

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце

ФИО: Узунов Федор Владимирович

Должность: Ректор

Дата подписания: 26.10.2020 14:16:14

Уникальный программный ключ:

fd935d10451b860e912264c0378f8448452b603f94388008e29877a6bcbf5

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
«ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ»  
«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»**

**Факультет экономики и управления**

**Кафедра «Финансы и кредит»**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор

по учебно-методической  
работе

С.С. Скараник

«01» сентября 2020 г.



**Рабочая программа дисциплины  
Финансовые рынки и финансово-кредитные институты**

Направление подготовки  
**38.04.08 «Финансы и кредит»**

Квалификация выпускника  
*Магистр*

Для всех  
форм обучения

Симферополь 2020

## Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Место дисциплины в структуре ООП магистратуры	5
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	5
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	6
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	10
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	11
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	20
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины *	22
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	22
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	22
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	23

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

В результате освоения ООП магистра обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине.

Коды компетенции	Результаты освоения ООП	Перечень планируемых результатов по дисциплине
ОК-1	способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу	<p><b>знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основы становления финансового рынка России, сущность и современные тенденции развития финансового рынка;</li> <li>- структуру и механизмы функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем;</li> <li>- механизмы функционирования, специфику кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой деятельности финансовых институтов.</li> </ul> <p><b>уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять механизмы и методы обеспечения устойчивого функционирования и развития экономики;</li> <li>- применять механизмы анализа, оценки и управления деятельностью финансово-кредитных институтов на финансовом рынке;</li> <li>- собирать необходимый статистический материал для анализа основных направлений деятельности финансово-кредитных институтов (кредитные, депозитные, инвестиционные, страховые операции и т.п.);</li> <li>- формировать прогнозы развития финансового, кредитного и банковского секторов экономики страны;</li> <li>- формировать основные направления развития деятельности финансово-кредитных институтов с учетом внешнеэкономических условий их функционирования.</li> </ul> <p><b>владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами и методиками оценки деятельности финансово-кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка;</li> <li>- механизмом функционирования финансово-кредитных институтов во взаимосвязи и взаимозависимости с развитием финансового рынка;</li> <li>- практическими навыками деятельности</li> </ul>
ОК-3	готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого	
ПК-1	способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	
ПК-3	способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	
ПК-5	способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления	
ПК-6	способностью дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной	

ПК-11	способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	в профессиональной сфере; – методикой и методологией проведения научных исследований в профессиональной сфере; – навыками самостоятельной исследовательской работы.
-------	---	---

## 2. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина Б1.Б.03 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является базовой дисциплиной федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит» (магистратура)

## 3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 академических часов).

### 3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

#### Для очной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы 108 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	108
Контактная работа	50
Аудиторная работа (всего):	44
Лекции	18
Семинары, практические занятия	26
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	58
Экзамен	6

#### Для заочной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы 108 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	108
Контактная работа	14
Аудиторная работа (всего):	8
Лекции	2
Семинары, практические занятия	6
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	94
Экзамен	6

#### 4. Содержание дисциплины, структурированное по темам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

##### 4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ п / п	Наименование темы	Количество часов							
		Всего		Контактная (аудиторная) работа				Внеаудит. работа	
				Лекции		Практич.		Самост. работа	
		ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО
1	Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка.	10	12	2		2		6	12
2	Ценные бумаги как инструмент финансового рынка.	12	16	2		4	2	6	14
3	Механизм функционирования рынка ценных бумаг	14	14	4		4		6	14
4	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	16	20	2	2	4	2	10	16
5	Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке.	18	14	4		4		10	14
6	Государство на финансовом рынке	16	14	2		4	2	10	12
7	Международный финансовый рынок	16	12	2		4		10	12
	Всего по дисциплине	<b>102</b>	<b>102</b>	<b>18</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>6</b>	<b>58</b>	<b>94</b>
	Всего	<b>6</b>	<b>6</b>						
	Итого	<b>108</b>	<b>108</b>	<b>18</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>6</b>	<b>58</b>	<b>94</b>

