

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

ЛИПЕЦКИЙ ФИЛИАЛ

УТВЕРЖДАЮ
Заместитель директора по
учебно-методической работе
Липецкого филиала
Финуниверситета

 О.Н. Левчegov

« 17 » __ июня 2025 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовые рынки

(наименование дисциплины)

РАЗРАБОТЧИК(И) РПД

**Алифанова Е.Н., Андрианова Л.Н.,
Анненская Н.Е.,
Гусева И.А., Криничанский К.В.,
Куликова Е.И., Маняхин Т.В., Панова
С.А., Понаморенко В.Е., Ребельский Н.М.,
Рубцов Б.Б., Хрустова Л.Е.**

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ
БАКАЛАВРОВ

38.03.01 «Экономика»

ОП «Экономика и финансы»

Профиль «Финансы и кредит»

ГОД УТВЕРЖДЕНИЯ РПД

2024 г.

(основной РПД)

СОСТАВИТЕЛЬ (И)
ПРИЛОЖЕНИЯ К РПД
ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Евсин М.Ю.

**для очной, очно-заочной формы
обучения**

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»
(протокол № 14 от 17.06. 2025 г.)*

Липецк 2025

Содержание Приложения

Наименование разделов РПД	Стр.
Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	3
Учебно-тематический план	4
Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	8
Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	10
Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	12
Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	13
Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	13
Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	13

Разделы РПД с внесенными изменениями и дополнениями

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

профиль «Финансы и кредит»

Вид учебной работы по дисциплине	Очная форма		Очно-заочная форма	
	Всего (в з/е и часах)	5 семестр (в часах)	Всего (в з/е и часах)	5 семестр (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	5 з.е./ 180ч.	180	5 з.е./ 180ч.	180
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	68	68	30	30
<i>Лекции</i>	34	34	12	12
<i>Семинары, практические и занятия</i>	34	34	18	18
<i>Самостоятельная работа</i>	112	112	150	150
Вид текущего контроля	Контроль- ная работа	Контроль- ная работа	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен	Экзамен	Экзамен

Учебно-тематический план

Профиль «Финансы и кредит», очная форма

Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоёмкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
	Всего	Аудиторная работа				Самос тоя тельна я работа	
		Общая	Лекци и	Практи ческие и семинар ские занятия	В т.ч. занятия в интеракти вных формах		
Финансовые рынки: сущность, функции, структура	18	8	4	4	4	10	Решение ситуационных задач, обсуждение результатов самостоятельной работы
Рынок ценных бумаг: рынок акций	20	8	4	4	4	12	Экспресс- тестирование. Дискуссия по проблемам организации срочных рынков.
Рынок ценных бумаг: рынок долговых финансовых инструмент ов	20	8	4	4	4	12	Экспресс- тестирование. Решение задач. Обсуждение результатов самостоятель- ной работы
Рынок производны х финансовых инструмент ов	20	8	4	4	4	12	Экспресс- тестирование. Решение задач. Обсуждение результатов самостоятель- ной работы
Участники финансовог о рынка	16	4	2	2	2	12	Контрольная работа, обсуждение вопросов темы и результатов самостоятельной работы.
Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка. Фондовая биржа	18	8	4	4	4	10	Экспресс- тестирование. Решение задач.

Основы анализа финансовых рынков	18	8	4	4	4	10	Экспресс-тестирование. Решение задач
Инвестирование и основы управления портфелем	14	4	2	2	2	10	Экспресс-тестирование. Решение задач
Рынок коллективных инвестиций	12	4	2	2	8		Экспресс-тестирование. Решение задач
Цифровизация финансового рынка: рынок цифровых финансовых активов	12	4	2	2	2	8	Экспресс-тестирование. Решение задач
Регулирование финансовых рынков	12	4	2	2	2	8	Экспресс-тестирование. Решение задач
В целом по дисциплине	180	68	34	34	34	112	

профиль очно-заочная форма «Финансы и кредит»

Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоёмкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
	Всего	Аудиторная работа			Самостоя тельная работа	
		Общая	Лекции и	Практичес кие и Семинарс кие занятия		
Финансовые рынки: сущность, функции, структура	18	4	2	2	14	Решение ситуационных задач, обсуждение результатов самостоятельной работы
Рынок акций	18	4	2	2	14	Экспресс- тестирование. Дискуссия по проблемам организации срочных рынков.
Рынок долговых финансовых инструмент ов	18	4	2	2	14	Экспресс- тестирование. Решение задач. Обсуждение результатов самостоятель ной работы
Рынок производны х финансовых инструмент ов	18	4	2	2	14	Экспресс- тестирование. Решение задач. Обсуждение результатов самостоятель ной работы

