

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце

ФИО: Богдалова Елена Вячеславовна

Должность: Проректор по образовательной деятельности

Дата подписания: 26.08.2025 13:28:01

Уникальный программный ключ:

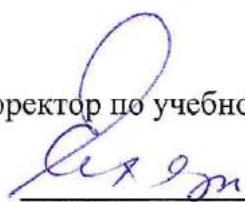
e385dd5a839619d48ea76b2d23dba88a9c82091a

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ  
ИНКЛЮЗИВНОГО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

КАФЕДРА ФИНАНСОВ, БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе



Е.С. Сахарчук

«27» апреля 2022 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ

образовательная программа направления подготовки 38.03.01 Экономика  
шифр, наименование

Направленность (профиль)

«Мировая экономика»

Квалификация (степень) выпускника: «бакалавр»

Форма обучения очная, очно – заочная

Курс 3 семестр 5

Москва 2022

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования направления 38.03.01 Экономика утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации № 954 от «12» августа 2020 г.

Зарегистрировано в Министерстве России «25» августа 2020 г. № 59425

Разработчики рабочей программы: к.э.н., доцент кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения МГГЭУ  
место работы, занимаемая должность

  
подпись

И.В. Леонова  
И.О. Фамилия

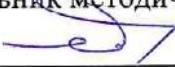
«23» марта 2022 г.  
Дата

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения  
(протокол № 9 от «23» марта 2022 г.)

на заседании Учебно-методического совета МГГЭУ  
(протокол № 1 от «27» 04 2022 г.)

СОГЛАСОВАНО:

Начальник учебно-методического управления  
  
И.Г. Дмитриева  
«27» 04 2022 г.

Начальник методического отдела  
  
Д.Е. Гапеенок  
«27» 04 2022 г.

Заведующий библиотекой  
  
В.А. Ахтырская  
«27» 04 2022 г.

Декан факультета  
  
Л.В. Дегтева  
«27» 04 2022 г.

## **Содержание**

- 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ**
- 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**
- 3. ОСОБЕННОСТИ ОБУЧЕНИЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОВЗ**
- 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**
- 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**
- 6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**
- 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**
- 8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

## 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

### 1.1. Цель и задачи изучения учебной дисциплины (модуля)

Целью изучения дисциплины «Финансовые рынки и институты» является ознакомиться с современными финансовыми рынками и институтами, дать обобщающую характеристику их организации, механизмам их развития и прогноза. В рамках данного курса изучаются базовые финансовые инструменты, закономерности функционирования финансовых рынков, состав профессиональных участников.

Задачи изучения дисциплины:

- изучение сущности, роли и принципов функционирования финансового рынка;
- изучение структуры финансового рынка, характеристика основных элементов;
- изучение основных инструментов финансового рынка;
- научить способам расчета доходности различных финансовых инструментов;
- изучение функций и задач деятельности финансовых институтов, их роли в развитии финансовых рынков.

### 1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы направления подготовки

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» относится к первому блоку дисциплины (модули).

Изучение учебной дисциплины «Финансовые рынки и институты» базируется на знаниях, умениях и навыках, полученных обучающимися при изучении курсов «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Экономика организаций», «Статистика», «Менеджмент».

Изучение учебной дисциплины «Финансовые рынки и институты» является базовой для изучения дисциплин «Основы бизнеса», «Международные финансы», «Регулирование экономики», «Мировые рыночные цены».

### 1.3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс освоения учебной дисциплины направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Профессиональные (ПК-7) – в соответствии с ФГОС 3++.

Код компетенции	Содержание компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ПК-7	Способен разрабатывать и реализовывать технику управления финансовыми операциями на микро-, мезо-, макро- и мегаэкономическом уровнях, подбирать, применять и продвигать финансовые услуги в интересах хозяйствующих субъектов и их клиентов	ПК-7.1. Знает методы разработки и реализации техники управления финансовыми операциями на микро-, мезо-, макро- и мегаэкономическом уровнях, подбора, применения и продвижения финансовых услуг в интересах хозяйствующих субъектов и их клиентов. ПК-7.2. Умеет применять методы разработки и реализации техники управления финансовыми операциями на микро-, мезо-, макро- и мегаэкономическом уровнях, реализовывать на практике методы подбора, применения и продвижения финансовых

		услуг в интересах хозяйствующих субъектов и их клиентов.
		ПК-7.3. Владеет навыками разработки и реализации техники управления финансовыми операциями на микро-, мезо-, макро- и мегаэкономическом уровнях, подбора, применения и продвижения финансовых услуг в интересах хозяйствующих субъектов и их клиентов.

