рынка</p> <p>4. Состояние и перспективы различных субъектов страхового дела и участников страховых отношений в РФ</p> <p>5.Классификация страхования: по форме страхования; объектам страхования; страхование жизни и виды иные, чем страхование жизни; видам, на которые в Российской Федерации выдается лицензия.</p> <p>6. Страхование жизни в России: современное состояние и перспективы развития.</p> <p>7. Основные каналы заключения договоров страхования, их сравнительная характеристика.</p> <p>8. Современное состояние и перспективы развития взаимного страхования в РФ.</p> <p>9. Перестраховочный рынок РФ современное состояние и тенденции развития.</p> <p>10. Инновации в современном российском страховании.</p> <p>11. Состояние и основные характеристики конкуренции на российском страховом рынке.</p> <p>12. Современные финансовые технологии и их использование в страховании</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.1-1;3;9 раздел 8.2- 1; раздел 8.3 – 3,</i></p> | <p>Рассмотрение кейсов. Устные ответы</p> <p>Представление и обсуждение выступлений</p> <p>Решение задач с последующим обсуждением</p> <p>Групповая работа со статистическими данными и аналитическими материалами</p> |
| Тема 11. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка           | <p>1. Основные тенденции в развитии фондовых бирж. Крупнейшие биржи мира.</p> <p>2. Основные модели биржевой торговли (аукционные и дилерские рынки).</p> <p>3. Совершенствование механизмов функционирования российских бирж.</p>  | <p>Тестирование, устные ответы, обсуждение кейсов</p>  |



| Наименование тем (разделов) дисциплины   | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий   |
|--|---|--|
|  | <p>4. Различия в организации торгов на биржевых и внебиржевых рынках.</p> <p>5. Деятельность центрального депозитария на российском рынке ценных бумаг.</p> <p>6. Центральные контрагент и его функции.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3,4,5</i></p>  |  |
| Тема 12. Финансовые инновации            | <p>1. Цифровые активы и практика их легитимизация в различных юрисдикциях.</p> <p>2. Основные направления развития цифровых технологий на финансовом рынке: RegTech, SupTech, другие финансовые технологии</p> <p>3. Цифровизация и развитие финансовой инфраструктуры: платформы для удаленной идентификации, регистрации финансовых сделок, быстрых платежей.</p> <p>4. Маркет-плейсы и принципы организации их деятельности финансовыми институтами</p> <p>5. Краудфандинг – альтернатива традиционным способам привлечения финансирования: организация деятельности краудфандинговых платформ и их классификация, участники, риски, положительные и отрицательные стороны.</p> <p>6. Робоэдвайзинг: виды, регулирование и аккредитация, особенности имплементации в практику деятельности брокерских компаний, инвестиционных советников.</p> <p>7. Роль саморегулируемых организаций в развитии применения программ автослеждения и автоконсультирования финансовыми посредниками.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i></p> | Устные ответы, дискуссия. Представление и обсуждение выступлений                   |
| Тема 13. Регулирование финансового рынка | <p>1. Объективные предпосылки государственного регулирования деятельности участников финансового рынка.</p> <p>2. Модели регулирования.</p> <p>3. Финансовые институты и их виды.</p> <p>4. Проблемы развития саморегулирования на финансовом рынке.</p> <p>5. Основные концепции и регулирование раскрытия информации на финансовых рынках.</p> <p>6. Регулирование финансовых рынков на наднациональном уровне.</p>   | Тестирование, дискуссия, обсуждение кейсов, представление и обсуждение выступлений |

| Наименование тем (разделов) дисциплины                   | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий   |
|--|--|--|
|  | 7. Мировой финансовый кризис 2007 – 2009 гг. и его последствия – катализатор совершенствования механизмов регулирования на национальном и наднациональном уровнях.<br><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i>   |  |
| Тема 14. Финансы устойчивого развития                    | 1. Категория «устойчивое развитие» и ее разработка в современной экономической литературе.<br>2. Объективные причины возникновения «зеленых финансов» и их выделения в качестве самостоятельного сегмента финансового рынка.<br>3. Основные компоненты «устойчивого развития» и метрики для их определения.<br>4. Финансовый рынок «устойчивого развития»: количественные характеристики, участники, инструменты.<br>5. Проблемы финансирования экономики в свете достижения целей устойчивого развития ООН в странах с развивающимися и развитыми финансовыми рынками.<br>6. ESG инвестирование и ESG рейтинги и традиционное инвестирование – конфликты интересов и пути их минимизации.<br>7. Зеленые финансы: основные направления. Зеленые облигации: особенности эмиссии и ценообразования.<br>8. Способы стимулирования выпуска зеленых облигаций: зарубежный и российский опыт.<br><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5,6</i> | Тестирование, дискуссия, обсуждение кейсов, представление и обсуждение выступлений |
| Тема 15. Современные подходы к анализу финансовых рынков | 1. Экономические циклы: определение, виды циклов, фазы циклов и их признаки, периодичность повторения. Взаимосвязь циклов.<br>2. Теории Фибоначчи, Элиота и Доу, фрактальная теория. Области применения в анализе финансовых рынков.<br>3. Поведенческие финансы и их применение в анализе финансовых рынков.<br>4. Фундаментальный и технический анализ.<br>5. Место фундаментального анализа в системе методов анализа финансового рынка, методы фундаментального анализа.<br>6. Методы технического анализа и их применение на финансовых рынках.   | Тестирование, дискуссия, обсуждение кейсов, представление и обсуждение выступлений |

| Наименование тем (разделов) дисциплины | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий |
|--|--|--------------------------|
|  | <p>7. Виды графиков и способы их построения. Тренды, подходы к определению тренда.</p> <p>8. Финансовый анализ: источники информации, маржинальный анализ, анализ основных коэффициентов (перечислить коэффициенты), анализ рентабельности.</p> <p>9. Моделирование в анализе финансовых рынков: возможности и ограничения.</p> <p>10. Анализ долговых инструментов. Основные инструменты анализа различных видов облигаций.</p> <p>11. Формирование кривых процентных ставок и их влияние на доходность облигаций.</p> <p>12. Индексные методы измерения экономических процессов. Индикаторы и их виды.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3,</i></p> |                          |

Таблица 3.3  
(Институт онлайн-образования)

| Наименование тем (разделов) дисциплины        | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий                    |
|---|--|---|
| Тема 1. Структура и функции финансового рынка | <p>1. Современные подходы к определению категории «финансовый рынок».</p> <p>2. Функции финансового рынка в экономике.</p> <p>3. Понятия «финансовые контракт» и «финансовый инструмент».</p> <p>4. Структурные пропорции финансового рынка и обращающихся на нем финансовых контрактов.</p> <p>5. Модели финансового рынка и факторы, оказывающие доминирующее влияние на их формирование.</p> <p>6. Объективные причины и теоретические обоснования возникновения и существования деятельности финансовых посредников.</p> <p>7. Система национальных счетов и классификация финансовых организаций.</p> | Дискуссия, Тестирование, Обсуждение кейсов. |

| Наименование тем (разделов) дисциплины            | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий   |
|---|--|--|
|   | <p>8. Основные количественные показатели различных сегментов и секторов финансового рынка и их значение в финансировании экономики.</p> <p>9. Финансовая глобализация и ее проявления на локальных и глобальных рынках.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 –3, 4, 5.</i></p>   |  |
| Тема 2. Финансовые рынки и экономическое развитие | <p>1. Финансовая «глубина» экономики и экономический рост: теоретический и практический аспекты.</p> <p>2. Эмпирические доказательства взаимосвязи финансового и экономического развития.</p> <p>3. Сравнительная эффективность банковской и рыночной моделей финансирования экономики на примере финансовых рынков Европы, Америки и Азии.</p> <p>4. Рефинансирование и инфляция. Рефинансирование и динамика социально-экономического развития страны. Пределы политики рефинансирования</p> <p>5. Трансмиссионный механизм: сущность действия, каналы, оказывающие наиболее существенное влияние на финансовое и экономическое развитие.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 –3,4,5.</i></p> | Устные ответы, Тестирование, Обсуждение кейсов, Представление и обсуждение выступлений |
| Тема 3. Рынок долговых ценных бумаг               | <p>1. Связь между секьюритизацией долга и уровнем развития финансового рынка.</p> <p>2. Виды облигаций и особенности их конструирования.</p> <p>3. Государственный долг и особенности его возникновения, обращения и секьюритизации.</p> <p>4. Государственные облигации и монетарное регулирование.</p> <p>5. Влияние рынка государственных облигаций на параметры рынка корпоративных облигаций.</p> <p>6. Рынок корпоративных облигаций российских компаний: особенности эмиссии и обращения.</p> <p>7. Кривая бескупонной доходности.</p> <p>8. Кредитный рейтинг облигаций российских эмитентов: национальная и международные шкалы.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 –3, 4, 5.</i></p> | Устные ответы, тестирование, представление и обсуждение выступлений, дискуссия.        |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины         | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий  |
|---|---|---|
| Тема 4. Рынок акций и акционерный капитал         | <p>1. Акция как титул собственности. Взаимосвязь между уровнем развития института собственности и защиты прав акционеров и состоянием акционерного капитала.</p> <p>2. Основные количественные и качественные показатели рынка акций: количество акционерных обществ, капитализация, IPO и SPO,</p> <p>3. Особенности структуры собственности и доля акций российских компаний-эмитентов в свободном обращении.</p> <p>4. Взаимосвязь российского и мирового рынка акций.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i></p>   | <p>Тестирование</p> <p>Устные ответы</p> <p>Обсуждение кейса</p> <p>Представление и обсуждение выступлений</p>  |
| Тема 5. Рынок производных финансовых инструментов | <p>1. Виды производных финансовых инструментов на российском рынке и возможности их использования в целях хеджирования.</p> <p>2. Структура контракта – производного финансового инструмента и ее обязательные компоненты (существенные условия)</p> <p>3. Применение производных финансовых инструментов нефинансовыми корпорациями</p> <p>4. Включение производных финансовых инструментов в качестве обязательного компонента структурных продуктов.</p> <p>5. Условия регулирования рынка внебиржевых производных, принятые после кризиса 2007-2009 годов.</p> <p>6. Особенности налогообложения операций с производными финансовыми инструментами в соответствии со стандартами МСФО</p> <p>7. Особенности управление рисками при операциях с производными финансовыми инструментами финансовыми организациями (включая кредитные организации) и нефинансовыми корпорациями.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i></p> | <p>Тестирование</p> <p>Устные ответы</p> <p>Обсуждение кейса</p> <p>Представление и обсуждение выступлений</p>  |
| Тема 6. Валютный рынок                            | <p>1. Валютно-обменный рынок в системе внутренних и внешних рыночных отношений; его элементы и функции</p> <p>2. Формирование валютного рынка. Ямайская международная валютная конференция и особенности современного мирового валютного рынка</p>  | <p>Устные ответы</p> <p>Решение задач</p> <p>Обсуждение кейса</p> <p>Представление и обсуждение выступлений</p> |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины     | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий  |
|---|--|---|
|   | <p>3. Статусы национальных денежных средств в отношении использования их во внешних рыночных расчётах</p> <p>4. Варианты определения величины обменного курса национальной валюты. Рыночный (равновесный), относительно завышенный и относительно заниженный обменный курс национальной валюты и национальные интересы</p> <p>5. Использование российских денежных средств (рублей) во взаимных расчётах с иностранными контрагентами: современные проблемы и перспективы обретения рублём статуса свободно конвертируемой валюты</p> <p>6. Функции ЦБ как основного регулятора валютно-обменного рынка</p> <p>7. Современное состояние и проблемы формирования золотовалютных резервов Банка России</p> <p>8. Платёжный (расчётный) баланс страны и её равновесное развитие в сфере внешних рыночных отношений. Платёжный (расчётный) баланс РФ</p> <p>9. Международный валютный фонд и эволюция его функций.</p> <p>10. Прочие международные финансовые институты, ведущие операционную деятельность на глобальных рынках: роль, функции.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3</i></p> |   |
| Тема 7. Финансовые институты кредитного рынка | <p>1. Роль кредитных институтов на финансовых рынках.</p> <p>2. Трансмиссионный механизм денежного рынка в современных условиях и роль банков в повышении его эффективности: российский и мировой опыт (на примере ФРС США и ЕЦБ).</p> <p>3. Основные концепции бизнес-моделей банка (сравнить российский и зарубежный опыт).</p> <p>4. Особенности деятельности банков с государственным участием, системно-значимых банков.</p> <p>5. Иностранный капитал в банковской системе России.</p> <p>6. Небанковские кредитные организации: расчетные НКО, платежные НКО, НКО-центральный контрагент. 11. Некредитные финансовые организации, предоставляющие</p>   | Обсуждение кейса, дискуссия, тестирование. Представление и обсуждение выступлений |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины   | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий  |
|---|--|---|
|   | займы: микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, ломбарды.<br>7. Специализированные финансово-кредитные институты: лизинговые и факторинговые компании.<br><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2- 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i>  |   |
| Тема 8. Некредитные финансовые организации  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные виды некредитных финансовых организаций и их функции.</li> <li>2. Брокерско-дилерский бизнес и брокерско-дилерские компании: бизнес-модели, особенности структуры, основные источники формирования активов/пассивов.</li> <li>3. Реализация НФО принципов сегрегации активов на всех этапах взаимодействия с инвесторами.</li> <li>4. Ответственность финансовых посредников в процессе категоризации инвестора.</li> <li>5. Индивидуальные инвестиционные счета и требования, предъявляемые к брокерам и инвесторам при ведении ИИС.</li> <li>6. Институт доверительного управления и индустрия коллективных инвестиций.</li> <li>7. Паевые инвестиционные фонды на российском рынке ценных бумаг: виды паевых инвестиционных фондов и особенности обращения их паев.</li> <li>8. Пенсионные институты и их роль в инвестиционном процессе: особенности регулирования деятельности пенсионных институтов на российском финансовом рынке.</li> <li>9. Организационные и правовые особенности деятельности НПФ в сфере обязательного накопительного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения;</li> <li>10. Биржевые фонды.</li> <li>11. Хедж-фонды и роль на фондовых рынках.</li> </ol> <i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2 – 1, 2, раздел 8.3 – 3, 4, 5</i> | Тестирование, решение задач, обсуждение кейсов, представление и обсуждение выступлений              |
| Тема 9. Сущность и содержание страхового рынка, его место в системе современных финансовых рынков | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные имущественные интересы Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, физических и юридических лиц, которые могут стать страховыми.</li> </ol>   | Устные ответы<br>Представление и обсуждение выступлений<br>Решение задач с последующим обсуждением. |

| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины                                | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий   |
|--|--|--|
|  | <p>2. Основные характеристики страховых рисков. Методы идентификации и оценки страховых рисков.</p> <p>3. Российские потребители страховых услуг и объекты страхования.</p> <p>4. Место страхования в общей системе финансовых рынков</p> <p>5. Роль страхования в обеспечении экономической безопасности граждан и хозяйствующих субъектов в Российской Федерации.</p> <p>6. Институциональная организация и основные институты страхового рынка</p> <p>7. Страхование в системах управления рисками и обеспечении финансовой устойчивости организаций (по данным российских и зарубежных систем управления рисками компаний).</p> <p>8. Государственный страховой надзор: содержание и актуальные направления развития.</p> <p>9. Макроэкономические и микроэкономические функции страхования</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.1-1;3;9 раздел 8.2- 1; раздел 8.3 – 3,</i></p> | Групповая работа со статистическими данными и аналитическими материалами   |
| Тема 10. Состояние и перспективы развития современного страхового рынка. | <p>1. Основные макроэкономические показатели функционирования страхового рынка. Российские и зарубежные примеры.</p> <p>2. Российский страховой рынок в международном страховом рынке.</p> <p>3. Основные количественные показатели российского страхового рынка</p> <p>4. Состояние и перспективы различных субъектов страхового дела и участников страховых отношений в РФ</p> <p>5. Классификация страхования: по форме страхования; объектам страхования; страхование жизни и виды иные, чем страхование жизни; видам, на которые в Российской Федерации выдается лицензия.</p> <p>6. Страхование жизни в России: современное состояние и перспективы развития.</p> <p>7. Основные каналы заключения договоров страхования, их сравнительная характеристика.</p> <p>8. Современное состояние и перспективы развития взаимного страхования в РФ.</p>                                    | <p>Рассмотрение кейсов. Устные ответы</p> <p>Представление и обсуждение выступлений</p> <p>Решение задач с последующим обсуждением</p> <p>Групповая работа со статистическими данными и аналитическими материалами</p> |



| Наименование тем<br>(разделов) дисциплины                      | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий   |
|--|---|--|
|  | <p>9. Перестраховочный рынок РФ современное состояние и тенденции развития.</p> <p>10. Инновации в современном российском страховании.</p> <p>11. Состояние и основные характеристики конкуренции на российском страховом рынке.</p> <p>12. Современные финансовые технологии и их использование в страховании</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.1-1;3;9 раздел 8.2- 1; раздел 8.3 – 3,</i></p>   |  |
| Тема 11. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка | <p>1. Основные тенденции в развитии фондовых бирж. Крупнейшие биржи мира.</p> <p>2. Основные модели биржевой торговли (аукционные и дилерские рынки).</p> <p>3. Совершенствование механизмов функционирования российских бирж.</p> <p>4. Различия в организации торгов на биржевых и внебиржевых рынках.</p> <p>5. Деятельность центрального депозитария на российском рынке ценных бумаг.</p> <p>6. Центральные контрагент и его функции.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2 – 1, 2, раздел 8.3 – 3, 4, 5</i></p>   | Тестирование, устные ответы, обсуждение кейсов                   |
| Тема 12. Финансовые инновации                                  | <p>1. Цифровые активы и практика их легитимизация в различных юрисдикциях.</p> <p>2. Основные направления развития цифровых технологий на финансовом рынке: RegTech, SupTech, другие финансовые технологии</p> <p>3. Цифровизация и развитие финансовой инфраструктуры: платформы для удаленной идентификации, регистрации финансовых сделок, быстрых платежей.</p> <p>4. Маркет-плейсы и принципы организации их деятельности финансовыми институтами</p> <p>5. Краудфандинг – альтернатива традиционным способам привлечения финансирования: организация деятельности краудфандинговых платформ и их классификация, участники, риски, положительные и отрицательные стороны.</p> <p>6. Робоэдвайзинг: виды, регулирование и аккредитация, особенности имплементации в практику деятельности брокерских компаний, инвестиционных советников.</p> <p>7. Роль саморегулируемых организаций в развитии применения программ автоследования</p> | Устные ответы, дискуссия, представление и обсуждение выступлений |

| Наименование тем (разделов) дисциплины   | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий   |
|--|---|--|
|  | и автоконсультирования финансовыми посредниками.<br><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2 – 1,2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i>   |  |
| Тема 13. Регулирование финансового рынка | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Объективные предпосылки государственного регулирования деятельности участников финансового рынка.</li> <li>2. Модели регулирования.</li> <li>3. Финансовые институты и их виды.</li> <li>4. Проблемы развития саморегулирования на финансовом рынке.</li> <li>5. Основные концепции и регулирование раскрытия информации на финансовых рынках.</li> <li>6. Регулирование финансовых рынков на наднациональном уровне.</li> <li>7. Мировой финансовый кризис 2007 – 2009 гг. и его последствия – катализатор совершенствования механизмов регулирования на национальном и наднациональном уровнях.</li> </ol> <i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2 – 1, 2, раздел 8.3 – 3, 4, 5.</i>   | Тестирование, дискуссия, обсуждение кейсов, представление и обсуждение выступлений |
| Тема 14. Финансы устойчивого развития    | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Категория «устойчивое развитие» и ее разработка в современной экономической литературе.</li> <li>2. Объективные причины возникновения «зеленых финансов» и их выделения в качестве самостоятельного сегмента финансового рынка.</li> <li>3. Основные компоненты «устойчивого развития» и метрики для их определения.</li> <li>4. Финансовый рынок «устойчивого развития»: количественные характеристики, участники, инструменты.</li> <li>5. Проблемы финансирования экономики в свете достижения целей устойчивого развития ООН в странах с развивающимися и развитыми финансовыми рынками.</li> <li>6. ESG инвестирование и ESG рейтинги и традиционное инвестирование – конфликты интересов и пути их минимизации.</li> <li>7. Зеленые финансы: основные направления. Зеленые облигации: особенности эмиссии и ценообразования.</li> <li>8. Способы стимулирования выпуска зеленых облигаций: зарубежный и российский опыт.</li> </ol> <i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2 – 1, 2, раздел 8.3 – 3, 4, 5,6</i> | Тестирование, дискуссия, обсуждение кейсов, представление и обсуждение выступлений |

| Наименование тем (разделов) дисциплины                   | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)   | Формы проведения занятий   |
|--|---|--|
| Тема 15. Современные подходы к анализу финансовых рынков | <p>1. Экономические циклы: определение, виды циклов, фазы циклов и их признаки, периодичность повторения. Взаимосвязь циклов.</p> <p>2. Теории Фибоначчи, Элиота и Доу, фрактальная теория. Области применения в анализе финансовых рынков.</p> <p>3. Поведенческие финансы и их применение в анализе финансовых рынков.</p> <p>4. Фундаментальный и технический анализ.</p> <p>5. Место фундаментального анализа в системе методов анализа финансового рынка, методы фундаментального анализа.</p> <p>6. Методы технического анализа и их применение на финансовых рынках.</p> <p>7. Виды графиков и способы их построения. Тренды, подходы к определению тренда.</p> <p>8. Финансовый анализ: источники информации, маржинальный анализ, анализ основных коэффициентов (перечислить коэффициенты), анализ рентабельности.</p> <p>9. Моделирование в анализе финансовых рынков: возможности и ограничения.</p> <p>10. Анализ долговых инструментов. Основные инструменты анализа различных видов облигаций.</p> <p>11. Формирование кривых процентных ставок и их влияние на доходность облигаций.</p> <p>12. Индексные методы измерения экономических процессов. Индикаторы и их виды.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8.2 – 1,2, раздел 8.3 – 3,</i></p> | Тестирование, дискуссия, обсуждение кейсов, представление и обсуждение выступлений |

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

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

| Наименование тем (разделов) дисциплины            | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение  | Формы внеаудиторной самостоятельной работы   |
|---|---|--|
| Тема 1. Структура и функции финансового рынка     | 1. Понятия «финансовые контракт» и «финансовый инструмент».<br>2. Структурные пропорции финансового рынка и обращающихся на нем финансовых контрактов<br>3. Основные количественные показатели различных сегментов и секторов финансового рынка и их значение в финансировании экономики.<br>4. Финансовая глобализация и ее проявления на локальных и глобальных рынках. | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 2. Финансовые рынки и экономическое развитие | 1. Финансовая «глубина» экономики и экономический рост: теоретический и практический аспекты.   | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 3. Рынок долговых ценных бумаг               | 1. Государственные облигации и монетарное регулирование.<br>2. Влияние рынка государственных облигаций на параметры рынка корпоративных облигаций.<br>3. Кредитный рейтинг облигаций российских эмитентов: национальная и международные шкалы.  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 4. Рынок акций и акционерный капитал         | 1. Взаимосвязь российского и мирового рынка акций.  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 5. Рынок производных финансовых инструментов | 1. Структура контракта – производного финансового инструмента и ее обязательные компоненты (существенные условия)<br>2. Применение производных финансовых инструментов нефинансовыми корпорациями<br>3. Включение производных финансовых инструментов в качестве обязательного компонента структурных продуктов.  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |

| <b>Наименование тем (разделов) дисциплины</b> | <b>Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение</b>  | <b>Формы внеаудиторной самостоятельной работы</b>  |
|---|--|--|
| Тема 6. Валютный рынок                        | <p>1. Формирование валютного рынка. Ямайская международная валютная конференция и особенности современного мирового валютного рынка</p> <p>2. Статусы национальных денежных средств в отношении использования их во внешних рыночных расчётах</p> <p>3. Варианты определения величины обменного курса национальной валюты. Рыночный (равновесный), относительно завышенный и относительно заниженный обменный курс национальной валюты и национальные интересы</p> <p>4. Использование российских денежных средств (рублей) во взаимных расчётах с иностранными контрагентами: современные проблемы и перспективы обретения рублём статуса свободно конвертируемой валюты.</p> <p>5. Прочие международные финансовые институты (кроме МВФ), ведущие операционную деятельность на глобальных рынках: роль, функции.</p> | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 7. Финансовые институты кредитного рынка | <p>1. Роль кредитных институтов на финансовых рынках.</p> <p>2. Иностранный капитал в банковской системе России.</p> <p>3. Небанковские кредитные организации: расчетные НКО, платежные НКО, НКО-центральный контрагент.</p> <p>4. Некредитные финансовые организации, предоставляющие займы: микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, ломбарды.</p>  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 8. Некредитные финансовые организации    | <p>2. Брокерско-дилерский бизнес и брокерско-дилерские компании: бизнес-модели, особенности структуры, основные источники формирования активов/пассивов.</p> <p>2. Паевые инвестиционные фонды на российском рынке ценных бумаг: виды паевых инвестиционных фондов и особенности обращения их паев.</p> <p>3. Пенсионные институты и их роль в инвестиционном процессе: особенности регулирования деятельности пенсионных институтов на российском финансовом рынке.</p> <p>4. Организационные и правовые особенности деятельности НПФ в сфере обязательного</p>   | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |

| Наименование тем (разделов) дисциплины  | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение   | Формы внеаудиторной самостоятельной работы   |
|---|--|--|
|   | накопительного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения  |  |
| Тема 9. Сущность и содержание страхового рынка, его место в системе современных финансовых рынков | <p>1. Основные имущественные интересы Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, физических и юридических лиц, которые могут стать страховыми.</p> <p>2. Основные методы идентификации и оценки страховых рисков.</p> <p>3. Российские потребители страховых услуг и объекты страхования.</p> <p>4. Роль страхования в обеспечении экономической безопасности граждан и хозяйствующих субъектов в Российской Федерации.</p> <p>6. Стратегические цели и задачи развития страхового дела в Российской Федерации</p> <p>7. Страхование в системах управления рисками и обеспечении финансовой устойчивости организаций (по данным российских и зарубежных систем управления рисками компаний).</p> <p>8. Региональная структура российского страхового рынка.</p> <p>9. Отраслевая структура российского страхового рынка</p> | <p>Изучение учебных пособий, научных публикаций, рекомендованных статей и монографий по проблемам темы.</p> <p>Подготовка выступления по выбранной проблеме; по каждому выбранному разделу найти и проанализировать примеры из практики российских страховых компаний.</p> <p>Подготовка выступления по рекомендованной статье, подготовка презентации по тарифной политике выбранной российской страховой компании в сравнении с зарубежной.</p>                          |
| Тема 10. Состояние и перспективы развития современного страхового рынка                           | <p>1. Основные макроэкономические показатели функционирования международного страхового рынка. Российский страховой рынок в международном страховом рынке.</p> <p>2. Классификация страхования: по форме страхования; объектам страхования; страхование жизни и виды иные, чем страхование жизни; видам, на которые в Российской Федерации выдается лицензия.</p> <p>3. Страхование жизни в России: характеристика, страховые продукты, страховщики, факторы спроса, перспективы развития.</p> <p>8. Страхование ответственности: виды, страховые компании, перспективы развития.</p> <p>9. ОМС и ДМС в Российской Федерации.</p> <p>10. Основные каналы заключения договоров страхования.</p> <p>11. Цифровизация на российском страховом рынке.</p>  | <p>Изучение баз данных страховых компаний; статистических данных; учебных пособий; методик рейтинговых агентств; научных публикаций, рекомендованных статей и монографий по проблемам темы.</p> <p>Подготовка выступления на круглом столе, подготовка к участию в дискуссии; по каждому выбранному разделу найти и проанализировать примеры из практики российских страховых компаний.</p> <p>Подготовка выступления и презентации по оценке регионального страхового</p> |

| Наименование тем (разделов) дисциплины                         | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение  | Формы внеаудиторной самостоятельной работы   |
|--|---|--|
|  |   | рынка РФ в сравнении с российским и международным.<br>Подготовка выступления и презентации по оценке страхового рынка РФ по выбранному виду страхования в сравнении с российским и международным рынком в целом. |
| Тема 11. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка | 1. Основные тенденции в развитии фондовых бирж. Крупнейшие биржи мира.<br>2. Различия в организации торгов на биржевых и внебиржевых рынках.  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников)   |
| Тема 12. Финансовые инновации                                  | 1. Основные направления развития цифровых технологий на финансовом рынке: RegTech, SupTech, другие финансовые технологии<br>2. Цифровизация и развитие финансовой инфраструктуры: платформы для удаленной идентификации, регистрации финансовых сделок, быстрых платежей.<br>3. Робоедвайзинг: виды, регулирование и аккредитация, особенности имплементации в практику деятельности брокерских компаний, инвестиционных советников.<br>4. Роль саморегулируемых организаций в развитии применения программ автоследования и автоконсультирования финансовыми посредниками. | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников)   |
| Тема 13. Регулирование финансового рынка                       | 1. Модели регулирования.<br>2. Финансовые институты и их виды.<br>3. Регулирование финансовых рынков на наднациональном уровне.<br>4. Мировой финансовый кризис 2007 – 2009 гг. и его последствия – катализатор совершенствования механизмов регулирования на национальном и наднациональном уровнях  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников)   |
| Тема 14. Финансы устойчивого развития                          | 1. Объективные причины возникновения «зеленых финансов» и их выделения в качестве самостоятельного сегмента финансового рынка.<br>2. Основные компоненты «устойчивого развития» и метрики для их определения.   | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников)   |

| Наименование тем (разделов) дисциплины                      | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение  | Формы внеаудиторной самостоятельной работы   |
|---|---|--|
|   | 3. Финансовый рынок «устойчивого развития»: количественные характеристики, участники, инструменты.<br>4. Проблемы финансирования экономики в свете достижения целей устойчивого развития ООН в странах с развивающимися и развитыми финансовыми рынками.  |  |
| Тема 15.<br>Современные подходы к анализу финансовых рынков | 1. Теории Фибоначчи, Элиота и Доу, фрактальная теория. Области применения в анализе финансовых рынков.<br>2. Поведенческие финансы и их применение в анализе финансовых рынков.<br>3. Место фундаментального анализа в системе методов анализа финансового рынка, методы фундаментального анализа.<br>4. Методы технического анализа и их применение на финансовых рынках.<br>5. Виды графиков и способы их построения. Тренды, подходы к определению тренда. | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |

Институт онлайн-образования

| Наименование тем (разделов) дисциплины               | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение  | Формы внеаудиторной самостоятельной работы   |
|--|---|--|
| Тема 1.<br>Структура и функции финансового рынка     | 1. Понятия «финансовые контракт» и «финансовый инструмент».<br>2. Структурные пропорции финансового рынка и обращающихся на нем финансовых контрактов<br>3. Основные количественные показатели различных сегментов и секторов финансового рынка и их значение в финансировании экономики.<br>4. Финансовая глобализация и ее проявления на локальных и глобальных рынках.   | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 2.<br>Финансовые рынки и экономическое развитие | 1. Финансовая «глубина» экономики и экономический рост: теоретический и практический аспекты.<br>2. Эмпирические доказательства взаимосвязи финансового и экономического развития.<br>3. Сравнительная эффективность банковской и рыночной моделей финансирования экономики на примере финансовых рынков Европы и Америки.<br>4. Рефинансирование и инфляция. Рефинансирование и динамика социально-экономического развития страны. Пределы политики рефинансирования<br>5. Трансмиссионный механизм: сущность действия, каналы, оказывающие наиболее существенное влияние на финансовое и экономическое развитие. к экономическому развитию. | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |



| Наименование тем (разделов) дисциплины            | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение   | Формы внеаудиторной самостоятельной работы   |
|---|--|--|
| Тема 3. Рынок долговых ценных бумаг               | 2. Государственный долг и особенности его возникновения, обращения и секьюритизации.<br>3. Государственные облигации и монетарное регулирование.<br>4. Кредитный рейтинг облигаций российских эмитентов: национальная и международные шкалы.   | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 4. Рынок акций                               | 2. Привлечение финансирования посредством SPAC и проблемы применения этого инструмента в условиях российского рынка.<br>3. Особенности структуры собственности и доля акций российских компаний-эмитентов в свободном обращении. 4. Взаимосвязь российского и мирового рынка акций.  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 5. Рынок производных финансовых инструментов | 1. Структура контракта – производного финансового инструмента и ее обязательные компоненты (существенные условия)<br>2. Отличия действующей классификации производных финансовых инструментов в российской и международных практиках учета<br>3. Применение производных финансовых инструментов нефинансовыми корпорациями<br>4. Включение производных финансовых инструментов в качестве обязательного компонента структурных продуктов.  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 6. Валютный рынок                            | 1. Валютно-обменный рынок в системе внутренних и внешних рыночных отношений; его элементы и функции<br>2. Формирование валютного рынка. Ямайская международная валютная конференция и особенности современного мирового валютного рынка<br>3. Статусы национальных денежных средств в отношении использования их во внешних рыночных расчётах<br>4. Валютный баланс страны. Проблемы соотношения и взаимосвязи количества денежных средств во внутреннем рыночном обороте и в сфере внешних рыночных отношений<br>5. Варианты определения величины обменного курса национальной валюты. Рыночный (равновесный), относительно завышенный и относительно заниженный обменный курс национальной валюты и национальные интересы<br>6. Использование российских денежных средств (рублей) во взаимных расчётах с иностранными контрагентами: современные проблемы и перспективы | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |

| Наименование тем (разделов) дисциплины   | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение   | Формы внеаудиторной самостоятельной работы   |
|--|--|--|
|  | <p>обретения рублём статуса свободно конвертируемой валюты</p> <p>7. Функции ЦБ как основного регулятора валютно-обменного рынка</p> <p>8. Современное состояние и проблемы формирования золотовалютных резервов Банка России</p> <p>9. Платёжный (расчётный) баланс страны и её равновесное развитие в сфере внешних рыночных отношений. Платёжный (расчётный) баланс РФ</p> <p>10. Международный валютный фонд и проблемы внешней задолженности большинства стран мирового хозяйства</p> <p>11. Кризис современного мирового валютного рынка и пути его преодоления.</p> <p>12. Основные международные финансовые институты на, ведущие операционную деятельность на глобальных рынках: роль, функции.</p> |  |
| Тема 7.<br>Кредитные институты финансового рынка                                   | <p>1. Роль кредитных институтов на финансовых рынках.</p> <p>2. Трансмиссионный механизм денежного рынка в современных условиях и роль банков в повышении его эффективности: российский и мировой опыт (на примере ФРС США и ЕЦБ).</p> <p>3. Основные концепции бизнес-моделей банка (сравнить российский и зарубежный опыт).</p> <p>4. Особенности деятельности банков с государственным участием, системно-значимых банков.</p> <p>5. Иностранный капитал в банковской системе России.</p> <p>6. Небанковские кредитные организации: расчетные НКО, платежные НКО, НКО-центральный контрагент.</p>   | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 8.<br>Некредитные финансовые организации и                                    | <p>1. Ответственность финансовых посредников в процессе категоризации инвестора.</p> <p>2. Индивидуальные инвестиционные счета и требования, предъявляемые к брокерам и инвесторам при ведении ИИС.</p> <p>3. Биржевые фонды.</p> <p>4. Хедж-фонды и роль на фондовых рынках.</p> <p>5. Некредитные финансовые организации, предоставляющие займы: микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, ломбарды.</p> <p>6. Специализированные финансово-кредитные институты: лизинговые и факторинговые компании.</p>  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 9.<br>Сущность и содержание страхового рынка, его место в системе современных | <p>1. Основные имущественные интересы Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, физических и юридических лиц, которые могут стать страховыми.</p> <p>2. Основные методы идентификации и оценки страховых рисков.</p>   | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |

| Наименование тем (разделов) дисциплины                                  | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение  | Формы внеаудиторной самостоятельной работы   |
|---|---|--|
| финансовых рынков   | <p>3.Российские потребители страховых услуг и объекты страхования.</p> <p>4.Роль страхования в обеспечении экономической безопасности граждан и хозяйствующих субъектов в Российской Федерации.</p> <p>6.Стратегические цели и задачи развития страхового дела в Российской Федерации</p> <p>7. Страхование в системах управления рисками и обеспечении финансовой устойчивости организаций (по данным российских и зарубежных систем управления рисками компаний).</p> <p>8. Региональная структура российского страхового рынка.</p> <p>9. Отраслевая структура российского страхового рынка</p>  |  |
| Тема 10. Состояние и перспективы развития современного страхового рынка | <p>1.Основные макроэкономические показатели функционирования международного страхового рынка. Российский страховой рынок в международном страховом рынке.</p> <p>2.Классификация страхования: по форме страхования; объектам страхования; страхование жизни и виды иные, чем страхование жизни; видам, на которые в Российской Федерации выдается лицензия.</p> <p>3.Страхование жизни в России: характеристика, страховые продукты, страховщики, факторы спроса, перспективы развития.</p> <p>8.Страхование ответственности: виды, страховые компании, перспективы развития.</p> <p>9.ОМС и ДМС в Российской Федерации.</p> <p>10. Основные каналы заключения договоров страхования.</p> <p>11.Цифровизация на российском страховом рынке.</p> | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 11. Торговая и расчетная инфраструктура                            | <p>1. Основные тенденции в развитии фондовых бирж. Крупнейшие биржи мира.</p> <p>2. Различия в организации торгов на биржевых и внебиржевых рынках.</p>   | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 12. Финансовые инновации   | <p>1. Цифровые активы и их практика их легитимизация в различных юрисдикциях.</p> <p>2. Основные направления развития цифровых технологий на финансовом рынке: RegTech, SupTech, другие финансовые технологии</p> <p>3. Цифровизация и развитие финансовой инфраструктуры: платформы для удаленной идентификации, регистрации финансовых сделок, быстрых платежей.</p>  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |

| Наименование тем (разделов) дисциплины   | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение   | Формы внеаудиторной самостоятельной работы   |
|--|--|--|
|  | <p>4. Маркет-плейсы и принципы организации их деятельности финансовыми институтами</p> <p>5. Краудфандинг – альтернатива традиционным способам привлечения финансирования: организация деятельности краудфандинговых платформ и их классификация, участники, риски, положительные и отрицательные стороны.</p> <p>6. Роботизация: виды, регулирование и аккредитация, особенности имплементации в практику деятельности брокерских компаний, инвестиционных советников.</p> <p>7. Роль саморегулируемых организаций в развитии применения программ автоследования и автоконсультирования финансовыми посредниками.</p>   |  |
| Тема 13. Регулирование финансового рынка | <p>6. Основные концепции и регулирование раскрытия информации на финансовых рынках.</p> <p>7. Регулирование финансовых рынков на наднациональном уровне.</p> <p>8. Мировой финансовый кризис 2007 – 2009 гг. и его последствия – катализатор совершенствования механизмов регулирования на национальном и наднациональном уровнях.</p>   | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 14. Финансы устойчивого развития    | <p>1. Категория «устойчивое развитие» и ее разработка в современной экономической литературе.</p> <p>2. Объективные причины возникновения «зеленых финансов» и их выделения в качестве самостоятельного сегмента финансового рынка.</p> <p>3. Основные компоненты «устойчивого развития» и метрики для их определения.</p> <p>4. Финансовый рынок «устойчивого развития»: количественные характеристики, участники, инструменты.</p> <p>5. Проблемы финансирования экономики в свете достижения целей устойчивого развития ООН в странах с развивающимися и развитыми финансовыми рынками.</p> <p>6. ESG инвестирование и ESG рейтинги и традиционное инвестирование – конфликты интересов и пути их минимизации.</p> <p>7. Зеленые финансы: основные направления. Зеленые облигации: особенности эмиссии и ценообразования.</p> <p>8. Зеленые премии - подходы к расчету зеленой премии и обоснованность ожиданий эмитентов и инвесторов.</p> <p>9. Способы стимулирования выпуска зеленых облигаций: зарубежный и российский опыт.</p> | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список рекомендованных источников) |
| Тема 15. Современные подходы к анализу   | <p>1. Экономические циклы: определение, виды циклов, фазы циклов и их признаки, периодичность повторения. Взаимосвязь циклов.</p>  | Изучение литературы, работа со статистическими базами данных (см. список)                            |

| Наименование тем (разделов) дисциплины | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение  | Формы внеаудиторной самостоятельной работы |
|--|---|--|
| финансовых рынков                      | 2. Теории Фибоначчи, Элиота и Доу, фрактальная теория. Области применения в анализе финансовых рынков.<br>3. Поведенческие финансы и их применение в анализе финансовых рынков.<br>4. Фундаментальный и технический анализ.<br>5. Место фундаментального анализа в системе методов анализа финансового рынка, методы фундаментального анализа.<br>6. Методы технического анализа и их применение на финансовых рынках.<br>7. Виды графиков и способы их построения. Тренды, подходы к определению тренда.<br>8. Финансовый анализ: источники информации, маржинальный анализ, анализ основных коэффициентов (перечислить коэффициенты), анализ рентабельности.<br>9. Моделирование в анализе финансовых рынков: возможности и ограничения<br>10. Анализ долговых инструментов. Основные инструменты анализа различных видов облигаций.<br>11. Формирование кривых процентных ставок и их влияние на доходность облигаций.<br>12. Индексные методы измерения экономических процессов. Индикаторы и их виды.<br>13. Особенности анализ рынка производных финансовых инструментов. | рекомендованных источников)                |

## 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2)

### 6.2.1 Примерные темы домашнего творческого задания

1. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
2. Глобальные балансы (сбережений, потребления, международной торговли и пр.): прогноз устойчивости и определяющих факторов.
3. Финансовая глобализация: проявления, последствия, тенденции.
4. Финансовая структура: анализ тенденций (на примере одной или нескольких стран).
5. Оптимальная финансовая структура (страновой уровень): подходы к анализу и построению.
6. Эффективная финансовая структура (страновой уровень): подходы к анализу и построению.
7. Определение оптимального объема и структуры финансового рынка при сохранении устойчивого темпа экономического роста.
8. Разработка индикатора развитости финансового рынка.
9. Роль Банка России и Правительства РФ в достижении оптимального объема и структуры финансового рынка.
10. Концептуальные вопросы создания длинных денег в экономике.

11. Соотношение обеспеченного и необеспеченного долга: теория и факты.
12. Сравнительный (межстрановой или межотраслевой) анализ доли внешнего финансирования в общем объеме финансирования фирм.
13. Развитие концепции «финансовой инновационной спирали».
14. Анализ состояния и тенденций развития основных сегментов российского финансового рынка.
15. Развитие теорий, связанных с механизмом формирования дивидендной политики в организации.
16. Совершенствование пенсионной системы в России – тенденции и перспективы.
17. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг (на примере г. Москвы).
18. Биржевые сегменты инновационных компаний малой и средней капитализации.
19. Неравновесный обменный курс национальной валюты и национальные интересы. Проблемы определения величины равновесного обменного курса валют.
20. Валютный баланс страны как важнейший элемент национальной валютной системы. Проблемы структурирования валютного баланса страны и определения его величины
21. Международный валютный фонд и проблемы внешней задолженности.
22. Защита прав и законных интересов инвесторов как важнейшая функция государства на финансовом рынке. Международный опыт.
23. Трансформация бизнес-модели банков.
24. Маркетплейсы на финансовом рынке: теория, практика, регулирование.
25. Экосистемы и модель финансового посредничества.
26. Особенности, тренды развития и регулирование краудфандинга.
27. Проблемные вопросы развития брокерского бизнеса в России и регулирования брокерской деятельности.
28. Привлечение финансирования посредством SPAC и проблемы применения этого инструмента в условиях российского рынка.
29. Отличия действующей классификации производных финансовых инструментов в российской и международных практиках учета.
30. Проблемные вопросы развития инвестиционных фондов в России и регулирования их деятельности.
31. Проблемные вопросы развития негосударственных пенсионных фондов в России и регулирования их деятельности.
32. Фондовые биржи: конкуренция за ликвидность.
33. DLT-технологии в учетной системе рынка ценных бумаг.
34. Макропруденциальная направленность регулирования финансовых рынков: методы, инструменты, новации.
35. Контрциклическое регулирование финансового рынка.
36. Регуляторный арбитраж: опасности и меры предотвращения.
37. Развитие методик эмпирического многофакторного анализа рынков акций (облигаций).
38. Стратегия «керри-трейд».
39. Рыночные аномалии на российском рынке акций: календарные аномалии — эффекты дня недели, эффект января и пр.
40. Рыночные аномалии на российском рынке акций: стоимостные аномалии — эффект размера, моментум и пр.
41. Связь динамики цен отдельных групп акций со стадиями делового цикла.
42. Анализ отраслевых предпочтений инвесторов в зависимости от стадии делового цикла.
43. Стратегии инвестирования на рынках акций в современных реалиях.
44. Методы торговли облигациями по кривой доходности.
45. Теория и практика формирования инвестиционного портфеля.
46. Средняя доходность и премия за рыночный риск на различных временных горизонтах.
47. Тестирование рынков на информационную эффективность.
48. Теория микроструктуры рынка и рыночного дизайна.

