

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Узунов Федор Владимирович

Должность: Ректор

Дата подписания: 28.02.2023 17:45:27

Уникальный программный ключ:

fd935d10451b860e912264c0378f8448452bfd603617388008c29877a6b1b5f5

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

**Факультет экономики и управления**

**Кафедра «Финансы, учет и аудит»**



**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебно-методической работе

**С.С. Скараник**

«01» сентября 2022 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 2022

Индекс дисциплины по учебному плану	Наименование дисциплины
<b>Б1.В.05</b>	<b>ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ</b>
Цель изучения дисциплины	Формирование у обучающихся необходимых теоретических и практических знаний основ становления финансового рынка России, сущности и современных тенденций развития финансового рынка; структуры и механизмов функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем. Формирование базовых представлений о современных механизмах функционирования специфики кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой деятельности финансовых институтов. Понимание и овладение методами и методиками оценки деятельности финансово-кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка
Место дисциплины в структуре ОПОП	Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 программы магистратуры
Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины	ПК-2
Содержание дисциплины	<p>Тема 1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка</p> <p>Тема 2. Ценные бумаги как инструмент финансового рынка</p> <p>Тема 3. Механизм функционирования рынка ценных бумаг</p> <p>Тема 4. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке</p> <p>Тема 5. Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке</p> <p>Тема 6. Государство на финансовом рынке</p> <p>Тема 7. Международный финансовый рынок</p>
Общая трудоемкость дисциплины	Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа)
Форма промежуточной аттестации	Экзамен

## Содержание

1. Цель и перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП 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. Контроль качества освоения дисциплины	9
6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины	9
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	9
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	10
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	10
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	11
11. Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине	11
Приложение 1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	12
Приложение 2 Критерии оценивания для ФОС	15

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

Целью изучения дисциплины является формирование у обучающихся необходимых теоретических и практических знаний основ становления финансового рынка России, сущности и современных тенденций развития финансового рынка; структуры и механизмов функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем. Формирование базовых представлений о современных механизмах функционирования специфики кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой деятельности финансовых институтов. Понимание и овладение методами и методиками оценки деятельности финансово-кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка

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

Коды компетенции	Результаты освоения ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-2	Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ПК-2.1 Знает нормативно-правовую базу, современные модели, формы, методы финансового управления, контроля, планирования финансов ПК-2.2 Умеет организовывать разработку предложений и мероприятий по организационно-управленческой деятельности, стратегии и тактики развития ПК-2.3 Владеет практическими навыками создания и развития организационных структур по финансовому консультированию

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина Б1.В.05 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 программы магистратуры.

Для изучения данной учебной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, формируемые следующими дисциплинами: «Финансовый анализ»; «Корпоративные финансы», «Актуальные проблемы финансов». Изучившим дисциплину приобретаются знания, необходимые для освоения следующих дисциплин «Современные банковские технологии», «Анализ и управление в финансовых институтах».

## 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. Объём 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	38
Аудиторная работа (всего):	38
Лекции	26
Семинары, практические занятия	12
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	34
Экзамен	36

#### Для заочной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы 108 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоёмкость дисциплины	108
Контактная работа	8
Аудиторная работа (всего):	8
Лекции	6
Семинары, практические занятия	2
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 трудоёмкость 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.	7	13	2	1	1		4	12
2	Ценные бумаги как инструмент финансового рынка.	9	12	4		1		4	12
3	Механизм функционирования рынка ценных бумаг	10	15	4	1	2		4	14
4	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	10	16	4	1	2	1	4	14
5	Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке.	12	16	4	1	2	1	6	14
6	Государство на финансовом рынке	12	15	4	1	2		6	14
7	Международный финансовый рынок	12	15	4	1	2		6	14
	<b>Всего по дисциплине</b>	<b>72</b>	<b>102</b>	<b>26</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>34</b>	<b>94</b>

Экзамен	36	6						
Итого	108	108						

#### **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.

##### **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.

##### **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.

##### **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 Моделяни-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.