## 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

### 2.1. Объем учебной дисциплины

Объем дисциплины «Финансовые рынки и институты»  
составляет 4 зачетная единица/ 144 часов:

Вид учебной работы	Всего, часов	Очная форма		Заочная форма
		Курс, часов	Курс, часов	
		Очная форма	Очно - заочная форма	
<b>Аудиторная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий), всего в том числе:</b>				
<b>Лекции (Л)</b>	<b>54</b>		<b>3</b>	
В том числе, практическая подготовка (ЛПП)				
<b>Практические занятия (ПЗ)</b>	<b>30</b>		<b>30</b>	
В том числе, практическая подготовка (ПЗПП)	10		10	
<b>Лабораторные занятия (ЛР)</b>	-		-	
В том числе, практическая подготовка (ЛРПП)				
<b>Самостоятельная работа обучающихся (СР)</b>	<b>54</b>		<b>54</b>	
В том числе, практическая подготовка (СРПП)	16		16	
<b>Промежуточная аттестация (подготовка и сдача), всего:</b>	-		-	
Контрольная работа				
<b>Экзамен</b>	<b>36</b>		<b>36</b>	
<b>Итого:</b> Общая трудоемкость учебной дисциплины (в часах, зачетных единицах)	<b>144</b>		<b>144</b>	

## 2.2 Содержание дисциплины по темам (разделам)

№ п/п	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (тематика занятий)	Формируемые компетенции (индекс)
1	Сущность и роль финансовых рынков в экономике	<p>Роль и место финансовых рынков в экономической системе. Понятие финансового рынка, его сущность и функции. Общая концепция организации финансового рынка.</p> <p>Финансовые рынки и финансовая среда. Мировые финансовые рынки. Понятия первичного и вторичного рынка. Виды финансовых рынков: денежный рынок; рынок капитала; рынок инструментов собственности, валютный рынок, рынок деривативов.</p>	ПК-7
2	Финансовые институты	<p>Понятие и классификация финансовых институтов. Российские и зарубежные финансовые институты. Модели банковских систем и инвестиций.</p> <p>Паевые инвестиционные фонды. Общие фонды банковского управления. Страховые компании. Негосударственные пенсионные фонды. Фонды прямых инвестиций и венчурные фонды. Хедж-фонды.</p>	ПК-7
3	Регулирование финансовых рынков	<p>Основные цели регулирования: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвестора, предотвращение системных кризисов. Иные цели регулирования.</p> <p>Государственное регулирование и саморегулирование рынков. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков в разных странах.</p>	ПК-7
4	Инструменты финансового рынка	<p>Понятие финансовых инструментов. Классификация ценных бумаг по экономическому содержанию, по эмитентам, по срокам действия, по форме выпуска, по возможностям досрочного погашения, по уровню регулирования, по уровню предъявления прав на активы.</p>	ПК-7
5	Риск и доходность на финансовых рынках	<p>Понятие доходности ценных бумаг. Виды доходности: текущая доходность, доходность за период владения, дисконтная доходность, полная доходность – способы расчета по разным финансовым инструментам.</p> <p>Виды финансового риска: кредитный риск, процентный риск, риск ликвидности, валютный риск.</p>	ПК-7
6	Фондовый рынок	<p>Биржевой и внебиржевой рынок. История биржевого рынка в России. Структура биржи. Основные услуги</p>	ПК-7

		фондовых бирж (биржевые продукты). Фондовые индексы, их роль на финансовых рынках. Методы расчета фондовых индексов. Информационная инфраструктура фондового рынка. Раскрытие информации как один из принципов финансового рынка.	
7	Профессиональные участники фондового рынка	Депозитарии. Депозитарная система. Деятельность центрального депозитария. Роль депозитариев в учетной системе. Взаимодействие с регистраторами и ЦД. Взаимодействие регистратора и эмитента. Клиринг. Клиринговый процесс. Функции брокера. Функции дилера.	ПК-7
8	Кредитный рынок	Понятие и функции кредитного рынка. Участники кредитного рынка. Структура кредитного рынка. Источники формирования кредитных ресурсов.	ПК-7
9	Рынок коллективных инвестиций	Сущность коллективных инвестиций, их основные институциональные категории. Особенности инвестиционного процесса с участием форм коллективного инвестирования. Функционирование отрасли коллективных инвестиций.	ПК-7
10	Страховой рынок	Функционирование страхового рынка как элемента национальной экономики. Функции страхового рынка. Плотность страхования и глубина проникновения страхового рынка. Инструменты страхового рынка.	ПК-7

### 2.3. Разделы дисциплин и виды занятий

#### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела	Аудиторная работа		Внеауд. работа	Объем в часах
		Л	ПЗ		
		в том числе, ЛПП	в том числе, ПЗПП	в том числе, СРПП	в том числе, ПП
5 семестр					
1	Сущность и роль финансовых рынков в экономике	2	2	4	13
		-	2	-	2
2	Финансовые институты	2	2	4	13
		-	2	-	2
3	Регулирование финансовых рынков	2	2	4	13
		-	2	2	4
4	Инструменты финансового рынка	4	4	6	17
		-	2	2	4