##### 4.2. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

###### Тема 1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка

Содержание и функции финансового рынка. Структура финансового рынка, его сегменты. Понятие денежного рынка. Участники и инструменты денежного рынка. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка. Сущность рынка ссудных капиталов. Участники и инструменты рынка ссудных капиталов. Понятие валютного рынка. Участники и инструменты валютного рынка. Понятие страхового рынка. Участники и инструменты страхового рынка. Понятие рынка ценных бумаг. Участники и инструменты рынка ценных бумаг.

###### Тема 2. Ценные бумаги как инструмент финансового рынка

Экономическое содержание ценной бумаги. Зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги. Содержание

фундаментальных свойств ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по различным критериям. Характеристика акций и облигаций. Характеристика и основные отличия варранта и опциона. Опционные стратегии. Фьючерсы. Виды фьючерсов. Ценообразование на фьючерсном рынке. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта. Отличия «форварда» и «фьючерса». Свопы. Виды свопов. Экзотические, погодные производные финансовые инструменты.

### **Тема 3. Механизм функционирования рынка ценных бумаг**

Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга и функции. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы. Способы размещения ценных бумаг. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Понятие IPO. Эмитенты ценных бумаг, их потребности и интересы. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии. Организационная структура и функции фондовой биржи. Участники биржевой торговли. Характеристика посреднической деятельности на рынке ценных бумаг. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеры). Основные методики их расчета. Листинг. Преимущества и недостатки. Делистинг. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Понятие и участники внебиржевого рынка ценных бумаг.

### **Тема 4. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке**

Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. Операции коммерческого банка на финансовых рынках. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках. Операции кредитных союзов на финансовых рынках. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.

Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках. Операции страховых компаний на финансовых рынках. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование

### **Тема 5. Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке**

Пассивные и активные стратегии на финансовых рынках. Риски и доходность. Классификация финансовых рисков. Теория Марковица. Модель оценки стоимости активов (САРМ). Модель Модельяни-Миллера. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования. Понятие фундаментального анализа. Понятие и постулаты технического анализа.

### **Тема 6. Государство на финансовом рынке**

Государственное регулирование финансового рынка. Формы и методы государственного регулирования деятельности на финансовом рынке. Органы контроля и надзора на финансовом рынке. Система нормативных актов на финансовом рынке. Ответственность за нарушения на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка.

### **Тема 7. Международный финансовый рынок**

Понятие международных финансовых рынков и их структура на современном этапе. Характеристика и проблематика функционирования

мирового финансового рынка. Глобализация мирового финансового рынка. Принципы функционирования международных финансовых рынков как части мировой экономики. Фондовые биржи как основной структурный элемент международных финансовых рынков.

Модели банковских систем и небанковских кредитно-финансовых организаций зарубежных стран. Федеральная резервная система. Центральные банки зарубежных стран. Крупнейшие биржи мира. Рынок Форекс. Парижский и Лондонский клубы кредиторов. Международные финансовые организации: международный валютный фонд, группа всемирного банка, европейский банк реконструкции и развития и др.

### ***4.3. Темы практических занятий***

#### ***Практическое занятие №1***

##### ***Тема: Понятие финансового рынка и механизм его функционирования***

Сущность финансового рынка, принципы и функции. Характеристика звеньев структуры и инфраструктуры финансового рынка. Инструменты финансового рынка и их классификация.

#### ***Практическое занятие №2***

##### ***Тема: Характеристика основных видов ценных бумаг***

Сущность акции, ее основные характеристики и виды. Особенности эмиссии и размещения. Сущность облигации, ее основные характеристики и виды. Особенности эмиссии и размещения. Элементы стоимостной оценки акций и облигаций.