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

##### **Тема 1. Понятие финансового рынка и механизм его функционирования**

Сущность финансового рынка, принципы и функции. Характеристика звеньев

<p>структуры и инфраструктуры финансового рынка. Инструменты финансового рынка и их классификация.</p>
<p><b>Тема 2. Характеристика основных видов ценных бумаг</b>          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. 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.</p>
<p><b>Тема 3. Основы функционирования рынка ценных бумаг</b>          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.</p>
<p><b>Тема 4. Деятельность профессиональных участников и институтов инфраструктуры фондового рынка</b>          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).</p>
<p><b>Тема 5. Стратегии и модели поведения участников финансового рынка</b>          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.</p>
<p><b>Тема 6. Государственное регулирование финансового рынка</b>          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».</p>
<p><b>Тема 7. Международный финансовый рынок</b>          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. Модели банковских систем и небанковских кредитно-финансовых организаций зарубежных стран. Центральные банки зарубежных стран. Международные финансовые организации.</p>

#### 4.4. Содержание самостоятельной работы

<p>Тема 1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка.          Теоретические основы финансового рынка. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России. Проблемы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Перспективы развития рынка ценных бумаг в РФ.</p>
<p>Тема 2. Ценные бумаги как инструмент финансового рынка.          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.</p>
<p>Тема 3. Механизм функционирования рынка ценных бумаг          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.</p>

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 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. Цели и задачи развития финансового рынка. Ожидаемые результаты развития финансового рынка. Главные направления государственной политики по развитию финансового рынка. Создание конкурентоспособных институтов финансового рынка. Создание правовых основ формирования новых инструментов финансового рынка. Совершенствование законодательной базы в сфере защиты прав инвесторов. Реформа системы регулирования на финансовом рынке.
Тема 6. Государство на финансовом рынке Роль и функции государства в формировании и функционировании рынка ценных бумаг. Инструменты государственного регулирования рынка ценных бумаг. Функции Федеральной службы по финансовым рынкам. Этика фондового рынка.
Тема 7. Международный финансовый рынок 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.

## 5. Контроль качества освоения дисциплины

Текущий контроль и промежуточная аттестация осуществляются в соответствии с «Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации «Образовательная организация высшего образования» «Университет экономики и управления».

Вид промежуточной аттестации – экзамен. Форма проведения промежуточной аттестации – письменный экзамен.

Оценочные средства по дисциплине приведены в Приложении 1.

Критерии оценивания для ФОС приведены в Приложении 2

## 6 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Русанова, Л. А. Финансовый рынок и финансово-кредитные институты: Опорный конспект лекций/ Л. А. Русанова. - Симферополь: АНО"ООВО" "УЭУ", 2018. - 98 с. .

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

### *а) список основной литературы*

1. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы : учебное пособие / В.Е. Афонина [и др.]. — Москва : Аспект Пресс, 2020. — 335 с. — ISBN 978-5-7567-1095-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/104484.html>

2. Новиков А.В. Финансовые инструменты : учебное пособие / Новиков А.В., Алексеев Е.Е., Новгородов П.А.. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 169 с. — ISBN 978-5-4497-1198-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/108255.html>

**б) список дополнительной литературы**

1. Новиков А.В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / Новиков А.В., Новикова И.Я.. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», Сибирская академия финансов и банковского дела, 2018. — 248 с. — ISBN 978-5-7014-0880-5, 978-5-88748-141-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/87108.html>

## **8. Перечень ресурсов Интернет, необходимых для освоения дисциплины**

1. Электронная библиотечная система «IPRsmart» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru>.

2. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека: сайт. – Москва, 2000. – URL: <https://elibrary.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.

3. Официальный сайт правительства Российской Федерации. – URL: <http://www.government.ru>.

4. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. – URL: <http://www.minfin.ru>.

5. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации. – URL: <http://www.economy.gov.ru>.

6. Официальный сайт Центрального банка России. – URL: <http://www.cbr.ru>.

7. Официальный сайт Федеральной налоговой службы РФ – URL: <http://www.nalog.ru>.

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

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

При проведении лекций, семинарских (практических) занятий, самостоятельной работе обучающихся применяются интерактивные формы проведения занятий с целью погружения обучающихся 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 обучающиеся) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуацию.

В учебном процессе используются интерактивные формы занятий:

- творческое задание. Выполнение творческих заданий требует от обучающегося воспроизведение полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей творческого подхода;

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

В ходе освоения дисциплины при проведении контактных занятий используются следующие формы обучения, способствующие формированию компетенций: лекции-дискуссии; кейс-метод; решение задач; ситуационный анализ; обсуждение рефератов и докладов; разработка групповых проектов.

## **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-технического обеспечения, необходимого 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, мультимедийные проекторы Epson, Benq ViewSonic; экраны для проекторов; ноутбуки Asus, Lenovo, микрофоны.