49. Рациональность и иррациональность: поведенческие финансы.
50. Раннее предсказание глубоких коррекций и разворотов тренда: методы и инструменты.
51. Прогнозы финансовых аналитиков и наблюдаемые цены: анализ траектории сходимости.
52. Комбинация технического и фундаментального анализа: авторские решения.
53. Макроэкономические параметры формирования цен акций (с конкретным примером).
54. Инвестиционные стратегии: региональная vs отраслевая диверсификация.
55. Стратегия парного трейдинга: теоретические основы и практический пример.
56. Практический экскурс использования интерактивных инструментов анализа рынков: мультипликаторы, DCF-модели, портфели и пр.
57. Дискуссия на предмет ценообразования на рынке криптовалют и эмпирический анализ.
58. Комплексная страховая защита субъектов финансового сектора.
59. Противоречия интересов собственников и менеджмента страховых организаций, страховых агентов и брокеров, страхователей в российской экономике.
60. Дискуссионные проблемы управления слияниями и поглощениями страховых организаций: зарубежная и российская практика, виды, процедуры, инструменты, оценка.
61. Денежные и информационные потоки в страховом бизнесе.
62. Тарифная политика на российском и международном страховом рынке.
63. Роль перестрахования в страховом бизнесе.
64. Надзор и регулирование финансов страхового бизнеса.
65. Регулирование инвестиционной политики страховых организаций: российский и зарубежный опыт.
66. Финансовое состояние страховых организаций: модели выявления и оценки, мировая практика.
67. Российские и международные рейтинговые агентства – ключевые показатели оценки финансового состояния банков, страховых компаний.
68. Оценка нормативно-правовой базы и инвестиционной политики российских страховых компаний. Требования к составу и структуре активов, покрывающих страховые резервы и собственные средства страховых организаций. Проблемы и перспективы развития
69. Оптимизация инвестиционного портфеля страховой организации.
70. Банкротство страховых организаций: прогнозирование, нормативно-правовая база, российская и зарубежная практика, процедура, этапы, передача страхового портфеля.
71. Тарифная политика страховых организаций.
72. Оценка и передача страховых портфелей.
73. Продвижение новых страховых продуктов.

### 6.2.2 Тесты (примеры)

1. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций такого эмитента по определенной цене, называется:

- A. Фьючерсным контрактом
- B. Опционом колл
- C. Опционом эмитента
- D. Опционом пут

2. К государственным ценным бумагам относятся:

- I. Облигации Банка России
- II. Государственные краткосрочные бескупонные облигации
- III. Облигации федеральных займов
- IV. Государственные сберегательные облигации

V. Облигации ипотечных агентств, исполнение обязательств по которым обеспечивается государственными гарантиями Российской Федерации

- A. I и III

- В. II, III и IV
- С. II, III, IV и V
- D. I и II

3. Цели, с которыми портфельные инвесторы формируют портфели ценных бумаг, включают:

- A. С целью получить контрольный пакет акций компании
- В. С целью получения дохода
- С. С целью защиты от инфляционных процессов

4. Право на получение дивидендов имеют следующие категории владельцев обыкновенных акций:

- A. Все акционеры, зарегистрированные в реестре.
- В. Все акционеры, владеющие не менее чем 1% от общего количества акций.
- С. Все акционеры, присутствовавшие на общем годовом собрании акционеров.
- D. Все акционеры и держатели облигаций данного эмитента.

5. Какой документ является основным нормативным актом, регулирующим эмиссию и обращение облигаций?

- A. Устав акционерного общества
- В. Закон «О рынке ценных бумаг»
- С. Закон «Об акционерных обществах»
- D. Гражданский кодекс РФ

6. По характеру финансовых обязательств ценные бумаги делятся на:

- A. Эмиссионные и не эмиссионные
- В. Инвестиционные и не инвестиционные
- С. Долевые и долговые
- D. Обращаемые и необращаемые

7. Уставный капитал равен совокупной номинальной стоимости...

- A. Объявленных акций
- В. Приобретенных акционерами акций
- С. Оплаченных акций
- D. Обыкновенных акций

8. Какова роль СРО?

- A. Получать информацию по результатам проверок деятельности своих членов
- В. Вырабатывать более детальные нормы и требования и контролировать их соблюдение на основании опыта, накопленного непосредственно участниками рынка
- С. Проводить активную просветительскую работу на рынке ценных бумаг.
- D. Дублировать функции регулятора финансового рынка

9. Реестр владельцев ценных бумаг должен содержать следующие данные

- A. Данные, достаточные для идентификации зарегистрированных лиц и их ценных бумаг
- В. Данные о перечислении денежных средств за совершенные сделки купли-продажи ценных бумаг
- С. Данные для подготовки бухгалтерской отчетности о сделках с ценными бумагами
- D. Данные о рыночной стоимости ценных бумаг.

10. Листинг – это

- A. включение фондовой биржей ценных бумаг в котировальный список
- В. исключение фондовой биржей ценных бумаг из котировального списка



- C. регистрация организатором торговли заявок, поданных участниками торгов
- D. регистрация сделок, совершенных на торгах у организатора торговли

11. Какие возможности по привлечению заемных средств предоставляет фондовый рынок?

- A. Возможность получения займов в банках, обслуживающих биржи
- B. Привлечение средств путем выпуска векселей
- C. Привлечение средств путем эмиссии долговых ценных бумаг
- D. Привлечение средств путем эмиссии долевых ценных бумаг

12. Членами фондовой биржи могут быть:

- A. Только иные фондовые биржи
- B. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
- C. Только брокеры, дилеры и управляющие компании
- D. Любые юридические лица

13. Депозитарной деятельностью признается:

- A. оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги
- B. осуществление учета ценных бумаг
- C. организация расчетов по ценным бумагам
- D. оказание услуг по учету ценных бумаг и расчетов по ценным бумагам

14. Установление рыночных цен на ценные бумаги и обеспечение совершения сделок по рыночным ценам является назначением:

- A. Системы передачи информации о котировках
- B. Системы клиринга
- C. Аукционной системы
- D. Торговой системы

15. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда управляет имуществом фонда на основании договора:

- A. Поручения
- B. Комиссии
- C. Агентского договора
- D. Доверительного управления

16. Деятельность фонда по негосударственному пенсионному обеспечению населения включает:

- I. аккумулирование пенсионных взносов,
  - II. размещение пенсионных резервов,
  - III. учет пенсионных обязательств фонда,
  - IV. выплату негосударственных пенсий участникам фонда
- A. I, IV
  - B. I, II, IV
  - C. I, II, III, IV
  - D. II, IV

17. Акционерный инвестиционный фонд может быть создан в форме:

- A. Закрытого акционерного общества
- B. Открытого акционерного общества
- C. Открытого или закрытого акционерного общества
- D. ОАО или ЗАО в зависимости от операционной структуры фонда

18. Наибольшую склонность к риску на рынке акций имеют следующие инвесторы:

- A. Паевые фонды
- B. Страховые компании
- C. Пенсионные фонды
- D. Частные лица

19. Ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных процентов, называется:

- A. Сберегательной книжкой
- B. Варрантом
- C. Коносаментом
- D. Депозитным (сберегательным) сертификатом

20. Цена опциона – это:

- A. Премия по опциону
- B. Внутренняя стоимость
- C. Временная стоимость
- D. Цена исполнения (страйк)

21. Максимальная прибыль продавца опциона колл с ценой исполнения 100 руб. и премией 5 руб. равна?

- A. 5 руб.
- B. 100 руб.
- C. 105 руб.
- D. 95 руб.

22. Укажите максимальное число участников (акционеров) закрытого АО

- A. 10
- B. 20
- C. 50
- D. 100

23. За исполнение обязательств, удостоверяемых эмиссионной ценной бумагой, несет ответственность

I. Эмитент

II. Должностные лица органов управления эмитента, на которые уставом и (или) учредительными документами возложена обязанность отвечать за полноту и достоверность информации, содержащейся в документах, поданных для регистрации выпуска ценных бумаг

III. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществлявший размещение данного выпуска ценных бумаг

IV. Орган, осуществивший регистрацию выпуска ценных бумаг

- A. I
- B. I и II
- C. I, II и III
- D. Все перечисленное

24. Акционерное общество не вправе размещать облигации

- A. На предъявителя
- B. Ранее третьего года существования общества
- C. Без обеспечения залогом или имуществом третьих лиц

D. На сумму, превышающую уставный капитал, в случае отсутствия обеспечения

25. Определить первичный источник информации о курсе ценной бумаги эмитента?

A. эмитент

B. фондовая биржа, на которой были осуществлены сделки с ценными бумагами эмитента

C. брокеры, осуществлявшие сделки с ценными бумагами эмитента на фондовой бирже

D. информационное агентство

26. Эмиссионные ценные бумаги, выпуск которых подлежит государственной регистрации, не могут публично обращаться до:

I. Регистрации проспекта ценных бумаг

II. Полной оплаты эмиссионных ценных бумаг

III. Государственной регистрации отчета (представления в регистрирующий орган уведомления) об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг

A. I

B. I и II

C. II и III

D. Все перечисленное

27. Какие из перечисленных ниже федеральных законов регулируют профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг:

A. Гражданский кодекс Российской Федерации

B. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»

C. Федеральный закон «Об акционерных обществах»

D. Налоговый кодекс Российской Федерации

28. Укажите участников рынка ценных бумаг, в основе регулирования деятельности которых лежит лицензирование

I. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

II. Организация, профессионально занимающиеся управлением инвестициями

III. Эмитенты ценных бумаг

IV. Инвесторы

A. I

B. I и II

C. I, II и III

D. Все перечисленное

29. Укажите правильное утверждение в отношении саморегулируемой организации (СРО) профессиональных участников рынка ценных бумаг:

A. СРО функционирует на принципах некоммерческой организации

B. Для получения лицензии собственный капитал СРО должен быть не менее 50 000 МРОТ

C. СРО должна быть учреждена не менее чем пятью профессиональными участниками

D. Срок действия лицензии СРО, выданный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, не может быть более 10 лет

30. Страховые (технические) резервы рассчитываются:

A. При заключении каждого нового договора;

B. В процессе аудиторской проверки;

C. При составлении бухгалтерской отчетности (на отчетную дату).

31. К техническим страховым резервам относятся

- А. Резерв предупредительных мероприятий
- В. Резервный капитал страховщика
- С. Резерв незаработанной премии
- Д. Стабилизационный резерв
- Е. Математический резерв

32. Страховая компания:

- А. Имеет право одновременно осуществлять имущественное страхование и страхование жизни;
- В. Не имеет права осуществлять одновременно имущественное страхование и страхование жизни;
- С. Имеет право одновременно осуществлять имущественное страхование и страхование жизни, если она включена в программу ипотечного страхования Правительства Москвы.

33. К гарантиям платежеспособности страховщика в соответствии с законодательством относится

- А. Экономически обоснованная система перестрахования
- В. Экономически обоснованная страховая политика
- С. Экономически обоснованные страховые выплаты
- Д. Экономически обоснованные страховые тарифы

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

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

### Примеры оценочных средств для проверки каждого индикатора достижения компетенции, формируемой дисциплиной

Таблица 5

| Наименование компетенции  | Наименование индикаторов достижения компетенции   | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции                   | Типовые контрольные задания   |
|---|---|---|---|
| ПКН-1<br>Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи как в | 1. Выявляет проблемы как в деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры | 1. <b>знать:</b> - основные принципы и методы выявления проблем, как на уровне финансовых институтов, так и | 1. Охарактеризуйте основные показатели российского рынка акций (дивидендная доходность, цена/прибыль, прибыль |

| Наименование компетенции   | Наименование индикаторов достижения компетенции   | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции  | Типовые контрольные задания   |
|--|---|--|---|
| деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе фундаментальной теоретической подготовки в области финансов и кредита | финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе системного, эволюционного и институционального подходов в методологии исследования современного финансового рынка и современных концепций финансов и кредита. | финансовой системы государства, на международном уровне,<br><b>уметь:</b> - использовать знание методов выявления проблем, как на уровне финансовых институтов, так и финансовой системы государства, на международном уровне на практике.   | на акцию и пр.) и их интерпретация.<br>2. Проведите анализ глубины российского фондового рынка в сопоставлении с рынками других стран<br>3. Проанализируйте качественные и количественные показатели российского страхового рынка. Определите на этой основе роль и место российского рынка в международном страховом рынке   |
|  | 2. Проводит критический анализ выявленных проблемных ситуаций.  | 2. <b>знать:</b> - основные приемы и методы критического анализа проблем, как на уровне финансовых институтов, так и финансовой системы государства, на международном уровне,<br><b>уметь:</b> - использовать основные приемы и методы критического анализа проблем, как на уровне финансовых институтов, так и финансовой системы государства, на международном уровне на практике. | 1. Дайте оценку политике Банка России в части допуска организаций на финансовый рынок<br>2. Охарактеризуйте эффективность мер Банка России по ограничению допуска физических лиц на финансовый рынок<br>3. Охарактеризуйте реализуемую Банком России концепцию рискориентированного подхода к регулированию страхового сектора. Дайте оценку влияния этой деятельности на развитие страхового рынка |

| Наименование компетенции | Наименование индикаторов достижения компетенции  | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции  | Типовые контрольные задания   |
|--------------------------|--|--|---|
|                          | 3. Выдвигает самостоятельные гипотезы при решении научно-исследовательских задач в области финансов и кредита.               | 3. <b>знать:</b> - основные приемы и методы формирования гипотез при решении научно-исследовательских задач в области финансов и кредита,<br><b>уметь:</b> - использовать основные приемы и методы формирования гипотез при решении научно-исследовательских задач в области финансов и кредита на практике.   | 1. Дайте характеристику гипотезе эффективного рынка и укажите на результаты ее эмпирических оценок.<br>2. Какие гипотезы лежат в основе концепции поведенческих финансов. Как это меняет подход к анализу финансовых рынков.<br>3. На каких гипотезах основывается концепция создания систем внутреннего контроля страховщиков  |
|                          | 4. Разрабатывает эффективное решение проблем, предлагает новые эффективные проекты, вырабатывает стратегию и планы действий. | 4. <b>знать:</b> - основные способы эффективного решения проблем, в том числе, с использованием оригинальных проектов, процедуры разработки стратегии, планов действий,<br><b>уметь:</b> - использовать основные способы эффективного решения проблем, в том числе, с использованием оригинальных проектов, процедуры разработки стратегии, планов действий на практике. | 1. Дайте оценку положениям Стратегии развития финансового рынка до 2030 г. Банка России<br>2. Проведите анализ корпоративной стратегии одного из российских эмитентов акций, имеющих листинг на Московской бирже. Назовите сильные стороны данной стратегии. Какие из ее элементов следовало бы улучшить?<br>3. Проведите анализ предложенной Банком России концепции организации и регулирования вмененных видов страхования |