#### ***Практическое занятие №3***

##### ***Тема: Производные ценные бумаги на финансовом рынке***

Понятие, сущность и принципы функционирования производных финансовых инструментов. Фьючерсный контракт, его отличительные особенности, виды и основные биржевые стратегии. Форвардные контракты и механизм их ценообразования. Классификация опционных контрактов и особенности ценообразования. Прочие виды производных финансовых инструментов.

#### ***Практическое занятие №4***

##### ***Тема: Основы функционирования рынка ценных бумаг***

Понятие, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг и его правовые основы. Субъекты рынка ценных бумаг России и формы их деятельности.

#### ***Практическое занятие №5***

##### ***Тема: Деятельность профессиональных участников и институтов инфраструктуры фондового рынка***

Особенности деятельности эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и характеристика видов их деятельности. Характеристика систем инфраструктуры фондового рынка (фондовые биржи, системы внебиржевой торговли, регистраторы, депозитарии, торгово-информационные системы, агентства и сети).

#### ***Практическое занятие №6***

##### ***Тема: Банковские учреждения на финансовом рынке***

Модель двухуровневой банковской системы, задачи и функции Центробанка. Организационно-правовые формы коммерческих банков и их разновидности. Основные функции и операции коммерческих банков. Деловая игра «Анализ активных и пассивных операций банка. Оценка эффективности деятельности».

***Практическое занятие №7***

***Тема: Небанковские финансово-кредитные институты***

Общая характеристика небанковских финансово-кредитных институтов и их роль в развитии финансового рынка. Сберегательные, трастовые, ипотечные, залоговые, кредитные и др. операции, совершаемые финансово-кредитными институтами. Другие специализированные небанковские финансово-кредитные институты их роль в накоплении и мобилизации капитала (пенсионные фонды, инвестиционные фонды и компании, ссудо-сберегательные ассоциации, финансово-промышленные группы, кредитные союзы, благотворительные фонды, страховые компании). Деловая игра «Получение ипотечного кредита»

***Практическое занятие №8***

***Тема: Финансово-кредитные институты развитых стран***

Роль и значение финансово-кредитных институтов в развитии международной финансовой системы. Оценка финансово-кредитных институтов в России и зарубежных странах. Сравнительная характеристика финансово-кредитных институтов.

***Практическое занятие №9***

***Тема: Стратегии и модели поведения участников финансового рынка***

Сущность активных и пассивных инвестиционных стратегий на финансовом рынке, характеристика их разновидностей. Особенности формирования и управления инвестиционным портфелем. Теоретические модели поведения участников на финансовом рынке.

***Практическое занятие №10***

***Тема: Фундаментальный и технический анализ на финансовом рынке***

Сущность фундаментального анализа, его цели, задачи и порядок проведения. Особенности технического анализа инвестиций. Решение практических задач по оценке стоимости и доходности финансовых инструментов.

***Практическое занятие №11***

***Тема: Государственное регулирование финансового рынка***

Механизм государственного регулирования финансового рынка: сущность, формы и методы. Органы государственного регулирования деятельности на финансовом рынке. Сущность и особенности саморегулирования финансового рынка. Деловая игра «работа с нормативно-правовыми актами, регламентирующими деятельности на финансовом рынке».

***Практическое занятие №12***

***Тема: Международный финансовый рынок***

Понятие международного финансового рынка, его структура и принципы функционирования. Проблемы и тенденции развития мирового финансового



рынка на современном этапе. Мировые фондовые биржи как основной элемент международного финансового рынка и специфика их функционирования.

### **Практическое занятие №13**

#### **Тема: Особенности функционирования финансовых рынков в зарубежных странах**

Модели банковских систем и небанковских кредитно-финансовых организаций зарубежных стран. Центральные банки зарубежных стран. Международные финансовые организации.

