

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

**«Российский государственный гуманитарный университет»  
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)**

**Филиал РГГУ в г. Домодедово**

Кафедра экономико-управленческих дисциплин

**Б1.В.10 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ  
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Направленность (профиль) «Финансы и кредит»

Уровень высшего образования «бакалавриат»

Форма обучения очная, очно-заочная

РПД адаптирована для лиц

с ограниченными возможностями

здоровья и инвалидов

Домодедово 2021

Финансовые рынки и институты  
Рабочая программа дисциплины  
Составитель:  
к.э.н., доцент Ферафонтова М.В.

**УТВЕРЖДЕНО**

Протокол заседания кафедры экономико-управленческих дисциплин  
№ 1 от 30.08.2021 г.

## **ОГЛАВЛЕНИЕ**

### **1. Пояснительная записка**

1.1 Цель и задачи дисциплины

1.2. Формируемые компетенции, соотнесённые с планируемыми результатами обучения по дисциплине

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

### **2. Структура дисциплины**

### **3. Содержание дисциплины**

### **4. Образовательные технологии**

### **5. Оценка планируемых результатов обучения**

5.1. Система оценивания

5.2. Критерии выставления оценок

5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

### **6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

6.1. Список источников и литературы

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

### **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

### **8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

### **9. Методические материалы**

9.1. Планы практических (семинарских, лабораторных) занятий

9.2. Методические рекомендации по подготовке письменных работ

9.3. Иные материалы

## **Приложения**

Приложение 1. Аннотация дисциплины

Приложение 2. Лист изменений

## 1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

### 1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины – подготовить бакалавров, обладающих комплексом знаний, необходимых для понимания принципов функционирования различных сегментов финансового рынка и финансовых институтов, а также обладающих соответствующими компетенциями для анализа тенденций развития современного финансового рынка.

Основные задачи учебной дисциплины:

- сформировать у студентов системы знаний о сущности, структуре, функциях и механизме функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов;
- овладеть необходимой терминологией в области анализа финансового рынка;
- сформировать навыки формирования инвестиционного портфеля;
- ознакомить с концепцией инвестиционных рисков и методами их оценки;
- сформировать у студентов комплекс умений и навыков, необходимых для понимания функционирования современных финансовых институтов;
- отразить современные актуальные вопросы развития финансового рынка в России и за рубежом.

### 1.2. Формируемые компетенции, соотнесенные с планируемыми результатами обучения по дисциплине

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ПК-1 Способен собирать исходные данные, характеризующие функционирование финансовых рынков, деятельность хозяйствующих субъектов	ПК – 1.1 Осуществляет поиск и сбор данных, характеризующих функционирование сегментов финансового рынка	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-основные особенности российского и зарубежных финансовых рынков, их институциональной структуры, направлений политики государства на финансовых рынках</li> <li>актуальные вопросы развития финансового рынка в России и за рубежом</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики по финансовым рынкам,</li> <li>-выявлять тенденции изменения показателей</li> <li>-рассчитать основные показатели, характеризующие доходность и риск различных финансовых инструментов</li> </ul>

		<p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– навыками анализа процессов, происходящих на финансовых рынках</li> </ul>
	<p>ПК – 1.2 Осуществляет поиск и сбор данных, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p><i>Знать:</i></p> <p>сущность, структуру, функции и механизме функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов;</p> <p><i>Уметь:</i></p> <p>-использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений</p> <p><i>Владеть:</i></p> <p>навыками проведения анализа рыночных и специфических рисков, связанных с деятельностью на финансовых рынках</p>

### **1.3. Место учебной дисциплины в структуре основной программы высшего образования**

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» относится к части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений. Теоретическая база дисциплины предусматривает предварительное изучение студентами таких дисциплин, как «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Деньги, кредит, банки», «Финансы». В результате освоения дисциплины формируются знания, умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин: «Финансовый менеджмент», «Международные стандарты финансовой отчетности».