5	Риск и доходность на финансовых рынках	4	6	6	19
		-	2	2	4
6	Фондовый рынок	2	4	6	15
		-	2	2	4
7	Профессиональные участники фондового рынка	2	2	6	13
		-	2	2	4
8	Кредитный рынок	2	2	6	13
		-	2	2	4
9	Рынок коллективных инвестиций	2	2	6	13
		-	2	2	4
10	Страховой рынок	2	2	6	13
		-	2	2	4
	<i>Итого:</i>	24	30	54	108
	<i>Экзамен</i>			36	36
	<i>Всего:</i>	<b>24</b>	<b>30</b>	<b>90</b>	<b>144</b>

#### 2.4. Планы самостоятельной работы обучающегося по дисциплине (модулю)

##### Очная форма обучения

№	Название разделов и тем	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость	Формируемые компетенции	Формы контроля
1	Сущность и роль финансовых рынков в экономике	Подготовка к опросу и тестированию	4	ПК-7	Опрос, тест
2	Финансовые институты	Подготовка к опросу и тестированию	4	ПК-7	Опрос, тест
3	Регулирование финансовых рынков	Подготовка к опросу и тестированию	4	ПК-7	Опрос, тест
4	Инструменты финансового рынка	Подготовка к опросу и тестированию, выполнение практических заданий	6	ПК-7	Опрос, тест, решение практических заданий
5	Риск и доходность на финансовых рынках	Подготовка к опросу и тестированию, выполнение практических заданий	6	ПК-7	Опрос, тест, решение практических заданий
6	Фондовый рынок	Подготовка к опросу и тестированию, выполнение практических заданий	6	ПК-7	Опрос, тест, решение практических заданий
7	Профессиональные участники фондового рынка	Подготовка к опросу и тестированию, выполнение практических заданий	6	ПК-7	Опрос, тест, решение практических заданий
8	Кредитный рынок	Подготовка к опросу и	6	ПК-7	Опрос, тест,

		тестированию, выполнение практических заданий			решение практических заданий
9	Рынок коллективных инвестиций	Подготовка к опросу и тестированию, выполнение практических заданий	6	ПК-7	Опрос, тест, решение практических заданий
10	Страховой рынок	Подготовка к опросу и тестированию, выполнение практических заданий	6	ПК-7	Опрос, тест, решение практических заданий
	ИТОГО		54		

### **3. ОСОБЕННОСТИ ОБУЧЕНИЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОВЗ**

При организации обучения инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечиваются следующие необходимые условия:

- учебные занятия организуются исходя из психофизического развития и состояния здоровья инвалидов и лиц с ОВЗ совместно с другими обучающимися в общих группах, а также индивидуально, в соответствии с графиком индивидуальных занятий;
- при организации учебных занятий в общих группах используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений, создания комфортного психологического климата в группе;
- в процессе образовательной деятельности применяются материально-техническое оснащение, специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с различными нарушениями, электронные образовательные ресурсы в адаптированных формах.
- подбор и разработка учебных материалов преподавателями производится с учетом психофизического развития и состояния здоровья инвалидов и лиц с ОВЗ;
- использование элементов дистанционного обучения при работе со студентами, имеющими затруднения с моторикой;
- обеспечение студентов текстами конспектов (при затруднении с конспектированием);
- использование при проверке усвоения материала методик, не требующих выполнения рукописных работ или изложения вслух (при затруднениях с письмом и речью) – например, тестовых бланков.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине обеспечивается выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся:

1. Инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме, на электронном носителе, в печатной форме увеличенным шрифтом и т.п.);
2. Доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа);
3. Доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, устно, др.).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

## **2. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Самостоятельная работа студентов (далее – СПС) является неотъемлемой частью обучения студентов. Ее цель - формирование профессиональной компетентности будущего специалиста.

Самостоятельная работа осуществляется в виде аудиторных и внеаудиторных форм познавательной деятельности по дисциплине.

Самостоятельная работа по дисциплине включает в себя:

- 1) предварительную подготовку к аудиторным занятиям;
- 2) самостоятельную работу при прослушивании лекций, осмыслиении учебной информации, ее обобщении и составлении конспектов;
- 3) подбор, изучение, анализ рекомендованных источников и литературы;
- 4) выяснение наиболее сложных вопросов дисциплины и их уточнение во время консультаций;
- 5) подготовку к экзамену, практическим занятиям, тестированию
- 6) выполнение практических заданий и кейс-задания;
- 7) систематическое изучение периодической печати, научных монографий, поиск и анализ дополнительной информации.