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

Тема (разделы)	Содержание заданий, выносимых на СРС	Кол-во часов ОФО	Кол-во часов ЗФО	Учебно-методическое обеспечение
1.	Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка.	6	12	Учебно-методическое пособие
2.	Ценные бумаги как инструмент финансового рынка.	6	14	Учебно-методическое пособие
3.	Механизм функционирования рынка ценных бумаг	6	14	Учебно-методическое пособие
4.	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	10	16	Учебно-методическое пособие
5.	Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке.	10	14	Учебно-методическое пособие
6.	Государство на финансовом рынке	10	12	Учебно-методическое пособие
7.	Международный финансовый рынок	10	12	Учебно-методическое пособие

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

#### **6.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине**

##### **Компетенция ОК-1**

способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу		
Этапы формирования компетенции		
Знает	Умеет	Владеет
методы абстрактного мышления, анализа, синтеза	абстрактно мыслить, анализировать, синтезировать	способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу

<b>Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания</b>
Знает, если выполнил Умеет, если выполнил Владеет, если выполнил

### Компетенция ОК-3

готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала		
<b>Этапы формирования компетенции</b>		
Знает	Умеет	Владеет
методы саморазвития, самореализации, использования творческого потенциала	использовать методы саморазвития, самореализации, использования творческого потенциала	готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала
<b>Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания</b>		
Знает, если выполнил Умеет, если выполнил Владеет, если выполнил		

### Компетенция ПК-1

способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления		
<b>Этапы формирования компетенции</b>		
Знает	Умеет	Владеет
методы аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления
<b>Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания</b>		
Знает, если выполнил Умеет, если выполнил Владеет, если выполнил		

### Компетенция ПК-3

способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета
--

<b>Этапы формирования компетенции</b>		
<b>Знает</b>	<b>Умеет</b>	<b>Владеет</b>
финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета
<b>Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания</b>		
Знает, если выполнил Умеет, если выполнил Владеет, если выполнил		

### **Компетенция ПК-5**

способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления		
<b>Этапы формирования компетенции</b>		
<b>Знает</b>	<b>Умеет</b>	<b>Владеет</b>
эффективность финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления	дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления	способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления
<b>Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания</b>		
Знает, если выполнил Умеет, если выполнил Владеет, если выполнил		

### **Компетенция ПК-6**

способностью дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной		
<b>Этапы формирования компетенции</b>		
<b>Знает</b>	<b>Умеет</b>	<b>Владеет</b>

текущие, кратко- и долгосрочные финансовые устойчивости организации, в том числе кредитной	дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной	способностью дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной
<b>Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания</b>		
Знает, если выполнил Умеет, если выполнил Владеет, если выполнил		
<b>Компетенция ПК-11</b>		
способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка		
<b>Этапы формирования компетенции</b>		
Знает	Умеет	Владеет
стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка
<b>Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания</b>		
Знает, если выполнил Умеет, если выполнил Владеет, если выполнил		

## 6.2. Типовые контрольные задания или иные материалы

### 6.2.1. Вопросы к экзамену

- а) типовые вопросы (сообщения)
1. Содержание и функции финансового рынка.
  2. Структура финансового рынка, его сегменты.
  3. Понятие денежного рынка.
  4. Участники и инструменты денежного рынка.
  5. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка.
  6. Сущность рынка ссудных капиталов.
  7. Участники и инструменты рынка ссудных капиталов.
  8. Понятие валютного рынка.
  9. Участники и инструменты валютного рынка.
  10. Понятие страхового рынка.
  11. Участники и инструменты страхового рынка.
  12. Понятие рынка ценных бумаг.
  13. Участники и инструменты рынка ценных бумаг.
  14. Экономическое содержание ценной бумаги. Зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги.
  15. Содержание фундаментальных свойств ценных бумаг.
  16. Классификация ценных бумаг по различным критериям.