## 2. Структура дисциплины

### Для очной формы обучения набор 2021

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 114 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 42 ч, промежуточная аттестация 18 ч., самостоятельная работа обучающихся 54 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия			
1	Введение	7	2	2		6	Собеседование
2	Финансовые рынки и теория финансового посредничества	7	2	2		6	Собеседование Доклады
3	Финансовые институты	7	2	2		6	Собеседование Оценка выполнения практических заданий
4	Инфраструктура финансовых рынков	7	2	2		6	Доклады
5	Денежный рынок	7	2	3		6	Дискуссия
6	Рынок долгосрочного заемного капитала	7	2	3		6	Собеседование Оценка выполнения практических заданий
7	Рынок инструментов собственности (акции)	7	2	3		6	Тестирование
8	Риск и доход на финансовых рынках	7	2	3		6	Собеседование Оценка выполнения практических заданий
9	Современные тенденции развития финансовых рынков	7	2	3		6	Доклады
	Экзамен	7			<b>18</b>		Экзамен по билетам
	Итого:		18	24	18	54	

### Для очно-заочной формы обучения набор 2021

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 114 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 24 ч, промежуточная аттестация 18 ч., самостоятельная работа обучающихся 72 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия			
1	Введение	7	1	1		1	Собеседование
2	Финансовые рынки и теория финансового посредничества	7	1	1		8	Собеседование Доклады
3	Финансовые институты	7	1	2		8	Собеседование Оценка выполнения практических заданий
4	Инфраструктура финансовых рынков	7	1	2		8	Доклады
5	Денежный рынок	7	1	1		8	Дискуссия
6	Рынок долгосрочного заемного капитала	7	1	2		8	Собеседование Оценка выполнения практических заданий
7	Рынок инструментов собственности (акции)	7	1	2		8	Тестирование
8	Риск и доход на финансовых рынках	7	1	2		8	Собеседование Оценка выполнения практических заданий
9	Современные тенденции развития финансовых рынков	7	2	1		8	Доклады
	Экзамен	7			<b>18</b>		Экзамен по билетам
	Итого:		10	14	18	72	

### **3. Содержание дисциплины**

#### **ТЕМА 1. ВВЕДЕНИЕ**

Понятие финансовых рынков. Роль финансовых рынков в экономике. Понятия финансовых институтов и инструментов. Риски финансовых институтов и финансовых инструментов. Роль бартера в экономике. История развития бартера и бартерного производства в российской экономике.

#### **ТЕМА 2. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ТЕОРИЯ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА**

Теория финансового посредничества. История появления и развития понятия транзакционных издержек. Транзакционные и трансформационные издержки. Основные типы финансовых посредников и институтов. Функции финансового посредничества. Влияние финансовых инноваций и государственного регулирования на развитие небанковских финансовых институтов. Особенности государственного регулирования финансовых рынков

#### **ТЕМА 3. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ**

Классификация финансовых институтов. Российские и зарубежные финансовые институты.

Модели банковских систем и инвестиционный потенциал финансового сектора – мировой опыт.

Закон Гласса – Стигала и его последствия. Ссудо-сберегательные ассоциации и их кризис.

Особенности банковской системы России. Банковская система России в сравнении с опытом Восточной Европы. Кредитные союзы. Паевые инвестиционные фонды – структура и риски.

Страховые компании. Негосударственные пенсионные фонды.

#### **ТЕМА 4. ИНФРАСТРУКТУРА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

Типология финансовых рынков. Понятия первичного и вторичного рынка. Прямое и не прямое финансирование.

Биржа и ее роль, функции, история становления. Крупнейшие биржи мира и России. Небиржевая торговля. Индексы НАСДАК и Доу–Джонс. Индекс РТС. Участники финансовых рынков. Типология участников.

Критерий 1. По секторам экономики. Государство, домохозяйства, фирмы.

Критерий 2. По функциональной роли участников. Инвесторы, эмитенты, финансовые посредники. Типы инвесторов. Индивидуальные и институциональные.

Виды инвесторов. Чистые инвесторы, арбитражеры, спекулянты, хеджеры.

#### **ТЕМА 5. ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК**

Понятие и функции денежного рынка. Основные черты и участники



современного денежного рынка.