Аудиторная самостоятельная работа выполняется студентами на лекциях и практических занятиях.

Вопросы для самостоятельной работы студентов в целях подготовки к аудиторным занятиям предлагаются преподавателем в начале изучения каждого раздела дисциплины или темы. Студенты имеют право выбирать дополнительно интересующие их темы для самостоятельной работы.

Внеаудиторная самостоятельная работа студентов – планируемая учебная деятельность студентов, осуществляемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Виды самостоятельной работы студентов: подготовка к опросу, подготовка к тестированию, выполнение практических заданий, решение кейса, подготовка к контрольной работе.

### **Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов**

#### **Методические рекомендации по подготовке к устному опросу**

Одной из форм самостоятельной работы студентов является подготовка к устному опросу. Для подготовки к опросу студенту рекомендуется изучить лекционный материал, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов по соответствующей теме.

Эффективность подготовки студентов к устному опросу зависит от качества ознакомления с научной и методической литературой. При подготовке к опросу студентам рекомендуется обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения, составить тезисы выступления по отдельным проблемным аспектам.

## **Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям и выполнению практического задания**

Одной из важных форм самостоятельной работы по дисциплине является подготовка к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы и план практического занятия;
- определить место темы занятия в общем содержании, ее связь с другими темами;
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- после ознакомления с теоретическим материалом ответить на вопросы по теме курса;
- продумать пути и способы решения проблемных вопросов;
- продумать развернутые ответы на предложенные вопросы темы, опираясь на лекционные материалы, расширяя и дополняя их данными из учебников, дополнительной литературы.

В ходе практического занятия необходимо выполнить практическое задание, а затем объяснить методику его решения.

## **Методические рекомендации по выполнению тестовых заданий**

Тесты – это вопросы или задания, предусматривающие конкретный, краткий, четкий ответ на имеющиеся эталоны ответов.

По форме тестовые задания могут быть весьма разнообразны.

**К первой** группе относятся задания закрытой формы с единственным правильным ответом из нескольких представленных.

**Вторую** группу составляют задания открытой формы, где ответ вводится самостоятельно в поле ввода.

**Третья** группа представлена заданиями на установление соответствия, в которых элементом одного множества требуется поставить в соответствие элементы другого множества.

**В четвертой** группе тестов требуется установить правильную последовательность вычислений или каких-то действий, шагов, операций и т. п., используются задания на установление правильной последовательности.

При подготовке к тестированию студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- выяснить условия тестирования;
- внимательно прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов. Выбрать правильные (их может быть несколько). На отдельном листке ответов написать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам;
- в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания, что позволит максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант;
- на трудный вопрос не тратить много времени, а переходить к следующему. К трудному вопросу можно вернуться позже;

- оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

### **Методические указания по выполнению контрольных работ**

Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов студентов на вопросы, которые они заранее получают от преподавателя.

Самостоятельная подготовка к контрольной работе включает в себя:

- изучение конспектов лекций, раскрывающих материал, знание которого проверяется контрольной работой;
- повторение учебного материала, полученного при подготовке к семинарским, практическим занятиям и во время их проведения;
- изучение дополнительной литературы, в которой конкретизируется содержание проверяемых знаний;
- составление в мысленной форме ответов на поставленные в контрольной работе вопросы;
- формирование психологической установки на успешное выполнение всех заданий.

### **Практические задания**

Одной из важных форм самостоятельной работы по дисциплине «Финансовые рынки и институты» является подготовка к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы и план практического занятия;
- определить место темы занятия в общем содержании, ее связь с другими темами;
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- после ознакомления с теоретическим материалом ответить на вопросы по теме курса;
- продумать пути и способы решения проблемных вопросов;
- продумать развернутые ответы на предложенные вопросы темы, опираясь на лекционные материалы, расширяя и дополняя их данными из учебников, дополнительной литературы.

В ходе практического занятия необходимо выполнить практическое задание, а затем объяснить методику его решения.

При подготовке к занятиям необходимо изучить Федеральный закон «Об акционерных обществах Российской Федерации», Федеральный закон «О рынке ценных бумаг в Российской Федерации». Необходимо законспектировать

### 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях и самостоятельной работе обучающихся

Семестр	Вид занятия (Л, ПЗ, ЛР, в том числе, ПП)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Ко-во часов
5	Л	Проблемные лекции	12
	ПЗ	Круглый стол, ситуационный анализ, дискуссия	14
Итого:			26

### 6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

#### 6.1. Организация входного, текущего и промежуточного контроля обучения

**Входной контроль –**

1. Что подразумевается под финансовым рынком?
2. Какие сегменты включает финансовый рынок?
3. Назовите функции финансового рынка.
4. Что понимается под инструментами финансового рынка?
5. Виды финансовых инструментов.
6. Укажите важность формирования финансового рынка.
7. Назовите основные классификации финансового рынка.
8. Назовите тенденции мирового финансового рынка.
9. Сущность финансово-кредитных институтов.
10. Структура финансово-кредитных институтов.