17. Характеристика акций и облигаций.
18. Характеристика и основные отличия варранта и опциона.
19. Опционные стратегии.
20. Фьючерсы. Виды фьючерсов.
21. Ценообразование на фьючерсном рынке.
22. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта.
23. Отличия «форварда» и «фьючерса».
24. Свопы. Виды свопов.
25. Экзотические, погодные производные финансовые инструменты.
26. Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга и функции.
27. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг.
28. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.
29. Способы размещения ценных бумаг.
30. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Понятие IPO.
31. Эмитенты ценных бумаг, их потребности и интересы.
32. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии.
33. Организационная структура и функции фондовой биржи.
34. Участники биржевой торговли.
35. Характеристика посреднической деятельности на рынке ценных бумаг.
36. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеры). Основные методики их расчета.
37. Листинг. Преимущества и недостатки. Делистинг. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам.
38. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов.
39. Понятие и участники внебиржевого рынка ценных бумаг.
40. Операции коммерческого банка на финансовых рынках
41. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках
42. Операции кредитных союзов на финансовых рынках
43. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
44. Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках.
45. Операции страховых компаний на финансовых рынках
46. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование
47. Пассивные и активные стратегии на финансовых рынках.
48. Риски и доходность. Классификация финансовых рисков.
49. Теория Марковица.
50. Модель оценки стоимости активов (САРМ).
51. Модель Моделяни-Миллера.
52. Модель Шарпа.
53. Теория арбитражного ценообразования.
54. Понятие фундаментального анализа.
55. Понятие и постулаты технического анализа.
56. Государственное регулирование финансового рынка.
57. Саморегулирование финансового рынка.

58. Глобализация финансовых рынков.
59. Сущность и функции международного финансового рынка.
60. Международные финансовые институты

### **6.2.2. Темы рефератов**

1. Регулирование финансовых рынков: российская практика и зарубежный опыт.
2. Деятельность финансовых посредников на финансовых рынках.
3. Основные тенденции и особенности развития финансовых рынков в России.
4. Особенности функционирования денежного рынка.
5. Рынок производных финансовых инструментов: содержание и особенности функционирования.
6. Рынок долгосрочного заемного капитала.
7. Участники и инфраструктура рынка ценных бумаг.
8. Валютный рынок: структура, функции, инструменты.
9. Развитие инфраструктуры финансового рынка в современной России.
10. Инструменты финансового рынка.
11. Технический анализ финансовых рынков.
12. Индексы фондового рынка: история, виды и содержание.
13. Особенности международного финансового рынка.
14. Опцион как инструмент финансового рынка.
15. Фондовый рынок как элемент финансового рынка
16. Современная структура мировой финансовой системы.
17. Особенности функционирования центральных банков.
18. Особенности функционирования рынка облигаций.
19. Крупнейшие финансово-кредитные институты мира.
20. Международные финансовые кризисы.
21. Современная структура фондового рынка России.
22. Становление финансовых рынков в Европе.
23. Актуальные вопросы деятельности международных фондовых бирж.
24. Особенности функционирования финансово-кредитных институтов США.
25. Особенности функционирования финансово-кредитных институтов в Европе.
26. Особенности функционирования финансово-кредитных институтов в России.
27. Особенности функционирования фьючерсного рынка.
28. Сущность и значение транснациональных корпораций.
29. Участие иностранных банков в кредитно-финансовой деятельности на территории России.
30. Особенности формирования международной банковской системы.
31. Основные проблемы национальных банковских систем в зарубежных странах.

### **6.2.3. Тесты**

1. К функциям финансового рынка не относится ...