| Наименование компетенции   | Наименование индикаторов достижения компетенции   | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции  | Типовые контрольные задания  |
|--|---|--|--|
| ПКН-4<br>Способность обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной текущей деятельности, при разработке стратегии развития и финансовой политики как на уровне отдельных организаций, в том числе, институтов финансового рынка, так и на уровне публично-правовых образований | 1.Предлагает эффективные решения проблем текущей деятельности финансовых органов, организаций, в том числе, финансово-кредитных на основе результатов прикладных научных исследований в профессиональной сфере. | 1. <b>знать:</b> - основные методы эффективного решения проблем текущей деятельности финансовых органов, организаций, в том числе, финансово-кредитных с использованием результатов прикладных научных исследований,<br><b>уметь:</b> - использовать основные методы эффективного решения проблем текущей деятельности финансовых органов, организаций, в том числе, финансово-кредитных с использованием результатов прикладных научных исследований на практике. | 1. Сформируйте предложения по адаптации работы казначейства организации к условиям перехода на новую линейку индикаторов денежного рынка.<br>2. Приведите обоснования выработки линейки продуктов финансовой организации в условиях изменения бенчмарков денежного рынка.<br>3. Проанализируйте преимущества и недостатки использования страховщиками различных каналов заключения договоров страхования |
|  | 2. Демонстрирует умение формировать стратегии развития организаций, институтов финансового рынка, публично-правовых образований, обосновывать объемы и выбирать методы финансового                              | 2. <b>знать:</b> - основные методы формирования стратегий развития организаций, институтов финансового рынка, обоснования объемов и финансового обеспечения их   | 1. Проведите обзор российского рынка IPO. Представьте анализ эффективности ценообразования на данном рынке.<br>2. Проанализируйте динамику рынка корпоративных облигаций стран с формирующимися  |

| Наименование компетенции   | Наименование индикаторов достижения компетенции   | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции  | Типовые контрольные задания  |
|--|---|--|--|
|  | обеспечения их реализации, вносит профессионально обоснованные предложения по координации стратегического и финансового планирования на уровне публично-правовых образований и организаций. | реализации, включая координацию стратегического и финансового планирования, <b>уметь:</b> - использовать основные методы формирования стратегий развития организаций, институтов финансового рынка, обоснования объемов и финансового обеспечения их реализации, включая координацию стратегического и финансового планирования на практике. | рынками. Охарактеризуйте позиции компаний определенного сектора на данном рынке. Проанализируйте уровень процентных ставок, дюрации, риск-премий.<br>3. Проанализируйте динамику российского рынка страхования жизни, проведите сравнительный анализ продуктов этого рынка.  |
| УК-5<br>Способность руководить работой команды, принимать организационно-управленческие решения для достижения поставленной цели, нести за них ответственность | 1. Организовывает работу в команде, ставит цели командной работы.   | 1. <b>знать:</b> - основные приемы и методы организации работы в команде, включая постановку целей командной работы, <b>уметь:</b> - использовать основные приемы и методы организации работы в команде, включая постановку целей командной работы, на практике.   | 1. Организуйте деловую игру «Выход эмитента на IPO».<br>2. Опишите функции руководителя инвестиционного подразделения современного банка. Представьте предложения по эффективной организации работы его команды.<br>3. Предложите комплекс практических действий российского страховщика по повышению собственной операционной |



| Наименование компетенции | Наименование индикаторов достижения компетенции  | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции   | Типовые контрольные задания  |
|--------------------------|--|---|--|
|                          |  |   | эффективности.   |
|                          | 2. Вырабатывает командную стратегию для достижения поставленной цели на основе задач и методов их решения. | 2. <b>знать:</b> - основные приемы и методы разработки командной стратегии для достижения поставленной цели,<br><b>уметь:</b> - использовать основные приемы и методы разработки командной стратегии для достижения поставленной цели, на практике. | 1. Охарактеризуйте функции современного корпоративного казначея. Опишите инструментарий, используемый им в его работе. Какую роль деятельность корпоративного казначея занимает в достижении стратегических целей корпорации?<br>2. Организуйте ролевую игру «Формирование и управление инвестиционным портфелем на рынке акций». Представьте анализ реализованных стратегий.<br>3. В составе группы организуйте сравнительный анализ продуктов российских страховщиков по страхованию финансовых рисков |
|                          | 3. Принимает ответственность за принятые организационно-управленческие решения                             | 3. <b>знать:</b> - возможные последствия принятых организационно-управленческих решений, возникающую меру ответственности,<br><b>уметь:</b> - оценивать последствия принятых организационно-управленческих решений, возникающую меру                | 1. Представьте анализ уровня рыночного риска на российском фондовом рынке. Постройте портфель активов с учетом данного риска.<br>2. Охарактеризуйте инструменты регулирования системно-значимых финансовых институтов. Какова практика регулирования данных организаций в России?<br>3. Проанализируйте  |

| Наименование компетенции   | Наименование индикаторов достижения компетенции   | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции  | Типовые контрольные задания   |
|--|---|--|---|
|  |   | ответственности на практике  | требования Банка России по совершенствованию корпоративного управления у российских страховщиков.   |
| УК-6<br>Способность управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | 1. Применяет основные инструменты планирования проекта, в частности, формирует иерархическую структуру работ, расписание проекта, необходимые ресурсы, стоимость и бюджет, планирует закупки, коммуникации, качество и управление рисками проекта и др. | 1. <b>знать:</b> - сущность и особенности основных инструментов планирования и реализации проекта, включая формирование иерархической структуры работ, расписание проекта, управление необходимыми ресурсами на всех этапах жизненного цикла проекта,<br><b>уметь:</b> - использовать особенности основных инструментов планирования и реализации проекта, включая формирование иерархической структуры работ, расписание проекта, управление необходимыми ресурсами на всех этапах жизненного цикла проекта на практике | 1. Разработайте проект вывода на рынок нового инвестиционного продукта брокерско-дилерской компанией.<br>2. Проведите анализ построения экосистем российскими финансовыми институтами.<br>3. Предложите план выхода страховщика на рынок страхования жизни. |
|  | 2. Осуществляет руководство исполнителями   | 2. <b>знать:</b> - сущность и основные приемы управления   | 1. Проведите анализ развития ESG стратегий российских и   |

| Наименование компетенции | Наименование индикаторов достижения компетенции   | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции   | Типовые контрольные задания  |
|--------------------------|---|---|--|
|                          | проекта, применяет инструменты контроля содержания и управления изменениями в проекте, реализует мероприятия по обеспечению ресурсами, распределению информации, подготовке отчетов, мониторингу и управлению сроками, стоимостью, качеством и рисками проекта. | проектом, включая мониторинг текущего состояния, управление ресурсами и рисками, <b>уметь:</b> - использовать приемы управления проектом, включая мониторинг текущего состояния, управление ресурсами и рисками на практике | зарубежных компаний определенного сектора (по выбору). Каковы особенности управления ESG- проектами.<br>2. Представьте предложения по использованию финансовой организацией маркет-плейсов. Как в связи с этим меняется бизнес-модель организации? |

### Примерный перечень контрольных (теоретических) вопросов к экзамену:

1. Центральный банк в структуре финансового рынка и его роль в регулировании рыночных процессов
2. Трансмиссионный механизм денежного рынка и регулирование рыночных процессов
3. Общая характеристика и основные цели деятельности банков развития
4. Валютный рынок в системе финансового рынка страны и в рамках мировой валютной системы. Элементы национальной валютной системы
5. Факторы, влияющие на формирование валютного курса. Курсовая политика Банка России
6. Устройство и особенности функционирования национального валютного рынка в рамках современной (Ямайской) мировой валютной системы
7. Особенности ценообразования на российском рынке акций (традиционные и специфические факторы).
8. Структура собственности в российских акционерных обществах в сравнении с развитыми странами и ее влияние на рынок акций.
9. Дивиденды и дивидендная политики российских компаний. Сравнение с развитыми рынками.
10. Основные показатели российского рынка акций (дивидендная доходность, цена/прибыль, прибыль на акцию и пр.) и их интерпретация. Российские фондовые индексы и их особенности.
11. Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Подписные права. Использование на российском рынке.

12. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпуклость и кривизна. Рейтинг облигаций.
13. Особенности и проблемы развития рынка облигаций Правительства Российской Федерации (внутреннего и внешнего долга).
14. Особенности рынка облигаций субъектов Федерации и местных органов самоуправления в России
15. Преимущества и недостатки векселя как инструмента привлечения денежных средств в России. Особенности вексельного рынка.
16. Ипотечные ценные бумаги на российском рынке. Особенности выпуска и обращения.
17. Особенности рейтингования российских ценных бумаг и эмитентов (кредитные и прочие рейтинги)
18. Российские эмитенты на международном рынке (рынке еврооблигаций).
19. Особенности фьючерсных контрактов Московской биржи. Примеры использования в целях хеджирования.
20. Технология сделок с фьючерсами. Система биржевых гарантий исполнения фьючерсных сделок. Ценообразование на фьючерсном рынке. Первоначальная и вариационная маржа. Хеджирование фьючерсными контрактами.
21. Опционы. Виды опционов. Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину. Стратегии применения опционов.
22. Свопы. Виды свопов. Использование процентных и кредитно-дефолтных свопов.
23. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Коммерческие банки. Инвестиционные банки.
24. Микрофинансовые организации и прочие некредитные финансовые организации, предоставляющие займы
25. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам) на российском рынке.
26. Пенсионные фонды и их роль в инвестиционном процессе.
27. Инвестиционные фонды и их виды. Схема организации деятельности инвестиционного фонда. Роль управляющей компании и депозитария.
28. Фондовая биржа в России. Участники биржевых торгов. Механизм биржевой торговли.
29. Организация расчетов по сделкам с ценными бумагами на Московской бирже. Клиринг.
30. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы. НРД.
31. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг. Особенности российских стандартов.
32. Зеленые финансы: понятие, классификация, перспективы развития. Российские компании как эмитенты зеленых облигаций.
33. Кассовые и срочные сделки. Маржинальные сделки и их регулирование. Сделки РЕПО.
34. Инвестирование в ценные бумаги. Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель. Управление инвестиционным

- портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии.
35. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Методы управления рисками инвестиционного портфеля.
  36. ESG инвестирование: принципы, внедрение на российском рынке.
  37. Теория рациональных ожиданий и гипотеза информационной эффективности фондового рынка. Слабая, средняя и сильная формы эффективности.
  38. Теория Марковица. Модель оценки стоимости активов (САРМ). Модель Модильяни-Миллера. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (АРТ).
  39. Оценка эффективности управления портфелем. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала. Оценка риска.
  40. Понятие фундаментального анализа. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. Виды финансовых коэффициентов, используемых в фундаментальном анализе. Понятие внутренней (истинной) стоимости акций.
  41. Государственное регулирование финансового рынка. Основные принципы организации регулирования банков, страховых компаний, пенсионных и инвестиционных фондов. Система органов регулирования финансовых рынков. Защита прав и законных интересов инвесторов как важнейшая функция государства на финансовом рынке.
  42. Саморегулирование финансового рынка. Саморегулируемые организации на основных сегментах финансового рынка.
  43. Современная рискованная ситуация в России и роль страхования.
  44. Обязательное и добровольное страхование в защите имущественных интересов участников.
  45. Проблемы и перспективы развития страхования в современной России
  46. Взаимное страхование: перспективы развития в России.
  47. Перспективы развития страхового рынка России.
  48. Конкурентоспособность участников страхового рынка.
  49. Разработка страхового продукта.
  50. Тарифные ставки по видам страхования иным, чем страхование жизни.
  51. Тарифные ставки по страхованию жизни.
  52. Страховые резервы: формирование, адекватность, инвестирование.
  53. Финансовая устойчивость, финансовое оздоровление и санация страховых организаций.
  54. Региональный аспект страхового рынка.
  55. Риски страховой организации.
  56. Страховщики – институциональные инвесторы.
  57. Международный рынок перестрахования.
  58. Специфика страховых продуктов.
  59. Страховые брокеры в России и за рубежом.
  60. Правовые и организационные основы регулирования страховой деятельности в России.
  61. Страховой надзор в России и за рубежом.

62. Защита интересов потребителей страховых услуг в России.
63. Саморегулирование на страховом рынке России.
64. Зарубежные страховые рынки.
65. Формирование страхового рынка стран-членов ЕС.
66. Рынок перестрахования.

### Контрольные задания (примеры)

#### Вариант 1

##### ЗАДАНИЕ 1. Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

| № п/п | Утверждение   | Верно (В)/Неверно (Н) |
|-------|---|-----------------------|
| 1     | Облигации – это эмиссионные ценные бумаги, поэтому они ни в каких случаях не могут освобождаться от процедуры государственной регистрации выпуска |                       |
| 2     | Бескупонные облигации Банка России являются федеральными государственными ценными бумагами  |                       |
| 3     | Для того чтобы выписывать, продавать и покупать векселя необходимо разрешение соответствующего регулирующего органа                               |                       |
| 4     | Чем выше цена облигации, тем выше доходность по ней   |                       |
| 5     | Цена пая паевого инвестиционного фонда зависит от соотношения спроса и предложения на эти ценные бумаги, если паи обращаются на бирже             |                       |

##### ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильные ответы либо правильные утверждения.

###### 1. Размещенные акции – это:

Ответы:

- А. акции, приобретенные акционерами
- В. акции, подлежащие распределению среди учредителей общества
- С. акции, проспект ценных бумаг которых зарегистрирован
- Д. акции, полученные в результате конвертации иных ценных бумаг

###### 2. Что является конечной целью производителей товаров и услуг в рыночной экономике?

Ответы:

- А. Производство максимально возможного объема товаров и услуг
- В. Получение максимально возможной выручки от реализации товаров и услуг
- С. Максимально полное удовлетворение общественных потребностей в товарах и услугах
- Д. Получение максимально возможной прибыли от реализации товаров и услуг

###### 3. Каким образом осуществляется косвенное регулирование РЦБ?

- А. Через систему налогообложения, денежную политику, государственные капиталы и государственную собственность на ресурсы.

Б. Через принцип минимального государственного вмешательства и принцип максимального саморегулирования.

В. Через воздействие субъекта на объект управления.

4. Эмитентом российских депозитарных расписок, как и американских и глобальных депозитарных расписок, может быть любая компания-профессиональный участник рынка ценных бумаг

А. Да;

Б. Нет

5. Назовите основные долговые инструменты рынка ценных бумаг

А. Облигации и векселя

Б. Облигации

В. Депозитные и сберегательные сертификаты, сберегательные книжки на предъявителя.

6. Из каких средств акционерного общества выплачиваются дивиденды по обыкновенным акциям?

А. Из резервного фонда акционерного общества

Б. Из части чистой прибыли, полученной акционерным обществом

В. Из уставного капитала акционерного общества

7. Найти среди нижеперечисленного верное утверждение:

А. Общество может быть создано путем учреждения вновь и путем реорганизации существующего юридического лица (слияния, разделения, выделения, преобразования)

Б. Общество может быть создано только путем учреждения

В. Общество может быть создано путем учреждения вновь и путем реорганизации существующего юридического лица (слияния, разделения, выделения, преобразования, присоединения)

8. Какой минимальный процент владения голосующими акциями общества предоставляет акционеру право внесения предложений в повестку дня годового собрания акционеров?

А. 1%

Б. 2%

В. 5%

Г. 10%

9. Акционерное общество не вправе объявлять о выплате дивидендов (укажите правильное утверждение)

А. До полной оплаты уставного капитала

Б. Ранее 3-го года деятельности общества

В. До выкупа акций по требованию акционеров-владельцев привилегированных акций в случае систематической невыплаты дивидендов

Г. В случае просроченной задолженности по платежам в бюджет

### **ЗАДАНИЕ 3. Решите следующую задачу:**

1. Рассчитайте стоимость обязательств (пассивов) паевого инвестиционного фонда, если стоимость активов равна 25 млн. руб., стоимость одного пая - 120 руб., а количество паев в обращении - 100 000 штук.