**Текущий контроль –**

1. Какой финансовый инструмент фиксирует отношение долевой собственности на имущество хозяйственной организации:
  - акция,
  - облигация,
  - варрант,
  - коносамент,
  - вексель.
2. Какой финансовый инструмент фиксирует отношение займа:
  - акция,
  - облигация,
  - варрант,
  - коносамент,
  - вексель.

3. Какой финансовый инструмент фиксирует право собственности на товар, находящийся в процессе транспортировки:

- акция,
- облигация,
- варрант,
- коносамент,
- вексель.

4. Какой финансовый инструмент фиксирует право на безусловное получение денежной суммы в указанный момент времени:

- акция,
- облигация,
- варрант,
- коносамент,
- вексель.

5. В чем заключается основное отличие ценной бумаги от соответствующего по содержанию гражданского договора:

- в том, что обязанность, возникшая в результате заключения договора, может быть передана третьим лицам посредством передачи ценной бумаги,
- в том, что право, возникшее в результате заключения договора, может быть передано третьим лицам посредством передачи ценной бумаги,
- принципиального отличия нет.

6. Акция фиксирует:

- отношение займа,
- право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
- право на товар,
- долевое право на определенный бизнес.

7. Облигация фиксирует:

- отношение займа,
- право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
- право на товар,
- долевое право на определенный бизнес.

8. Вексель фиксирует:

- отношение займа,
- право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
- право на товар,
- долевое право на определенный бизнес.

9. Коносамент фиксирует:

- отношение займа,
- право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
- право на товар,
- долевое право на определенный бизнес.

10. Объем прав владельцев привилегированных акций включает в себя (отметить все позиции):

- право решающего голоса на всех общих собраниях акционеров,
- право на первоочередное получение дивидендов в сумме, не меньшей, чем предусмотрено Уставом общества,
- право на накопление дивидендов в случае их невыплаты,
- право решающего голоса на общем собрании, принимающем решение о невыплате дивидендов, реорганизации, ликвидации общества.

## **Промежуточная аттестация –**

1. В российском законодательстве выпуск голосующих привилегированных акций  
А) разрешен  
Б) запрещен
2. вернуть вклад акционера уставный капитал акционерного общества акция право  
А) дает  
Б) не дает
3. Балансовая цена акции – это цена,  
А) по которой акции продаются на первичном рынке  
Б) которая определяется на основе документов бухгалтерской отчетности  
В) по которой реализуется имущество акционерного общества в фактических ценах, приходящихся на 1 акцию.
4. Принцип «1 акция – 1 голос за директора» действует при системе голосования:  
А) уставной  
Б) кумулятивной
5. Участвующие акции – это  
А) привилегированные акции, дающие право на фиксированный и экстра-дивиденд  
Б) привилегированные акции, дающие право участвовать в голосовании на общем собрании акционеров  
В) простые акции, участвующие в распределении чистой прибыли
6. По российскому законодательству АО может выпустить привилегированные акции в размере 25% от уставного капитала:  
А) объявленного  
Б) оплаченного.
7. По закрытой подписке могут размещаться акции:  
А) публичного общества  
Б) непубличного общества
8. По открытой подписке могут размещаться акции:  
А) публичного общества  
Б) непубличного общества
9. При прочих равных условиях инвестиции в облигации по сравнению с инвестициями в акции обеспечивают доходность:  
А) большую  
Б) меньшую  
В) примерно такую же  
Г) эти показатели нельзя соизмерить
10. В Российской Федерации могут выпускаться облигации:  
А) обеспеченные залогом имущества;  
Б) обеспеченные гарантией третьей стороны  
В) не обеспеченные залогом имущества  
Г) не обеспеченные гарантией третьей стороны

Примеры заданий.

1. Уставный капитал ОАО составляет 500 млн. руб. 20% его составляют привилегированные акции номинальной стоимостью 1000 руб. Остальная часть – обыкновенные акции номинальной стоимостью 500 руб. 10% обыкновенных акций выкуплено обществом и находится на его балансе. Устав ОАО предусматривает ежегодную выплату дивидендов по привилегированным акциям в размере 15% годовых. Чистая прибыль ОАО, предназначенная для выплаты дивидендов в отчетном году составляет 72 млн. руб. Определить: 1. Дивиденд на привилегированную акцию, 2. Дивиденд на обыкновенную акцию.