- А. мобилизация (аккумуляция) свободных денежных средств
  - Б. эмиссия финансовых инструментов
  - В. распределение свободных финансовых ресурсов
  - Г. перераспределение финансовых ценностей
2. К важнейшим особенностям функционирования современного финансового рынка не относится ...
- А. превращение финансового рынка в главное звено рыночных отношений в 33 отдельных странах и всего мира
  - Б. в отличие от других рынков объектом финансового рынка становится финансовая самостоятельность территорий, регионов и государств
  - В. происходит сокращение валютного рынка
  - Г. главным смыслом финансового рынка становится перераспределение финансовых ресурсов участников экономических отношений
3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...
- А. государством
  - Б. биржей
  - В. акциями
  - Г. облигациями
4. Финансовый рынок не классифицируется по ...
- А. объектам
  - Б. субъектам
  - В. форме функционирования
  - Г. размерам
5. Ценной бумагой не является:
- А. ваучер
  - Б. чек
  - В. платежное поручение
  - Г. опцион
6. Специфическая черта валютного рынка:
- А. обусловленность международной экономической деятельностью
  - Б. платность валютных сделок
  - В. срочность сделок
  - Г. наличие теневой сферы рынка
7. Наиболее значительная в количественном отношении сфера финансового
- А. рынка ...
  - Б. рынок кредитов
  - В. рынок ценных бумаг
  - Г. страховой рынок
  - Д. валютный рынок
- 8. Страховой рынок представляет собой отношения между экономическими субъектами по поводу ...**
- А. купли-продажи свободных денежных средств
  - Б. использования свободных денежных средств
  - В. купли-продажи финансовых инструментов
  - Г. купли-продажи страховых услуг
- 9. Финансовый рынок представляет собой ...**
- А. систему купли-продажи денежных (финансовых) инструментов

- Б. механизм денежного обращения
  - В. систему экономических отношений
  - Г. механизм рыночного обращения
- 10. В реальной экономике финансовый рынок выступает в качестве ...**
- А. экономического явления
  - Б. экономической категории
  - В. стоимостного инструмента г) институциональной игры
- 11. Ценные бумаги не классифицируются по ... эмитентам**
- А. срокам функционирования
  - Б. стоимости ценных бумаг
  - В. по экономической природе
- 12. Фактором развития финансового рынка не является ...**
- А. приватизация организаций
  - Б. рост международного экономического сотрудничества
  - В. развитие государственных организаций
  - Г. национализация производства
- 13. Финансовому рынку свойственны теневые отношения.**
- А. да
  - Б. нет
  - В. как редкое исключение
  - Г. вопрос поставлен некорректно
- 14. Сумма финансовых сделок может возрастать при уменьшении объема производства материальных благ**
- А. может
  - Б. не может
  - В. только теоретически
  - Г. вопрос поставлен некорректно
- 15. Финансовый рынок – это:**
- А. особая форма организации движения денежных средств, функционирующая в виде рынка денежных средств, капитала, кредитов, ценных бумаг;
  - Б. форма движения ссудного капитала, осуществляемая на началах обеспеченности, срочности, возвратности и платности;
  - В. совокупность экономических отношений, возникающих между различными экономическими субъектами по поводу мобилизации и размещения свободного капитала в процессе выпуска и обращения ценных бумаг
- 16. Целью первичного рынка ценных бумаг является:**
- А. распределение имеющихся ценных бумаг между субъектами хозяйствования; б) привлечение дополнительных финансовых ресурсов;
  - Б. перелив капиталов между предприятия и отраслями;
  - В. организация первичного выпуска ценных бумаг и его размещение.
- 17. Срочный рынок ценных бумаг – это:**
- А. торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу;
  - Б. рынок, на котором заключаются сделки со сроком исполнения более двух рабочих дней;



В. рынок с немедленным исполнением сделок в течение одного–двух рабочих дней.

**18. Функция, выполняемая финансовым рынком:**

А. контроль и регулирование рынка ценных бумаг;

Б. обслуживание товарного обращения через кредит;

В. посредничество в движении средств от их владельцев к пользователям.

**19. Вид ценной бумаги, представляющий собой срочное долговое обязательство, которое гарантирует ее владельцу доход в виде фиксированного или плавающего процента – это:**

А. акция;

Б. облигация;

В. сертификат.

**20. Депозитный сертификат выписывается:**

А. юридическому лицу;

Б. физическому лицу;

В. юридическим и физическим лицам.

**21. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:**

А. биржевой рынок;

Б. внебиржевой рынок;

В. срочный рынок.

**22. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:**

А. биржевой рынок;

Б. внебиржевой рынок;

В. срочный рынок.