Ответы:

- A. 15 млн. руб.
- B. 13 млн. руб.
- C. 12 млн. руб.
- D. 10 млн. руб.

2. Инвестор купил акцию за 80 руб. на спотовом рынке и купил фьючерс на эту акцию по 90 руб. Через неделю он продал акцию за 90 руб. и закрыл фьючерсную позицию по 93 руб. Определить финансовый результат для инвестора.

Ответы:

- A. Выиграл 7 руб.
- B. Выиграл 13 руб.
- C. Проиграл 3 руб.

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

Ответы:

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

**ЗАДАНИЕ 1. Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения**

| № п/п | Утверждение   | Верно (В) / Неверно (Н) |
|-------|---|-------------------------|
| 1     | Бизнес и государство являются в основном потребителями капитала, а население – его поставщиком  |                         |
| 2     | С юридической точки зрения ценная бумага – это одновременно документ и объект вещных прав   |                         |
| 3     | Чем больше в стране фондовых бирж, тем более развит ее рынок ценных бумаг   |                         |
| 4     | Все обыкновенные акции акционерного общества в России являются голосующими, а все привилегированные акции – не голосующими  |                         |
| 5     | При обращении российских депозитарных расписок на российских фондовых биржах обязательно прохождение процедуры листинга для таких расписок, а представляемые ценные бумаги должны пройти процедуру листинга на иностранной фондовой бирже |                         |

**ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильные ответы либо правильные утверждения.**

1. На какой срок, как правило, выпускаются привилегированные акции?

Ответы:

- A. Не более 1 года
- B. Не более 5 лет
- C. Не более 10 лет
- D. Срок обращения не ограничен

2. Какие из нижеперечисленных финансовых инструментов предполагают гарантированную выплату текущего дохода?



- I. Купонные облигации, выпущенные частными компаниями
- II. Привилегированные акции
- III. Обыкновенные акции
- IV. Инвестиционные паи паевых фондов

Ответы:

- A. I и II
- B. I и IV
- C. I, II и IV
- D. Все перечисленное

3. При выпуске дисконтных облигаций доход по ним выплачивается, как правило, в форме:

Ответы:

- A. Фиксированного дивиденда
- B. Разницы между номиналом облигации и ценой ее размещения
- C. Разницы между номиналом облигации и ее текущей рыночной стоимостью
- D. Разницы между текущей рыночной стоимостью облигации и ценой ее размещения

4. Страхование рисков получения убытков от изменения цен на финансовые активы, процентных ставок или валютных курсов называется:

Ответы:

- A. Арбитраж
- B. Хеджирование
- C. Секьюритизация
- D. Диверсификация

5. Как в общем виде называется финансовый инструмент, который выпускается компанией-эмитентом и дает его владельцу право на приобретение определенного количества ценных бумаг данной компании по фиксированной цене в будущем?

Ответы:

- A. Фьючерс
- B. Депозитарная расписка
- C. Варрант
- D. Своп

6. Укажите неверное утверждение в отношении роли государства как субъекта экономической деятельности:

Ответы:

- A. Государство получает от предприятий плату за предоставленные ресурсы в виде налогов
- B. Государство является потребителем ресурсов и произведенных предприятиями товаров и услуг
- C. Государство является поставщиком услуг в виде общественных благ

7. По характеру финансовых обязательств ценные бумаги делятся на:

- A. Эмиссионные и не эмиссионные
- B. Инвестиционные и не инвестиционные
- C. Долевые и долговые

8. Формирование финансового рынка создает рыночный механизм свободного, хотя и регулируемого, перелива капитала в наиболее эффективные отрасли

- А. Да
- Б. Нет

9. С какой целью портфельные инвесторы формируют портфели ценных бумаг?
- А. С целью получить контрольный пакет акций компании
  - Б. С целью получения дохода
  - С. С целью защиты от инфляционных процессов

### ЗАДАНИЕ 3. Решите следующую задачу:

1. Акционерным обществом размещено 10 000 штук акций. В уставе также зафиксировано положение о 100 000 объявленных акций. Номинальная стоимость одной акции – 100 рублей, а рыночная – 1 000 рублей. Каков уставный капитал акционерного общества? Какова капитализация акционерного общества?

2. Инвестор продал европейский трехмесячный опцион колл на акцию с ценой исполнения 150 руб. за 15 руб. К моменту окончания контракта спотовая цена акции составила 180 руб. Определите финансовый результат операции для инвестора.

- Ответы:
- А. -15 руб.
  - Б. 15 руб.
  - С. 30 руб.
  - Д. -30 руб.

3. Рыночная цена («чистая цена») облигации составляет 85 % номинальной стоимости, «грязная» цена – 92,5%, годовой купон 10%. Рассчитайте срок, прошедший с момента выплаты последнего купона:

- А. 2 месяца
- Б. 3 месяца
- С. 6 месяцев
- Д. 9 месяцев

### ЗАДАНИЕ 1. Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

| № п/п | Утверждение   | Верно (В) / Неверно (Н) |
|-------|---|-------------------------|
| 1     | Закладная – это одна из разновидностей облигаций  |                         |
| 2     | Не все выпуски эмиссионных ценных бумаг подвергаются процедуре государственной регистрации.   |                         |
| 3     | Валютный риск возникает всегда, когда ценные бумаги номинированы в иностранной валюте или выплаты по ним «привязаны» к валютному курсу              |                         |
| 4     | Использование инсайдерской информации при сделках с ценными бумагами – это один из видов инсайдерской торговли, и такая практика запрещена в России |                         |
| 5     | Российские граждане могут выписывать векселя  |                         |

### ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильные ответы либо правильные утверждения.

1. Какова роль СРО?
- А. Получать информацию по результатам проверок деятельности своих членов

- Б. Вырабатывать более детальные нормы и требования и контролировать их соблюдение на основании опыта, накопленного непосредственно участниками рынка
- В. Проводить активную работу на рынке ценных бумаг.

2. Какими основными качествами обладают эмиссионные ценные бумаги одного выпуска?

- А. Имеют одинаковую номинальную стоимость
- Б. Предоставляют одинаковый объем прав их владельцам
- В. Имеют одинаковую номинальную стоимость и предоставляют одинаковый объем прав их владельцам

3. Долевыми или долговыми инструментами рынка ценных бумаг являются государственные ценные бумаги?

- А. Они являются инструментами рынка капиталов
- Б. Долевыми инструментами рынка ценных бумаг
- В. Долговыми инструментами рынка ценных бумаг

4. Допускается ли в акционерном обществе создание специальных фондов для выплаты дивидендов?

- А. Допускается для выплаты дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям
- Б. Допускается для выплаты дивидендов по обыкновенным акциям
- В. Допускается для выплаты дивидендов по привилегированным акциям
- Г. Нет, не допускается

5. В чем заключается принцип кумулятивного голосования при выборе членов совета директоров?

- I. По каждому кандидату в члены совета директоров происходит раздельное голосование
- II. На каждую акцию приходится количество голосов, равное числу членов совета директоров
- III. На каждую акцию приходится количество голосов, равное числу кандидатов в члены совета директоров
- IV. Акционер может распределить свои голоса между кандидатами в члены совета директоров, в том числе отдать свои голоса одному кандидату
- V. Акционер не может распределить свои голоса между кандидатами в члены совета директоров, но может отдать свои голоса одному кандидату или не отдавать голоса ни одному из кандидатов

Ответы:

- А. I и V
- Б. II и IV
- В. III и IV
- Г. III и V

6. Какова роль нормативно-правовой базы второго уровня?

- А. Регулирует отношения, возникающие на рынке ценных бумаг
- Б. Стимулирует операции с российскими ценными бумагами
- В. Конкретизирует положения, закрепленные в законе

7. Укажите правильное утверждение:

Ответы:

- А. Акционерное общество размещает привилегированные акции и вправе размещать один или несколько типов обыкновенных акций
- В. Акционерное общество размещает обыкновенные акции и вправе размещать один или несколько типов привилегированных акций.

- C. Акционерное общество не вправе размещать обыкновенные акции
- D. Акционерное общество не вправе размещать привилегированные акции

8. Документ, содержащий безусловное обязательство векселедателя уплатить определенную сумму денег в определенный срок векселедержателю, называется:

Ответы:

- A. Простой вексель
- B. Переводный вексель
- C. Тратта
- D. Ректа-вексель

9. Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются:

Ответы:

- A. Форвардами
- B. Варрантами
- C. Опционами
- D. Свопами

### **ЗАДАНИЕ 3. Решите следующую задачу:**

1. Уставный капитал акционерного общества состоит из 1000 обыкновенных акций и 250 привилегированных акций одинаковой номинальной стоимостью. На очередном годовом собрании акционерами было принято решение не выплачивать дивиденды по привилегированным акциям, а направить прибыль отчетного года на производственные цели.

Кто из нижеперечисленных акционеров имеет право внесения предложений в повестку дня следующего общего собрания акционеров?

- A. Акционер Y, владеющий 6% привилегированных акций общества
- B. Акционер Z, владеющий 8% привилегированных акций общества
- B. Акционер X, владеющий 3% обыкновенных акций общества
- Г. Никто из указанных выше акционеров

2. Инвестор купил европейский трехмесячный опцион колл на акцию с ценой исполнения 250 руб. за 25 руб. К моменту окончания контракта спотовая цена акции составила 266 руб.

Определите финансовый результат операции для инвестора.

Ответы:

- A. -9 руб.
- B. 9 руб.
- C. 25 руб.
- D. -25 руб.

3. Номинал облигации 1 000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 3 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 12%.

Ответы:

- A. 951,96 руб.
- B. 1 000 руб.
- C. 1 049,74 руб.

## Ситуационное задание 1

Британская инвестиционная компания Avoca Elite Sports и страховая компания Hiscox разработали страховой продукт, который позволит спортивным клубам защитить своих игроков в случае травмы или болезни, а сами клубы - от финансовых потерь, связанных с травмой игроков и связанного с этим ухудшения качества игры. Страховщиком выступает Hiscox, а перестраховочную защиту представляют AXA, MunichRe и SwissRe. Клубы могут застраховать свои команды на сумму 450 млн. фунтов.

До настоящего времени продукта, позволяющего страховать подобные риски, в мировой практике не было. Существующие сейчас продукты позволяют клубам возместить затраты на зарплату игрока в случае его травмы и выплаты в случае завершения игровой карьеры. Специалисты определяют этот продукт как серьезный шаг в развитии страховой защиты и в целом риск-менеджмента спорта как сферы бизнеса.

Вопросы:

1. Классифицируйте риск, лежащий в основе предложенного страхового продукта.
2. Классифицируйте страховую услугу в рамках научной классификации.
3. Определите существенные условия договора страхования, который будет заключен при приобретении этой услуги.

## ЗАДАНИЕ 3. Решите следующую задачу:

Задача 1. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда составляет 2,5 млн. рублей, а количество паев – 5 000 штук. Через 1 год стоимость чистых активов этого фонда составила 2,808 млн. рублей, а количество паев – 5 400 штук. Рассчитайте доходность инвестирования в паи данного ПИФа за указанный период.

Задача 2. Вексель на сумму 400 000 рублей был выписан 1 февраля 2012 г. со сроком платежа через 1 месяц от предъявления. В векселе содержится процентная оговорка, ставка процента – 12 %. Вексель был предъявлен к платежу 1 июня 2012 г. Какую сумму получит векселедержатель в момент совершения платежа по векселю?

Вариант 2

## ЗАДАНИЕ 1. Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

| № п/п | Утверждение  | Верно (В) / Неверно (Н) |
|-------|--|-------------------------|
| 1     | Ипотечные сертификаты участия – это именные бездокументарные ценные бумаги, по которым обязательно ведется реестр владельцев |                         |
| 2     | Государственные ценные бумаги, выпущенные от имени Российской Федерации, могут быть именными и на предъявителя               |                         |
| 3     | Рост показателя EPS свидетельствует о расцвете компании и приращении внутренней стоимости акции                              |                         |

|   |  |  |
|---|--|--|
| 4 | Бизнес и государство являются в основном потребителями капитала, а население – его поставщиком |  |
| 5 | С юридической точки зрения ценная бумага – это одновременно документ и объект вещных прав      |  |
| 6 | Чем больше в стране фондовых бирж, тем более развит ее рынок ценных бумаг                      |  |

**ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильные ответы либо правильные утверждения.**

1. Размещенные акции – это:
  1. акции, приобретенные акционерами
  2. акции, подлежащие распределению среди учредителей общества
  3. акции, проспект ценных бумаг которых зарегистрирован
  4. акции, полученные в результате конвертации иных ценных бумаг
  
2. Что является конечной целью производителей товаров и услуг в рыночной экономике?
  1. Производство максимально возможного объема товаров и услуг
  2. Получение максимально возможной выручки от реализации товаров и услуг
  3. Максимально полное удовлетворение общественных потребностей в товарах и услугах
  4. Получение максимально возможной прибыли от реализации товаров и услуг
  
3. Каким образом осуществляется косвенное регулирование РЦБ?
  1. Через систему налогообложения, денежную политику, государственные капиталы и государственную собственность на ресурсы.
  2. Через принцип минимального государственного вмешательства и принцип максимального саморегулирования.
  3. Через воздействие субъекта на объект управления.
  
4. Эмитентом российских депозитарных расписок, как и американских и глобальных депозитарных расписок, может быть любая компания-профессиональный участник рынка ценных бумаг
  1. Да;
  2. Нет
  
5. Назовите основные долговые инструменты рынка ценных бумаг
  1. Облигации и векселя
  2. Облигации
  3. Депозитные и сберегательные сертификаты, сберегательные книжки на предъявителя.
  
6. Из каких средств акционерного общества выплачиваются дивиденды по обыкновенным акциям?
  1. Из резервного фонда акционерного общества
  2. Из части чистой прибыли, полученной акционерным обществом
  3. Из уставного капитала акционерного общества
  
7. Найти среди нижеперечисленного верное утверждение:

1. Общество может быть создано путем учреждения вновь и путем реорганизации существующего юридического лица (слияния, разделения, выделения, преобразования)
  2. Общество может быть создано только путем учреждения
  3. Общество может быть создано путем учреждения вновь и путем реорганизации существующего юридического лица (слияния, разделения, выделения, преобразования, присоединения)
8. Какой минимальный процент владения голосующими акциями общества предоставляет акционеру право внесения предложений в повестку дня годового собрания акционеров?
1. 1%
  2. 2%
  3. 5%
  4. 10%
9. Акционерное общество не вправе объявлять о выплате дивидендов (укажите правильное утверждение)
1. До полной оплаты уставного капитала
  2. Ранее 3-го года деятельности общества
  3. До выкупа акций по требованию акционеров-владельцев привилегированных акций в случае систематической невыплаты дивидендов
  4. В случае просроченной задолженности по платежам в бюджет
10. Может ли физическое лицо быть эмитентом облигаций?
1. Да
  2. Да, в случаях, предусмотренных законом
  3. Нет

### **ЗАДАНИЕ 3. Решите следующую задачу:**

Задача 1. Рассчитайте стоимость обязательств (пассивов) паевого инвестиционного фонда, если стоимость активов равна 25 млн. руб., стоимость одного пая - 120 руб., а количество паев в обращении - 100 000 штук.