2. ОАО проводит дополнительную эмиссию 100 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1000 руб. Рыночная цена ранее эмитированных обыкновенных акций такого же номинала составляет 2100 руб. Фондовый рынок позитивно отреагировал на дополнительную эмиссию. Какую сумму капитала привлечет ОАО в результате дополнительной эмиссии и как она будет учтена в балансе ОАО?
3. ОАО выпустило в обращение 1 000 000 обыкновенных акций с номиналом 1000 руб. Средняя цена размещения составила 1150 руб. За время функционирования общества сформирован резервный капитал в размере 25% уставного. Нераспределенная прибыль за время функционирования составила 650 млн. руб. Определить чистые активы на обыкновенную акцию и структуру собственного капитала ОАО.
4. В текущем году ОАО выплатило следующие дивиденды на обыкновенную акцию: 89 руб. – по итогам 1 квартала, 95 руб. – по итогам полугодия, 92 руб. – по итогам 9 месяцев. Текущая рыночная цена акции – 1850 руб. определить текущую рыночную доходность акции.
5. Обыкновенная акция была куплена 3,5 года назад по цене 1650 руб. За время владения было выплачено дивидендов на сумму 450 руб. Определить конечную рыночную доходность при продаже акции по цене 2800 руб.
6. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 10 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.
7. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 9 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.
8. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена за 9 800 руб. Текущая рыночная цена составляет 9 900 руб. Определить полную годовую доходность.

## **Тематика рефератов**

1. Проблемы и перспективы развитие фондового рынка в России.
2. Финансовые риски, их оценка и методы страхования рисков.
3. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
4. Ценообразование облигаций, оценка и анализ факторов, определяющих цену облигаций.
5. Принципы формирования портфеля акций на российском рынке
6. Оценка рисков инвестирования в акции в России и на зарубежных рынках
7. Анализ развития российского рынка акций.
8. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
9. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
- 10.Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
11. Анализ развития рынка государственных ценных бумаг в России.
- 12.Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
- 13.Анализ причин финансового кризиса и пути выхода из кризисного состояния.
- 14.Развитие российского рынка ценных бумаг в послекризисный период.
- 15.Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
- 16.Проблемы глобализации финансовых рынков.
- 17.Вступление России в ВТО и развитие финансовых рынков.
- 18.Модели развития фондовых рынков (англо-американская, германская, японская) и их применимость для России
- 19.Проблемы формирования инфраструктуры фондового рынка в России
- 20.Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки
- 21.Проблемы оценки качества облигаций
- 22.Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям

23. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний
24. Проблемы и перспективы секьюритизации финансовых активов
25. Становление рынка ипотечных облигаций в России
26. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ

### **6.5. Вопросы к экзамену**

1. Понятие финансового рынка, его сущность и функции.
2. Финансовый рынок как система. Основные тенденции на финансовых рынках.
3. Понятие и классификация финансовых институтов. Российские и зарубежные финансовые институты.
4. Кредитные союзы. Паевые инвестиционные фонды – структура и риски.
5. Общие фонды банковского управления. Страховые компании. Негосударственные пенсионные фонды. Фонды прямых инвестиций и венчурные фонды.
6. Финансовые рынки и финансовая среда. Мировые финансовые рынки.
7. Виды финансовых рынков: денежный рынок; рынок капитала; рынок инструментов собственности, валютный рынок, рынок деривативов.
8. Фундаментальные свойства финансового рынка, классификация сделок и операций с ценными бумагами.
9. Текущее состояние финансового рынка России: структура, динамика, количественный и качественный анализ.
10. Основные услуги фондовых бирж (биржевые продукты). Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов.
11. Фондовые индексы, их роль на финансовых рынках. Методы расчета фондовых индексов. Структура и роль ведущих мировых индексов: Доу-Джонс, НАСДАК, NIKKEI, S@P, FT-SE и др.
12. Регулирование финансовых рынков. Информационная инфраструктура фондового рынка. Проблема асимметричности информации.
13. Понятие доходности ценных бумаг. Виды доходности: текущая доходность, доходность за период владения, дисконтная доходность, полная доходность – способы расчета по разным финансовым инструментам.
14. Приведенная стоимость денег – понятие и способы расчетов. Ренты и аннуитеты.
15. Норматив достаточности банковского капитала – эволюция принципов расчета и особенности применения этого норматива в России.
16. Регулятивные полномочия Центрального Банка России, Министерства финансов России и Федеральной антимонопольной службы России.
17. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, функции.
18. Инструменты и методы регулирования на финансовых рынках: лицензирование деятельности, допуск на рынок, регулирование достаточности собственного капитала, требования о раскрытии информации и другие инструменты.
19. Основные черты и инструменты современного денежного рынка.
20. Обыкновенные акции: условия и особенности выпуска и размещения, выплата дивидендов, обратный выкуп.
21. Привилегированные акции: условия и особенности выпуска и размещения, выплата дивидендов, обратный выкуп.