**23. В зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг в оборот рынок ценных бумаг подразделяется:**

А. на первичный и вторичный;

Б. на международный, региональный, национальный и местный;

В. на организованный и неорганизованный.

**24. В чем состоит отличие организованного рынка ценных бумаг от неорганизованного?**

А. на организованном рынке торгуют любые участники рынка, а на неорганизованном – только профессиональные участники рынка;

Б. торговля на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил, а на организованном правила не установлены;

В. на организованном рынке обращение ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, а на неорганизованном – без соблюдения единых для всех участников рынка правил.

**25. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относят:**

А. аккумулялирующую функцию;

Б. перераспределительную функцию;

В. учетную функцию.

**26. Рынок, где посредниками являются как банки, так и небанковские компании, называется:**

- А. небанковская модель;
- Б. банковская модель;
- В. смешанная модель.

**27. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, – это:**

- А. брокерская деятельность;
- Б. дилерская деятельность;
- В. депозитарная деятельность.

**28. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?**

- А. брокерская деятельность;
- Б. дилерская деятельность;
- В. депозитарная деятельность.

**29. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами?**

- А. брокерская деятельность;
- Б. дилерская деятельность;
- В. деятельность по управлению ценными бумагами.

**30. Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является:**

- А. деятельность;
- Б. деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- В. депозитарная деятельность

**Ключ к тестам:**

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Б	В	Б	Г	В	А	Д	Г	А	А
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Б	Г	А	А	В	В	Б	В	Б	А
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Б	А	А	В	Б	В	А	В	Б	А

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

**Основная литература:**

1. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки. Часть 1 : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) / Р. Т. Балакина, Н. Б. Болдырева, Н. Вуняк [и др.]; под редакцией И. Г. Горловская. — Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2015. — 392 с. — ISBN 978-5-7779-1918-2. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/59675.html> (дата обращения: 14.04.2020).

2. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие / О. А. Школик; под редакцией А. Ю. Казак. — Екатеринбург: Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2014. — 288 с. — ISBN 978-5-7996-1337-2. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/66000.html> (дата обращения: 14.04.2020).

#### **Дополнительная литература:**

1. Финансово-кредитные системы зарубежных стран [Электронный ресурс]: учебное пособие/ И.Н. Жук [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Минск: Вышэйшая школа, 2014.— 416 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35567>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю.

2. Пакова, О. Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : практикум / О. Н. Пакова, Ю. А. Коноплева. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 105 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/66125.html> (дата обращения: 14.04.2020).

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

1. [www.government.ru](http://www.government.ru)—Официальный сайт Правительства РФ
2. <http://www1.minfin.ru>—Официальный сайт Министерства финансов РФ
3. <http://www.gks.ru>—Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации.
4. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)—Справочная правовая система «КонсультантПлюс»
5. [www.cbr.ru/](http://www.cbr.ru/)- Сайт Центрального банка России

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

При проведении лекций, лабораторных занятий, самостоятельной работе студентов применяются интерактивные формы проведения занятий с целью погружения студентов в реальную атмосферу профессионального сотрудничества по разрешению проблем, оптимальной выработки навыков и качеств будущего специалиста. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и студенты) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуацию.

В учебном процессе используются интерактивные формы занятий:

1. Творческое задание. Выполнение творческих заданий требуют от студента воспроизведение полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей творческого подхода.

2. Групповое обсуждение. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижения лучшего взаимопонимания и способствует лучшему усвоению изучаемого материала.

#### **10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

В процессе лекционных и практических занятий используется следующее программное обеспечение:

- программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет (например, «Google chrome»);
- программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows Media Player»);
- программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft PowerPoint»).

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

Для преподавания дисциплины не требуется специальных материально-технических средств (лабораторного оборудования, компьютерных классов и т.п.). Однако во время лекционных занятий, которые проводятся в большой аудитории, использовать проектор для демонстрации слайдов, схем, таблиц и прочего материала.