Ответы:

1. 15 млн. руб.
2. 13 млн. руб.
3. 12 млн. руб.
4. 10 млн. руб.

Задача 2. Инвестор купил акцию за 80 руб. на спотовом рынке и купил фьючерс на эту акцию по 90 руб. Через неделю он продал акцию за 90 руб. и закрыл фьючерсную позицию по 93 руб. Определить финансовый результат для инвестора.

1. Выиграл 7 руб.
2. Выиграл 13 руб.
3. Проиграл 3 руб.

Вариант 3

**ЗАДАНИЕ 1. Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения**

| №<br>п/п | Утверждение  | Верно (В) / Неверно (Н) |
|----------|--|-------------------------|
| 1        | При прочих равных условиях при повышении уровня процентных ставок на рынке рыночная стоимость облигаций падает   |                         |
| 2        | На развитых рынках ценных бумаг рынок облигаций превышает рынок акций  |                         |
| 3        | Степень развития рынка ценных бумаг находится в прямой зависимости от количества фондовых бирж в стране  |                         |
| 4        | Государство и население являются потребителями капитала, а экономика – чистым инвестором   |                         |
| 5        | Финансовый рынок зарождается и формируется вместе с зарождением и формированием частной собственности на средства производства, т.е. с формированием капитализма                   |                         |
| 6        | Бюджет, кредитный рынок и рынок ценных бумаг имеют динамику, единую по направлению: расширение бюджета сопровождается расширением финансового рынка в целом и отдельных его частей |                         |

**ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильные ответы либо правильные утверждения.**

1. Как в общем виде называется финансовый инструмент, который выпускается компанией-эмитентом и дает его владельцу право на приобретение определенного количества ценных бумаг данной компании по фиксированной цене в будущем?

1. Фьючерс
2. Депозитарная расписка
3. Варрант
4. Своп

2. Какие данные должен содержать реестр владельцев ценных бумаг?

1. Данные, достаточные для идентификации зарегистрированных лиц и их ценных бумаг
2. Данные о перечислении денежных средств за совершенные сделки купли-продажи ценных бумаг
3. Данные для подготовки бухгалтерской отчетности о сделках с ценными бумагами

3. В соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг» только юридическое лицо может быть

- I. Брокером
- II. Дилером
- III. Управляющим
- IV. Депозитарием
- V. Регистратором

Ответы:

- A. I, II и III
- B. II, III и IV
- C. II, IV и V
- D. Все перечисленное

4. Существует ли (и если да, то укажите какая) объективная, фундаментальная причина роста курсовой стоимости акций нормально, устойчиво работающего акционерного общества?

1. Такой причины не существует
2. Инфляция



3. Направление большей части прибыли на выплату дивидендов
  4. Увеличение стоимости активов акционерного общества
  5. Активная игра акционерного общества собственными акциями на вторичном рынке
5. Может ли инвестор быть физическим лицом?
1. Не может
  2. Может, в случаях, установленных законом
  3. Может
6. Индоссант может снять с себя ответственность за платеж по векселю путем оговорки:
1. Не приказу
  2. Оборот без издержек
  3. Платите приказу
  4. Без оборота на меня
7. Какова роль спекулянтов на фондовом рынке?
1. Они участвуют в операциях купли-продажи на рынке ценных бумаг, обеспечивая себе наибольшую прибыль
  2. Они стремятся делать деньги без посредства процесса производства.
  3. Они обеспечивают ликвидность рынка ценных бумаг, принимая на себя основные риски операций на фондовом рынке.
8. Кто является доверительным управляющим активами ОФБУ?
1. Управляющая компания
  2. Кредитная организация
  3. Брокерская компания
9. Вексель при прочих равных условиях тем надежнее, чем индоссаментов на нем
1. больше
  2. меньше
  3. от числа индоссаментов надежность векселя не зависит
10. Какие действия эмитента регламентирует эмиссия облигаций?
1. Эмиссия облигаций определяет рынок размещения облигаций
  2. Эмиссия облигаций определяет порядок размещения, обслуживания и погашения облигаций.
  3. Эмиссия облигаций определяет условия выплаты процентов по купонам

### **ЗАДАНИЕ 3. Решите следующую задачу:**

Задача 1. Облигация с номиналом 1 000 рублей и сроком до погашения 1 год куплена на вторичном рынке с дисконтом 2 % и продана через 6 месяцев с премией 3 %. Рассчитайте доход инвестора, если условиями выпуска облигации предусмотрены купонные выплаты 2 раза в год по ставке 20 %.

Задача 2. Купонная облигация со ставкой купона 20 % и сроком обращения 4 года была размещена на первичном рынке с премией 5 %. Рассчитайте доходность к погашению (в пересчете на год).

Вариант 4

**ЗАДАНИЕ 1. Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения**

| № п/п | Утверждение   | Верно (В)/Неверно (Н) |
|-------|---|-----------------------|
| 1     | Для того чтобы выдавать складские свидетельства, необходимо наличие лицензии на осуществление деятельности по хранению товаров          |                       |
| 2     | По закладной отвечает не только должник, но и залогодатель  |                       |
| 3     | Срок платежа не является обязательным реквизитом чека   |                       |
| 4     | Сберегательные сертификаты могут выпускаться только в документарной форме, а депозитные – как в документарной, так и в бездокументарной |                       |
| 5     | Депозитные и сберегательные сертификаты – всегда обращаемые ценные бумаги, в отличие, например, от облигаций                            |                       |
| 6     | При передаче депозитного или сберегательного сертификата новому владельцу не требуется согласия банка-эмитента                          |                       |

**ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильные ответы либо правильные утверждения.**

- Еврооблигации могут выпускаться от имени Российской Федерации, от имени субъектов Российской Федерации, а также от имени муниципальных образований
  - Да;
  - Нет
- Что такое кредитный рейтинг?
  - Это способность предприятия или государства погасить заем
  - Это способность предприятия или государства выплачивать проценты по займу
  - Это способность предприятия или государства выпускать ценные бумаги
- В каком документе зафиксированы права владельцев акций предприятия?
  - В Федеральном законе «Об акционерных обществах»
  - В Уставе акционерного общества
  - В реестре акционеров акционерного общества
- Акционеры общества имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции:
  - в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа)
  - в количестве, равном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа)
  - в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им облигаций
- Что такое доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции?
  - Масса дивиденда
  - Ставка дивиденда
  - Дисконт
  - Дизажио

6. Право требовать от совета директоров проведения внеочередного собрания имеют акционеры, владеющие в совокупности не менее чем
1. 5 процентами обыкновенных акций общества
  2. 5 процентами голосующих акций общества
  3. 10 процентами обыкновенных акций общества
  4. 10 процентами голосующих акций общества
7. Целью какой из перечисленных ниже операций является страхование ценового риска
1. Арбитража
  2. Хеджирования
  3. Спекуляции
8. Валютой обязательства, выраженного государственной ценной бумагой, может быть как национальная валюта РФ, так и иностранная валюта:
1. Да
  2. Нет
9. Базисным активом фьючерсов не могут быть:
1. Акции или облигации
  2. Депозитные сертификаты
  3. Фондовые индексы
10. Срочная сделка, одна из сторон которой приобретает право купить (продать) в определенный срок по определенной цене базовый актив, а другая сторона обязана исполнить сделку по требованию покупателя, является:
1. Варрантом
  2. Опционом
  3. Фьючерсом

### **ЗАДАНИЕ 3. Решите следующую задачу:**

Задача 1. На первичном рынке методом голландского аукциона были предложены к размещению 1000 облигаций номинальной стоимостью 100 рублей. Цена отсечения составила 90 % от номинала. Во время аукциона были поданы заявки на покупку 100 облигаций по цене 92 %, 500 облигаций – по цене 91 %, 300 облигаций по цене 90 %, 200 облигаций – по цене 89 %. Рассчитайте объем привлеченных средств?

Задача 2. Уставный капитал акционерного общества состоит из 1000 обыкновенных акций и 250 привилегированных акций одинаковой номинальной стоимостью. На очередном годовом собрании акционерами было принято решение не выплачивать дивиденды по привилегированным акциям, а направить прибыль отчетного года на расширение производства.

Кто из перечисленных ниже акционеров имеет права требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров?

- А. Акционер Х, владеющий 11% обыкновенных акций общества
- Б. Акционер Y, владеющий 30% привилегированных акций общества
- В. Никто из указанных выше акционеров

Вариант 5

**ЗАДАНИЕ 1. Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения**

| № п/п | Утверждение   | Верно (В)/Неверно (Н) |
|-------|---|-----------------------|
| 1     | Маржинальные сделки заключаются только на бирже   |                       |
| 2     | Чем выше цена облигации, тем выше доходность по ней   |                       |
| 3     | Количество клиринговых организаций в мире невелико, примерно такое же, как и количество фондовых бирж     |                       |
| 4     | В России существует законодательное различие между инвестиционными и коммерческими банками                |                       |
| 5     | Эмиссионный доход может образоваться и при эмиссии акций, и при эмиссии облигаций                         |                       |
| 6     | Не все выпуски акций и облигаций акционерного общества подвергаются процедуре государственной регистрации |                       |

**ЗАДАНИЕ 2. Выберите правильные ответы либо правильные утверждения.**

1. Наиболее ликвидными являются (при прочих равных условиях) ценные бумаги,
  1. приносящие максимальный доход
  2. имеющие минимальный риск
  3. обращающиеся на фондовой бирже
  4. обеспечивающие максимальную текущую доходность
  5. имеющие самый высокий темп роста курсовой стоимости
2. Какие действия эмитента регламентирует эмиссия облигаций?
  1. Эмиссия облигаций определяет рынок размещения облигаций;
  2. Эмиссия облигаций определяет порядок размещения, обслуживания и погашения облигаций,
  3. Эмиссия облигаций определяет условия выплаты процентов по купонам;
3. Ценными бумагами на предъявителя в России являются
  1. привилегированные акции
  2. залладные
  3. простые складские свидетельства
  4. переводные векселя
  5. опционы эмитента
4. Самыми старшими ценными бумагами из перечисленных являются
  1. привилегированные акции
  2. опционы эмитента
  3. «мусорные» облигации
  4. инвестиционные паи
  5. американские депозитарные расписки
5. Какой максимальный срок обращения на финансовом рынке, как правило, устанавливается для привилегированных акций?

Ответы:

  1. Не более 1 года;
  2. Не более 5 лет;
  3. Не более 10 лет;
  4. Срок обращения не ограничен

6. «Ставка без риска» - это ставка
1. по депозитам в коммерческих банках
  2. рефинансирования Центрального Банка
  3. доходности по краткосрочным обязательствам государства
  4. ломбардного кредита
  5. доходности по облигациям самых надежных эмитентов
7. Владелец именного депозитного сертификата, передающего сертификат новому владельцу, является
1. цессионарием
  2. должником
  3. индоссантом
  4. индоссатом
  5. цедентом
8. Доходность облигации к погашению зависит от
1. номинала облигации
  2. срока до погашения
  3. ставки купона
  4. рыночной процентной ставки
  5. курсовой стоимости облигации
9. При выпуске дисконтных облигаций доход по ним выплачивается, как правило, в форме:
- Ответы:
1. Фиксированного дивиденда;
  2. Разницы между номиналом облигации и ценой ее размещения,
  3. Разницы между номиналом облигации и ее текущей рыночной стоимостью;
  4. Разницы между текущей рыночной стоимостью облигации и ценой ее размещения;
10. Обязаться векселем может
1. Министерство финансов РФ
  2. коммерческая организация
  3. некоммерческая организация
  4. индивидуальный предприниматель
  5. муниципальное образование (в случае принятия соответствующего федерального закона)

### **ЗАДАНИЕ 3. Решите следующую задачу:**

Задача 1. Рыночная цена («чистая цена») облигации составляет 85 % номинальной стоимости, «грязная» цена – 92,5%, годовой купон 10%. Рассчитайте срок, прошедший с момента выплаты последнего купона:

- A. 2 месяца
- B. 3 месяца
- C. 6 месяцев
- D. 9 месяцев

Задача 2. Паи паевого инвестиционного фонда продаются по цене 203 руб. , включающей 1,5% надбавку. Какую величину составляют активы фонда, если обязательства (пассивы) составляют 13 млн. руб., а количество паев – 100 000 штук.

Ответы:

- A. 32 млн. руб.
- B. 33 млн. руб.

- C. 34 млн. руб.
- D. 35 млн. руб.

### **Ситуационное задание 1**

Согласно федеральным целевым программам на развитие космической отрасли в среднесрочной перспективе из федерального бюджета будет выделено более 540 млрд руб. Растет техническая сложность как самих космических аппаратов, так и их носителей, в связи с чем даже многократное резервирование систем не гарантирует их безотказности на этапе запуска и в процессе эксплуатации. Расширение географии космодромов влечет за собой повышение рисков гражданской ответственности. Все это подтверждает необходимость страховой защиты космической отрасли. В то же время в силу недостатка средств Роскосмос страхует только уникальные космические аппараты (спутники вещания, научные станции), а серийные аппараты, такие как "Глонасс" или "Гонец" остаются без страховой защиты, хотя убытки от аварий с ними чувствительны для бюджета. Сложившаяся ситуация привела к обсуждению вопроса о введении обязательного страхования в сфере космической деятельности, которое показало наличие серьезных проблем, препятствующих этому: высокая цена страховой услуги из-за неблагоприятной статистики аварий и выплат; недостаточная емкость национальных страховых компаний, что означает необходимость передачи значительной части премии за рубеж через перестрахование; при страховании всего жизненного цикла проекта страхователями будут выступать различные организации, соответственно имеющие разные имущественные интересы; возможны проблемы с оценкой риска страховщиками.

#### **Вопросы**

1. Рассмотрите соответствие обязательного страхования космической отрасли интересам Министерства финансов, страхователей и страхового сообщества.
2. Должны ли предъявляться к страховым компаниям, претендующим на участие в обязательном страховании космической отрасли, дополнительные требования? Если да - то какие? Обоснуйте свою позицию.

### **Ситуационное задание 2**

По оценке AllianzRiskBarometer, самые серьезные убытки в мировом страховании ожидаются от трех групп рисков: перерывов в производстве и поставках (50-70% всех убытков по имущественному страхованию); стихийных бедствий; киберриски и репутационные риски (непредсказуемое развитие риска и затратность превенции). Эти же три группы рисков подвержены "эффекту домино" - усиливают друг друга и могут давать кумулятивный эффект.

#### **Вопросы:**

1. Классифицируйте эти риски.
2. Поясните: что понимается под кумуляцией риска. Какие механизмы могут быть использованы для защиты страховщика при страховании рисков, подверженных кумуляции?

3. Предоставляют ли отечественные страховщики защиту от указанных рисков и есть ли спрос на эту защиту?