Участники финансо- вого рынка	18	4	2	2	14	Контрольная работа, обсуждение вопросов темы и результатов самостоятельной работы. Проведение деловой игры.
Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка. Фондовая биржа	17	3	1	2	14	Экспресс- тестирование. Решение задач.
Основы анализа финансовых рынков	15	1		1	14	Экспресс- тестирование. Решение задач
Инвестирование и основы управления портфелем	15	1		1	14	Экспресс- тестирование. Решение задач
Рынок коллективных инвестиций	15	1		1	14	Экспресс- тестирование. Решение задач
Рынок цифровых финансовых активов	17	3	1	2	14	Экспресс- тестирование. Решение задач
Регулирование финансовых рынков	11	1		1	10	Экспресс- тестирование. Решение задач
В целом по дисциплине	180	30	12	18	150	

Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью учебной деятельности студентов. Она выполняет важные функции:

- способствует усвоению знаний, формированию профессиональных умений и навыков, обеспечивает формирование профессиональной компетенции;
- формирует потребность в самообразовании, максимально развивает познавательные и творческие способности личности;
- формирует навыки планирования и организации рабочего времени, расширяет кругозор.

Целью самостоятельной работы студентов является формирование у студентов способности к саморазвитию, творческому применению полученных знаний, формирование умения использовать нормативную, правовую документацию и специальную литературу.

Задачи самостоятельной работы:

- увеличение роли самостоятельной работы в процессе аудиторных занятий;
- повышение активности студентов по всем направлениям самостоятельной работы во внеаудиторное время.

Внеаудиторная самостоятельная работа студентов по дисциплине **«Финансовые рынки»** включает следующие виды самостоятельной деятельности:

- подготовка к текущим занятиям,
- подбор и изучение нормативно-правовых актов, разработка и подготовка презентаций по теме изучаемого учебного материала, вынесенного на самостоятельное обучение;
- выполнение индивидуальных заданий по темам дисциплины, направленных на развитие у студентов самостоятельности и инициативы, подготовки материалов для дискуссионного обсуждения по тематике дисциплины «Финансовые рынки».

Для проведения компьютерного тестирования имеются два банка тестовых заданий. Один банк заданий, предназначенный для самостоятельной работы студентов при изучении соответствующих тем дисциплины (дома или в филиале), находится на образовательном портале Финансового университета URL: <https://portal.fa.ru/> (доступ по логину и паролю). Предусмотрено два режима работы с данным банком тестовых заданий:

- раздел «Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем»;
- раздел «Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины».

Примерный перечень тем домашних творческих заданий

Примерный перечень тем домашних творческих заданий

1. Современные тенденции в структуре финансового рынка.
2. Состояние и тенденции развития российского рынка акций.
3. Оценка доходности акций и их инвестиционной привлекательности.
4. Факторы, влияющие на цену облигаций. Кредитный и процентный риск по облигациям.
5. Кривая доходности облигаций и ее динамика.
6. Особенности выпуска корпоративных облигаций в России.
7. Факторы, влияющие на цены производных финансовых инструментов.
8. Общие черты и отличия биржевых и внебиржевых производных финансовых инструментов.
9. Современные тенденции развития рынка производных финансовых инструментов.
10. Бизнес-модели деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг (включая совмещение видов деятельности) и их конкурентоспособность.
11. Разделение (сегрегация) собственных средств брокера и средств клиента на различных этапах выполнения поручений клиента; оценка надежности существующей практики.
12. Виды сделок и операций, к которым ограничен доступ неквалифицированным инвесторам, и причины введенных ограничений.
13. Институты, составляющие торговую и расчетную инфраструктуры, их функции и роли в обеспечении стабильного оборота ценных бумаг и финансовой устойчивости участников рынка.
14. Деятельность клиентского депозитария (кастодиана) и спецдепозитария, общее и различия в их функциях и требованиях к ним регулятора.
15. Основные функции центрального контрагента и его полномочия при осуществлении клиринговой деятельности.
16. Сравнительный анализ компаний по мультипликаторам.
17. Определение точки входа и выхода из акций выбранной компании на указанном отрезке времени.
18. Расчет дневной волатильность отраслевого индекса (по выбору), сравнение с индексом Мосбиржи.
19. Формирование инвестиционного портфеля на фондовом рынке на основе «наивной» диверсификации.
20. Стратегии управления портфелем на фондовом рынке.
21. Систематический и диверсифицируемые риски инвестиционного портфеля.
22. Расчет доходности инвестирования в инвестиционные фонды.
23. Диверсификация портфеля ценных бумаг на основе инструментов ETF и биржевых инвестиционных фондов.
24. Сходство и различия страховой и различных типов негосударственных накопительных пенсий (ФЗ № 75 «О НПФ»).