Виды инструментов денежного рынка. Краткосрочные государственные ценные бумаги.

Кризис 1998 г. в России – пирамида ГКО, механизм возникновения, история развития. Основные преимущества и недостатки инвестиций в государственные краткосрочные облигации.

Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств. Первые российские краткосрочные облигации федеральных ведомств – облигации Банка России («бобры»).

Муниципальные краткосрочные ценные бумаги. Банковские депозитные сертификаты. Отличие банковского депозитного сертификата от банковского депозита. Классификация банковских депозитных сертификатов в западной финансовой практике: низкономинальные и высокономинальные. Классификация банковских депозитных сертификатов в российской финансовой практике: депозитные и сберегательные сертификаты. Вексель.

Классификация векселей. Критерий 1 – цели выпуска векселя. Товарные векселя, финансовые векселя, дружеские векселя, бронзовые векселя.

Критерий 2 – на кого выписывается вексель: простой и переводной вексель.

Простой вексель (соло-вексель). Свойства простого векселя. Схема выписки и перевода простого векселя. Свойства простого векселя. Индоссамент. Индоссат. Индоссант. Аллонж.

Переводной вексель (Тратта). Акцепт. Трассат. Трассант. Ремитент. Банковские акцепты. Учет банковских акцептов. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские акцепты.

Коммерческие бумаги. Коммерческие бумаги прямого размещения и коммерческие бумаги дилеров. Основные преимущества и недостатки инвестиций в коммерческие бумаги.

Соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом – операции РЕПО. Краткосрочные межбанковские кредиты. Евродолларовые депозиты.

Производные ценные бумаги: форвардный контракт, фьючерсный контракт, опцион.

## **ТЕМА 6. РЫНОК ДОЛГОСРОЧНОГО ЗАЕМНОГО КАПИТАЛА**

Участники рынка долгосрочного капитала. Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долгосрочного капитала. Сущность и фундаментальные свойства облигаций.

Преимущества и недостатки выпуска облигаций для эмитента. Номинальная стоимость и курс облигации. Преимущества облигаций для инвестора. Виды облигаций в соответствии с российским законодательством.

Государственные среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги. Основные виды российских государственных ценных бумаг. Рынок облигаций федерального займа (ОФЗ). Рынок облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ). Рынок облигаций государственного внутреннего валютного займа (ОГВВЗ).

Муниципальные долгосрочные облигации. Виды муниципальных

облигаций: займы общего покрытия и целевые облигации. Особенности выпуска и размещения муниципальных долгосрочных облигаций. Российские корпоративные облигации. Основные причины, сдерживающие выпуск облигаций российскими компаниями.

Рынок еврооблигаций: особенности, эмитенты, инвесторы, посредники.

Оценка стоимости и доходности облигаций. Купонные облигации. Полная доходность (доходность к погашению) для купонных облигаций. Реализованная доходность (доходность к продаже) купонных облигаций. Приблизительная доходность купонных облигаций. Текущая доходность. Цены облигаций и процентный доход по ним. Накопленные проценты. Чистая цена.

Определение эмиссионной цены облигации. Котировки долгосрочных и среднесрочных облигаций.

## **ТЕМА 7. РЫНОК ИНСТРУМЕНТОВ СОБСТВЕННОСТИ (АКЦИИ)**

Основные виды инструментов собственности: акции, депозитарные расписки, варранты.

Номинальная стоимость акций и рыночная цена. Привлекательность выпуска акций для эмитента.

Привлекательность акций для инвестора. Обыкновенные акции. Привлекательность покупки обыкновенных акций для инвестора. Право голоса. Уставная и кумулятивная системы голосования. Право на нефиксированные дивиденды. Показатель прибыли на одну обыкновенную акцию. Способы выплаты дивидендов. Преимущественное право покупки новых выпусков акций.

Право на получение информации.

Характеристика обыкновенных акций по инвестиционным качествам. Стоимость обыкновенных акций. Текущая доходность по обыкновенным акциям.