22. Корпоративные облигации: условия и особенности выпуска и размещения, выплата процентов, доходность к погашению.
23. Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств. Муниципальные краткосрочные ценные бумаги, основные преимущества и недостатки.
24. Банковские депозитные сертификаты и банковские депозиты. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские депозитные сертификаты
25. Понятие, сущность, виды векселей, их учет и расчет доходности операций с ними.
26. Сущность, виды, фундаментальные свойства облигаций, преимущества и недостатки их выпуска.
27. Ценообразование облигаций. Доходность купонных и бескупонных облигаций.
28. Основные виды инструментов собственности и их фундаментальные свойства
29. Формирование собственного капитала. Объявленный и выплаченный капитал, и виды акций.
30. Мировые финансовые кризисы – причины их возникновения, и особенности регулирования.

## 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1. Основная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469564>
2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468773>

### 7.2. Дополнительная литература

1. Котелкин, С. В. Международные финансы: обзорный курс : учебник. — 2-е изд., перераб. / С. В. Котёлкин. - Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. - 368 с. - ISBN 978-5-9776-0503-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1034345>
2. Чижик, В. П. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В.П. Чижик. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 448 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-173-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1210567>

### 7.3. Программное обеспечение

1С Предприятие 8 (учебная версия)  
Microsoft Office 2010  
Microsoft Windows 7 Enterprise  
МойОфис Стандартный  
Консультант Плюс  
Zoom

### 7.4. Электронные ресурсы

<b>Бесплатные электронные книги по бизнесу</b>	<a href="http://www.alti.ru/bizbook.htm">http://www.alti.ru/bizbook.htm</a>
<b>Библиотека Конгресса США (The Library of Congress)</b>	<a href="http://www.loc.gov/index.html">http://www.loc.gov/index.html</a>
<b>Библиотека бизнесмена</b>	<a href="http://e-book.city.tomsk.net">http://e-book.city.tomsk.net</a>
<b>Библиотека СПбГУЭФ</b>	<a href="http://www.finec.ru/rus/parts/sbio-site/index.html">http://www.finec.ru/rus/parts/sbio-site/index.html</a>
<b>Библиотека электронных книг</b>	<a href="http://e-booki.narod.ru/knigi.htm">http://e-booki.narod.ru/knigi.htm</a>
<b>Государственная публичная научно-техническая библиотека России</b>	<a href="http://www.gpntb.ru">http://www.gpntb.ru</a>
<b>Научная электронная библиотека</b>	<a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a>
<b>Российская государственная библиотека</b>	<a href="http://www.rsl.ru">http://www.rsl.ru</a>
<b>Российская национальная библиотека</b>	<a href="http://www.nlr.ru">http://www.nlr.ru</a>
<b>Электронные книги</b>	<a href="http://books.mlmbiz.ru">http://books.mlmbiz.ru</a>
<b>Публичная Интернет-библиотека (кроме публикаций за текущий год, которые предоставлены</b>	<a href="http://www.public.ru">http://www.public.ru</a>

в цитированном варианте).	
<b>Библиотека экономики</b> (различные экономические тексты: книги, рабочие материалы (working papers), статьи из сборников и журналов, публикации, рефераты, дипломы, диссертации).	<a href="http://www.finansy.ru/publ.htm">http://www.finansy.ru/publ.htm</a>
<b>Официальный сайт Министерства Финансов Российской Федерации</b>	<a href="https://minfin.gov.ru/ru/">https://minfin.gov.ru/ru/</a>
<b>Официальный сайт Федеральной налоговой службы</b>	<a href="https://www.nalog.ru/rn50/">https://www.nalog.ru/rn50/</a>
<b>Официальный сайт Банка России</b>	<a href="https://cbr.ru/">https://cbr.ru/</a>
<b>Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики</b>	<a href="https://rosstat.gov.ru/">https://rosstat.gov.ru/</a>

#### 7.5. Методические указания и материалы по видам занятий

Положение о рабочих программах учебных дисциплин (модулей), разработанных в соответствии с актуализированными федеральными государственными образовательными стандартами высшего образования (ФГОС ВО 3++)