25. Регулирование рынка цифровых активов: глобальные тренды и российская специфика.
26. Перспективы развития рынка ЦФА: зарубежный и отечественный опыт.
27. Токенизация прав на драгоценные и редкие металлы, другие сырьевые активы — как новый инструмент для самых широких категорий инвесторов: реальность и перспективы.
28. Потенциал применения цифровых финансовых активов.
29. Основные саморегулируемые организации российского фондового рынка и особенности их деятельности.

Перечень примерных тем контрольной работы

1. Контрольная работа по рынку акций в форме тестовых заданий и задач.
2. Контрольная работа по рынку облигаций в форме тестовых заданий и задач.
3. Контрольная работа по производным финансовым инструментам в форме тестовых заданий и задач.
4. Контрольная работа по профессиональным участникам рынка ценных бумаг в форме тестовых заданий и задач.
5. Контрольная работа по инфраструктурным организациям рынка ценных бумаг в форме тестовых заданий и задач.
6. Контрольная работа по инвестиционным фондам в форме тестовых заданий и задач.
7. Контрольная работа по Федеральному закону №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
8. Контрольная работа по Федеральному закону от 26 декабря 1995г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах».
9. Контрольная работа по Федеральному закону №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».
10. Контрольная работа по Федеральному закону № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».
11. Контрольная работа по Федеральному закону от 31.07.2020 №259-ФЗ (ред. от 28.12.2024) «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Перечень тем рефератов

1. Расчет дневной волатильность отраслевого индекса (по выбору), сравнение с индексом Мосбиржи.
2. Формирование инвестиционного портфеля на фондовом рынке на основе «наивной» диверсификации.
3. Стратегии управления портфелем на фондовом рынке.
4. Систематический и диверсифицируемые риски инвестиционного портфеля.
5. Расчет доходности инвестирования в инвестиционные фонды.

6. Диверсификация портфеля ценных бумаг на основе инструментов ETF и биржевых инвестиционных фондов.
7. Сходство и различия страховой и различных типов негосударственных накопительных пенсий (ФЗ № 75 «О НПФ»).
8. Регулирование рынка цифровых активов: глобальные тренды и российская специфика.
9. Перспективы развития рынка ЦФА: зарубежный и отечественный опыт.
10. Токенизация прав на драгоценные и редкие металлы, другие сырьевые активы — как новый инструмент для самых широких категорий инвесторов: реальность и перспективы.
11. Потенциал применения цифровых финансовых активов.
12. Основные саморегулируемые организации российского фондового рынка и особенности их деятельности.

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

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

Перечень примерных вопросов к экзамену:

1. Понятие, сущность и функции финансового рынка. Финансовый рынок в модели экономического кругооборота.
2. Структура финансового рынка и его сегменты. Банковская и рыночная модели финансовых рынков.
3. Финансовые инструменты, их классификация. Понятия ценных бумаг и производных финансовых инструментов.
4. Современное состояние финансового рынка в РФ. Тенденции развития финансовых рынков: финансовая глобализация / фрагментация, централизация / децентрализация.
5. Понятие и фундаментальные свойства акций. Классификация акций.
6. Стоимостная оценка акций, определение доходности акций.
7. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития.
8. Выпуск корпоративных облигаций: требования к заемщику, условия облигационного соглашения, последствия невыполнения обязательств.
9. Виды государственных облигаций в России: особенности конструкции и эмиссии, целевая группа инвесторов, динамика доходности.
10. Факторы, влияющие на цены акций, способы определения теоретической цены акции.
11. Облигационные заимствования на международном рынке. Преимущества и особенности еврооблигационных займов. Замещающие облигации.
12. Понятие и виды производных финансовых инструментов.