### Ситуационное задание 3

ЗАО «Ромашка» заключило договор ДМС работников со страховой организацией «Гамма-Гарантия». Договор ДМС заключен на один год. По соглашению сторон договор считается действующим с 12 февраля 2021 года. Общая сумма страховых взносов по договору составила 300 000,00 руб. Ее компания перечислила единовременно 22 февраля 2021 года.

Расходы на оплату труда, соответствующие нормам статьи 255 Налогового кодекса, за 6 месяцев 2021 года приведены в таблице 1. Рассчитайте сумму расходов, которые могут быть признаны в налоговом учете за I квартал и за 6 месяцев 2021 года.

Таблица 1

Расходы на оплату труда ЗАО «Ромашка»

| Месяц   | Сумма заработной платы, начисленной работникам, руб. | Вознаграждения по договорам гражданско-правового характера, руб. | Уплаченная страховая премия, руб. | Сумма добровольных взносов работодателя на финансирование накопительной части пенсии сотрудников, руб. | Всего, руб.  |
|---------|--|--|-----------------------------------|--|--------------|
| Январь  | 250 000,00   | 20 000,00  |                                   | 10 000,00  | 280 000,00   |
| Февраль | 350 000,00   |  | 300 000,00                        | 10 000,00  | 660 000,00   |
| Март    | 300 000,00   | 30 000,00  |                                   | 10 000,00  | 340 000,00   |
| Апрель  | 350 000,00   |  |                                   | 10 000,00  | 360 000,00   |
| Май     | 300 000,00   | 40 000,00  |                                   | 10 000,00  | 350 000,00   |
| Июнь    | 350 000,00   |  |                                   | 10 000,00  | 360 000,00   |
| Итого   | 1 900 000,00   | 90 000,00  | 300 000,00                        | 60 000,00  | 2 350 000,00 |

### Ситуационное задание 4

Страховщик проводит коллективное страхование от несчастного случая. По данным статистики, на 1000 застрахованных лиц приходится 50 страховых случаев. Средняя страховая выплата – 30 тыс. рублей. Средняя страховая сумма по договору составляет 80 тыс. рублей. Количество договоров страхования 6 000. Среднее квадратичное отклонение страховой выплаты составляет 8 тыс. руб. Доля нагрузки в тарифной ставке – 24%. Рассчитать страховой взнос со 100 тыс. руб. страховой суммы при условии гарантии безопасности 0,95 (по методике страхового надзора).

|       |      |      |      |      |        |
|-------|------|------|------|------|--------|
| гамма | 0,84 | 0,90 | 0,95 | 0,98 | 0,9986 |
|-------|------|------|------|------|--------|

|       |     |     |       |     |     |
|-------|-----|-----|-------|-----|-----|
| альфа | 1,0 | 1,3 | 1,645 | 2,0 | 3,0 |
|-------|-----|-----|-------|-----|-----|

### Задание 5

По договору страхования автокаско страховщик выплатил страховое возмещение страхователю. В наступившем страховом случае виновен другой участник ДТП. Сумма страхового возмещения превышает лимит ОСАГО. Страховщику потерпевшего стало известно, что страховщик виновника лишен лицензии. Какие действия должен предпринять страховщик потерпевшего.

### Задание 6

По договору обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта на случай аварии на опасном объекте сменился собственник. Подлежит ли расторжению действующий договор гражданской ответственности владельца ОПО?

### Задание 7

При заключении договора страхования морской перевозки груза страхователь заявил о необходимости увеличить стоимость груза не на 10% ожидаемой прибыли, а на 20% и включить в перечень рисков военные действия. Возможно ли страхование на таких условиях?

## Пример сформированного экзаменационного билета

### ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1 ДИСЦИПЛИНЕ: «СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ»

| Текущая семестровая оценка (макс. 40 баллов) | Экзаменационная оценка   |  | Итого баллов (макс. 60 баллов) | Итоговое количество баллов (макс. 100 баллов) | Итоговая оценка по 5-ти бальной шкале (86-100 – «5»; 70-86 – «4»; 50-69 – «3»; менее 50 – «2») |
|--|--|--|--------------------------------|---|--|
|  | За письменное задание  |  |                                |   |  |
|  | Блок 1*. (макс. 40   | Блок 2*. (макс. 20 баллов)   |                                |   |  |
|  | А. Теоретический вопрос.<br>В. Практикоориентированное задание/Задачи /тесты | А. Теоретический вопрос.<br>В. Практикоориентированное задание/Задачи /тесты |                                |   |  |

\* Блок 1 – фин. рынки общая часть . Блок 2 – страховой рынок

Билеты формируются по принципу: 2/3 заданий – по блоку 1, 1/3 – по блоку 2



## ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №\_\_

### Вопрос 1 (теоретический)

Макроэкономические последствия работы финансовых рынков

### Вопрос 2. Практико-ориентированное задание

На основе данных, представленных в таблице, необходимо провести:

- 1) анализ структуры российского рынка страхования транспорта в разрезе федеральных округов;
- 2) анализ структуры российского рынка страхования грузов в разрезе федеральных округов.

Таблица

| Федеральный округ  | Страхование транспорта | Уд. вес, % | Страхование грузов | Уд. вес, % |
|--|------------------------|------------|--------------------|------------|
| <b>ИТОГО</b>   | <b>461 480 500</b>     |            | <b>31 532 589</b>  |            |
| <b>По договорам страхования на территории Российской Федерации - всего</b> | <b>461 480 500</b>     |            | <b>31 532 589</b>  |            |
| в том числе по федеральным округам:  |                        |            |                    |            |
| Центральный федеральный округ  | 325 646 228            |            | 24 416 131         |            |
| Северо-Западный федеральный округ  | 42 910 024             |            | 4 954 911          |            |
| Южный федеральный округ  | 12 645 923             |            | 330 364            |            |
| Приволжский федеральный округ  | 36 718 034             |            | 731 023            |            |
| Уральский федеральный округ  | 19 757 367             |            | 548 928            |            |
| Сибирский федеральный округ  | 14 410 922             |            | 270 719            |            |
| Дальневосточный федеральный округ  | 6 710 549              |            | 254 757            |            |
| Северо-Кавказский федеральный округ  | 2 681 449              |            | 25 753             |            |

### Вопрос 3. Тестовые задания

1. Ордерная ценная бумага это такая ценная бумага, которая

- 1) выдается должником на основании приказа кредитора;
- 2) обозначает управомоченного субъекта как «предъявителя или его приказа»;
- 3) управомочивает к получению исполнения по ней предъявителя бумаги.

2. Доходом по привилегированным акциям является:

- а) часть чистой прибыли, распределяемая по решению общего собрания акционеров среди владельцев ценных бумаг;
- б) дивиденд, порядок определения которого зафиксирован в уставе;
- в) доход, определяемый как ставка купона, умноженная на номинал;
- г) разница между ценами продажи (погашения) и покупки.

- 1) (а) + (г);                      2) (б) + (г);                      3) (в) + (г);                      4) верно все, кроме (в).

---

3. Облигации, выпущенные под общее обязательство эмитента погасить их и выплатить купонные платежи, это

- 1) облигации, обеспеченные поручительством; 2) облигации с залоговым обеспечением;  
3) облигации без обеспечения; 4) облигации, обеспеченные банковской гарантией.
- 

4. Деятельность кастоди-депозитария предусматривает:

- а) хранение сертификатов ценных бумаг;  
б) деятельность по учету ценных бумаг;  
в) деятельность по учету взаимных обязательств по сделкам с ценными бумагами;  
г) деятельность по удостоверению прав клиентов на ц/бумаги.

- 1) Верно всё; 2) всё, кроме (б); 3) всё, кроме (в); 4) всё, кроме (г).
- 

5. Участниками торгов на фондовой бирже в России могут быть

- 1) индивидуальные инвесторы и инвестиционные фонды;  
2) управляющие компании и дилеры;  
3) эмитенты в момент размещения ценных бумаг.  
4) Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Оценка \_\_\_\_\_ Подпись экзаменаторов \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

На информационно-образовательном портале Финансового университета, в разделе «Документарная база», в разделе «Департамент банковского рынка и финансовых рынков» можно найти приказы, нормативные документы и распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.

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

### **8.1.Нормативные правовые акты**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации
2. Налоговый кодекс Российской Федерации
3. Закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27.11.1992г. № 4015-1
4. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"
5. Федеральный закон от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
6. Федеральный закон от 11.03.97 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»
7. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»

8. Указание Банка России от 16.02.2015 N 3565-У "О видах производных финансовых инструментов" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.03.2015 N 36575)
9. Федеральный закон от 10.07. 2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»

## 8.2 Основная литература

1. Современные финансовые рынки : учеб. для напр. магистратуры «Финансы и кредит» / К.Р. Адамова, Н.Е. Анненская, И.В. Бутурлин [и др.] ; под ред. К.В. Криничанского, Б.Б. Рубцова, А.А. Цыганова ; Финуниверситет. — Москва : Кнорус, 2021. — 602 с. — (Магистратура). — ЭБС BOOK.RU. — URL: <https://www.book.ru/book/939989> (дата обращения: 08.11.2021). — Текст : электронный.
2. Международный финансовый рынок : учеб. и практикум для вузов / М.А. Эскиндаров, Е.А. Звонова, В.В. Антропов [и др.] ; под общ. ред. М.А. Эскиндарова, Е.А. Звоновой. — Москва : Юрайт, 2021. — 453 с. — (Высшее образование). — ЭБС Юрайт. — URL: <https://urait.ru/bcode/469963> (дата обращения: 06.11.2021). — Текст : электронный.

## 8.3 Дополнительная литература

3. Сплетухов, Ю. А. Страхование : учеб. пособие для студентов вузов, обуч. по напр. подгот. 38.03.01 «Экономика» (квалиф. (степень) «бакалавр») / Ю.А. Сплетухов, Е.Ф. Дюжиков. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 357 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — ЭБС Znanium.com. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1221177> (дата обращения: 06.11.2021). — Текст : электронный.
4. Криничанский, К.В. Финансовые рынки и институты : монография / К.В. Криничанский, Н.Е. Анненская ; Финуниверситет. — Москва : Русайнс, 2020. — 359 с. — ЭБС BOOK.RU. — URL: <https://book.ru/book/938093> (дата обращения: 09.11.2021). — Текст : электронный.

5. Финансовые рынки в условиях цифровизации : монография / О.И. Лаврушин, А.В. Бердышев, С.В. Криворучко [и др.] ; под ред. К.В. Криничанского. — Москва : РУСАЙНС, 2020. — 371 с. — ЭБС BOOK.RU. — URL: <https://book.ru/book/935994> (дата обращения: 09.11.2021). — Текст : электронный.
6. Финансовые стратегии модернизации экономики: мировая практика / Я.М. Миркин, М.М. Кудинова, А.В. Левченко [и др.] ; под ред. Я.М. Миркина ; РАН, Ин-т мировой экономики и междунар. отношений.— Москва : Магистр, 2014. — 495 с. — Портал «Финансовые науки» Миркин.ру [сайт]. — URL: [http://www.mirkin.ru/\\_docs/book067.pdf](http://www.mirkin.ru/_docs/book067.pdf) (дата обращения: 09.11.2021). — Текст : электронный.
7. Механизмы стимулирования сверхбыстрого роста: мировая практика / Я.М. Миркин, Т.В. Жукова, А.В. Комоева, Т.Б. Бахтараева ; под ред. Я.М. Миркина. — Москва : Магистр, 2018. — 400 с. — Портал «Финансовые науки» Миркин.ру [сайт]. — URL: [http://www.mirkin.ru/\\_docs/book097.pdf](http://www.mirkin.ru/_docs/book097.pdf) (дата обращения: 09.11.2021). — Текст : электронный.
8. Рынок «зеленых» облигаций: мировой опыт и перспективы для России : монография / Л.Н. Андрианова, А.П. Андреев, Н.Е. Анненская [и др.] ; под ред. Б.Б. Рубцова. — Москва : КноРус, 2021. — 223 с. — ЭБС BOOK.RU. — URL: <https://book.ru/book/939229> (дата обращения: 09.11.2021). — Текст : электронный.

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

1. Сайт Центрального Банка России. — <http://www.cbr.ru>
2. Интернет-страница Информационного агентства Cbonds <http://www.cbonds.ru/>
3. Сайт Московской биржи — <http://moex.com/>
4. Интернет-страница Министерства Финансов РФ <http://www.minfin.ru/>
5. Сайт Ассоциации российских банков — <http://arb.ru/>

6. Сайт Информационно-аналитического портала Банкир.ру – <http://bankir.ru/>
7. Сайт Рейтингового агентства ЭкспертРа – <http://raexpert.ru/>
8. Федеральная служба государственной статистики <http://www.gks.ru>
9. Всероссийский союз страховщиков <http://www.ins-union.ru>
10. [www.ankil.ru](http://www.ankil.ru)
11. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
12. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
13. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН»  
<http://biblioclub.ru/>
14. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.com>
15. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»  
<https://www.biblio-online.ru/>
16. Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>
17. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
18. Электронная библиотека <https://grebennikon.ru/>
19. Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>
20. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной  
библиотеки <https://dvs.rsl.ru/>
21. Информационный ресурс, содержащий информацию о зарегистрированных  
юридических лицах и индивидуальных предпринимателях («СПАРК»)
22. Электронная библиотека Организации экономического сотрудничества и  
развития OECD iLibrary <http://www.oecd-ilibrary.org/>
23. База данных электронной структурированной информации по частным и  
публичным компаниям России, Украины, Казахстана RUSLANA  
<https://ruslana.bvdep.com/>
24. База данных электронной структурированной информации по банкам Orbis  
Bank Focus <https://orbisbanks.bvdinfo.com/>
25. Пакет баз данных компании EBSCO Publishing, крупнейшего агрегатора  
научных ресурсов ведущих издательств мира <http://search.ebscohost.com>

26. Электронные продукты издательства Elsevier. Коллекции: Business, management and Accounting; Economics, Econometrics and Finance  
<http://www.sciencedirect.com>
27. Базы данных научных журналов издательства Emerald (Accounting, Finance & Economics Collection; Business, Management & Strategy Collection)  
<http://www.emeraldgrouppublishing.com/products/collections/>
28. Коллекция научных журналов Oxford University Press  
<https://academic.oup.com/journals/>
29. Интерактивная финансовая информационная система компании Bloomberg
30. Система Thomson Reuters Eikon

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

Студентам следует использовать при подготовке нормативные документы Финансового университета, а именно, Методические рекомендации по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете утвержденных [Приказом №1040/о от 11 мая 2021 года](#) (см. сайт Финансового Университета: на главной странице раздел «Наш университет»; далее «Единая правовая база Финуниверситета»; подраздел «Методическая работа» - «Приказы Финуниверситета»).

## **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 программного обеспечения:**

1. Пакет программ MS Office, iOS.
2. Антивирус ESET Endpoint Security

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

1. Информационная система Bloomberg
2. Информационная система Томсон Рейтер (Refinitiv)
3. Информационная система СПАРК

### **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.**

Образовательный процесс по учебной дисциплине осуществляется в учебных аудиториях, оборудованных системами дистанционного проектирования и техническим средствами обучения, требует доступа к ресурсам Библиотечно-информационного комплекса Финансового университета, другим полнотекстовым электронным библиотекам и электронным коллекциям (BOOK.ru, Znanium.com, eLIBRARY.ru и др.), Интернет-ресурсам.