## 8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	Перечень оборудования и технических средств обучения
1.	Аудитория № 109	11 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-6400 CPU @ 2.70GHz 4096 МБ ОЗУ SSD Объем: 120 ГБ Монитор Philips PHL 243V5 - 24 дюйма Акустическая система Sven Вебкамера Logitech C525 Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W
2.	Аудитория № 111	Моноблок Lenovo IdeaCentre AIO 520 27 дюймов Intel Core i5-7400T 2,4 ГГц 8192 ОЗУ HDD 2 Тб. Встроенная Акустическая система + Микрофон + Вебкамера
3.	Аудитория № 302	11 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i3-2100 CPU @ 3.10GHz 4096 МБ ОЗУ HDD Объем: 320 ГБ Монитор Acer P206HL - 20 дюймов Акустическая система Sven Вебкамера Logitech B525 Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W
4.	Аудитория № 303	Системный блок: Процессор Intel® Pentium® Dual-Core E5200 2048 ОЗУ 320 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Вебкамера Logitech C525 Проектор Nec M260W
5.	Аудитория № 304	Системный блок: Процессор Intel® Core i3-2100 3,1 GHz 4096 ОЗУ 250 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Вебкамера Logitech C525 Проектор Nec NP410
6.	Аудитория № 305	Системный блок: Процессор Intel® Core™2 Duo E8500 2048 ОЗУ 250 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Вебкамера Logitech C525 Проектор Nec M260W

7.	Аудитория № 306	12 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-2400 CPU @ 3.10GHz 8192 ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL EX231W - 24 дюйма Интерактивная доска Elite Panaboard UB-T880W с акустической системой Проектор Epson EB-440W Акустическая система Defender Вебкамера Logitech C525
8.	Аудитория № 308	11 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-2400 CPU @ 3.10GHz 8192 ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL EX231W - 24 дюйма Интерактивная доска Elite Panaboard UB-T880W с акустической системой Проектор Epson EB-440W Акустическая система Microlab Вебкамера Logitech B525
9.	Аудитории № 309, 310, 311	Моноблок Lenovo V530 24 дюйма. Core i5 - 8400T 1.70 GHz 8192 ОЗУ SSD 250 гб. Встроенная Акустическая система + Микрофон + Вебкамера
10.	Аудитория № 402	11 компьютеров Системный блок 1: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-4570 CPU @ 3.20GHz 8192 ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор Benq G922HDA- 22 дюйма Системный блок 2: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-4170 CPU @ 3.70GHz 4096 МБ ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL 178FP Системный блок 3: Процессор Intel(R) Core(TM) i3-6100 CPU @ 3.70GHz 4096 МБ ОЗУ SSD Объем: 120 ГБ Монитор Samsung 940NW Акустическая система 2.0 Вебкамера Logitech B525 Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W
11.	Аудитория № 403	Системный блок: Процессор Intel® Pentium® Dual-Core E2180 2048 ОЗУ 320 HDD Монитор AOC 2470W Проектор Epson EH-TW5300 с акустической системой Вебкамера Logitech C525 Акустическая система Sven

12.	Аудитория № 404	Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E2180 2048 ОЗУ 320 HDD Монитор Samsung SyncMaster 920NW Акустическая система Sven Вебкамера Logitech B525 Проектор Nec M260W
13.	Аудитория № 405	Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E5200 2048 ОЗУ 320 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Вебкамера Logitech B525 Проектор Nec M260W
14.	Аудитория № 409	Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-6400 CPU @ 2.70GHz 8192 ОЗУ SSD Объем: 128 ГБ Монитор AOC 2470W Проектор Epson EH-TW5300 с акустической системой Акустическая система Sven Вебкамера Logitech B525
15.	Аудитория № 410, 411, 412	Моноблок HP One PC 24 24 дюйма Процессор Core i7 9700T 2 GhZ 16 ГБ ОЗУ SSD 250 Gb Встроенная Акустическая система + Микрофон + Вебкамера
16.	Аудитория № 510	Системный блок: Процессор Intel Celeron G1840, 2.8 GHz 4096 ОЗУ HDD: 500 ГБ Акустическая система Sven Вебкамера A4Tech Монитор BenQ - 20 дюймов
17.	Аудитория № 511	Системный блок: Процессор Intel Pentium 2160, 1.8 GHz 2048 ОЗУ HDD: 250 ГБ Акустическая система Sven Вебкамера Microsoft Монитор Samsung SyncMaster 920NW
18.	Аудитория № 3-210	Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-6400 CPU @ 2.70GHz 8192 ОЗУ SSD Объем: 128 ГБ Монитор AOC 2470W Акустическая система Sven Вебкамера Genius
19.	Аудитория № 3-212	Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i3-8100 CPU @ 3.60GHz 4096 ОЗУ SSD Объем: 256 ГБ Монитор Benq G922HDA- 22 дюйма Акустическая система Sven Вебкамера Genius

20.	Аудитория № 2-120	11 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-6400 CPU @ 2.70GHz 8192 ОЗУ SSD Объем: 128 ГБ Монитор AOC 2470W - 24 дюйма Акустическая система Defender Вебкамера A4Tech PK-910 Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Измененные пункты	Решение Учебно- методического совета