13. Участники рынка производных финансовых инструментов и их стратегии: спекуляция, арбитраж, хеджирование.
 14. Форвардные и фьючерсные контракты: сравнительная характеристика.
 15. Организация фьючерсной торговли. Первоначальная и вариационная маржа.
- Офсетная сделка
16. Понятие и виды опционов. Биржевые и внебиржевые опционы.
 17. Премия опциона. Факторы, влияющие на премию опциона.
 18. Своп-контракты и их виды.
 19. Структура финансового рынка и участники, ее составляющие.
 20. Сравнительный анализ деятельности дилера, брокера и форекс-дилера.
 21. Основные требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг в части: размера собственных средств, квалификации персонала, соблюдения принципа сегрегации активов.
 22. Основные институты торговой и расчетной инфраструктуры и их функции в обеспечении ликвидности рынка.
 23. Депозитарный учет ценных бумаг и счета, открываемые депозитариями участникам финансового рынка (типы счетов и их режимы).
 24. Условия допуска ценных бумаг на биржу, листинг, котировальные списки.
 25. Фондовые индексы. Виды, информация и порядок расчета, использование в анализе.
 26. Основные положения фундаментального анализа. Методика проведения анализа.
 27. Основные положения технического анализа. Методы технического анализа.
 28. Инвестирование на финансовых рынках: критерии принятия инвестиционных решений. Параметры доходности и риска отдельных активов, сравнительная характеристика активов по риску.
 29. Инвестиционный портфель: понятие, основная цель и принципы формирования, этапы управления. Типы портфеля и основы их формирования.
 30. Основы современной теории инвестиционного портфеля.
 31. Управление инвестиционным портфелем: стратегии, реструктуризация, оценка эффективности.
 32. Паевые инвестиционные фонды: функции, цели функционирования, категории и виды.
 33. Доверительное управление на российском рынке ценных бумаг.
 34. Негосударственные пенсионные фонды: функции, цели создания, пенсионные продукты
 35. Рынок цифровых финансовых активов: понятие, основные функции, участники, роль и значение.
 36. Цифровые финансовые активы: сущность и основные виды. Выпуск и обращение ЦФА на финансовом рынке.
 37. Тенденции развития рынка ЦФА в контексте цифровой трансформации российской и мировой экономики.
 38. Содержание функций государственного регулирования финансового рынка.
 39. Структура органов государственного регулирования российского фондового рынка.

**Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой
для освоения дисциплины
ОСНОВНАЯ:**

Сребник, Б. В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 366 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005029-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1851328> (дата обращения: 20.04.2023)

Сребник, Б. В., Рынок ценных бумаг : учебное пособие / Б. В. Сребник. — Москва: КноРус, 2021, 2023. — 288 с. — ISBN 978-5-406-10869-7. — URL: <https://book.ru/book/946967> (дата обращения: 09.04.2025).

Евсин, М. Ю. Финансовые рынки : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 245 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1045026. - ISBN 978-5-16-019253-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2079323> (дата обращения: 09.04.2025).

Риск-менеджмент на финансовых рынках: учебник / М. А. Бухтин, Н. И. Валенцева, С. В. Зубкова [и др.] ; под ред. И. В. Ларионовой, М. Д. Кондратенко. — Москва: КноРус, 2024. — 455 с. — ISBN 978-5-406-13135-0. — URL: <https://book.ru/book/955148> (дата обращения: 11.04.2025).

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ:

Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум: учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 168 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-018720-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2049699> (дата обращения: 09.04.2025).

Маскаева, А. И. Биржа и биржевое дело: учебное пособие / А.И. Маскаева, Н.Н. Туманова. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 118 с. — (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-018603-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2016332> (дата обращения: 20.04.2023).

Чижик, В. П. Финансовые рынки и институты: учеб. пособие / В.П. Чижик. — Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-452-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1945432> (дата обращения: 20.04.2023)

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети

«Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Всемирная торговая организация (ВТО) - URL: www.wto.org. Всемирный банк – WorldBankGroup –URL: www.worldbank.org.
2. Европейский союз (ЕС) — The European Union (EU) — URL: <http://www.europa.eu.int>.
3. Международный банк реконструкции и развития (МБРР) – International Bank for Reconstruction and Development (IBRD). URL: <http://www.worldbank.com>.
4. Международный валютный фонд (МВФ) – International Monetary Fund (IMF). –URL: <http://www.imf.org>.
5. Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) – Organization for Economic Cooperation and Development (OECD).– URL: <http://www.oecd.org>.
6. Организация азиатско-тихоокеанского экономического сотрудничества – Asia-Pacific Economic Cooperation (APEC). URL:<http://www.apecsec.org.sg>.
7. Организация Объединенных Наций (ООН) – United Nations (UN).- URL:<http://www.un.org>.
8. <http://www.gks.ru> – Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации
9. <http://www.forecast.ru/>- Официальный сайт Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования
10. <http://www.book.ru> - Электронно-библиотечная система BOOK.ru
12. <http://znanium.com> - ЭБС издательства «ИНФРА-М»
16. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

- 1) Антивирусная защита Kaspersky Endpoint Security
- 2) Astra Linux, Libre Office

2. Информационные справочные системы:

- 1) Справочно-правовая система КонсультантПлюс

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

1. Учебная мультимедийная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Кабинет деятельности кредитно-финансовых институтов

Специализированная мебель:

Лекционные парты + скамья – 24 шт.

Стулья – 2 шт.

Стол письменный – 2 шт.

Учебная доска – 1 шт.

Экран – 1 шт.

Технические средства обучения:

Компьютер преподавателя – 1 шт

Мультимедиа проектор – 1 шт.

Аудиоколонки – 1шт

Экран настенный – 1шт

Помещение обеспечено доступом к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде Финансового университета.

2. Читальный зал библиотеки.

3. Специальные помещения для самостоятельной работы студентов.