Привилегированные акции. Основные черты привилегированных акций. Право на фиксированный дивиденд. Право на имущество компании при ее ликвидации после удовлетворения всех требований кредиторов до обыкновенной акции. Отсутствие права голоса.

Преимущественное право покупки новых эмиссий. Право на получение информации.

Преимущества и недостатки покупки привилегированных акций для инвестора. Преимущества и недостатки выпуска привилегированных акций для эмитента. Виды привилегированных акций. Оценка стоимости привилегированных акций. Текущая доходность по привилегированным акциям. Ожидаемая полная доходность за период владения. Котировки обыкновенных и привилегированных акций.

## **ТЕМА 8. РИСК И ДОХОД НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ**

Концепция дохода. Составляющие дохода: текущий доход и курсовой доход. Фактические и ожидаемые доходы. Аннуитеты и смешанные потоки.

Доход и доходность.

Процентный доход и процентная ставка. Виды процентных ставок в зависимости от типа финансового рынка. Базовые процентные ставки: рынок межбанковских кредитов и рынок краткосрочных государственных обязательств. Классификация межбанковских процентных ставок по способу и времени их установления. Основные методы расчета процента. Простая процентная ставка.

Формула 1. Расчет простых процентов для периода времени, кратного целым годам.

Будущая стоимость денег. Текущая стоимость денег.

Формула 2. Расчет простых процентов для периода времени меньше одного года. Действительная или эффективная ставка процента или дохода в случае простых процентов. Сложная процентная ставка.

Концепция приведенной стоимости. Ставка дисконта. Формула приведенной стоимости для простой ссуды или депозита. Формула приведенной стоимости для аннуитета и для смешанного потока. Фактор дисконтирования. Значение концепции приведенной стоимости на финансовых рынках.

Измерение доходности. Доходность за период владения активом. Реализованные и нереализованные доходы. Понятие доходности к погашению (полная доходность). Расчет приблизительной полной доходности. Текущая доходность.

Понятие риска. Виды рисков. Коммерческий и финансовый риски. Виды финансового риска.

Кредитный риск. Процентный риск. Риск ликвидности. Валютный риск. Проблема взаимосвязи различных видов финансовых рисков и их трансформации. Совокупный риск инвестиций в финансовые активы = диверсифицированный риск + недиверсифицированный риск.

Коэффициент бета – измеритель недиверсифицированного риска. Значения коэффициентов бета и их интерпретация. Рыночная доходность, требуемая доходность.

## **ТЕМА 9. СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

Понятие финансовой инновации. Финансовый инжиниринг. Основные факторы изменений финансовых рынков за последние 20 лет. Современные тенденции в развитии финансовых рынков.

Тенденция 1. Глобализация, интернационализация и консолидация. Раскрытие границ национальных финансовых рынков. Рост рынка международных облигаций. Сокращение количества финансовых посредников и увеличение суммы активов, приходящихся на одного финансового посредника. Рост слияний и поглощений финансовых институтов.

Тенденция 2. Секьюритизация. Сущность и цели секьюритизации активов. Схема секьюритизации активов на примере закладных облигаций. Ипотека. Ипотечный кредит. Ипотечная закладная. Закладная (ипотечная)

облигация. Новые тенденции в сфере секьюритизации активов. Развитие ипотеки в России – проблемы и перспективы. Мировые финансовые кризисы.

#### 4. Образовательные технологии

При реализации рабочей программы дисциплины используются следующие образовательные технологии (указываются по видам занятий).

№ п/п	Наименование темы	Виды учебной работы	Формируемые компетенции (указывается код компетенции)	Образовательные технологии
1	2	3	4	5
1.	Введение	Лекция 1 Практическое занятие 1	ПК-1.1	Вводная лекция Развернутая беседа с обсуждением докладов студентов
2.	Финансовые рынки и теория финансового посредничества	Лекция 2 Практическое занятие 2	ПК-1.1	Проблемная лекции Дискуссия
3.	Финансовые институты	Лекция 3 Практическое занятие 3	ПК-1.1.	Лекция-беседа Развернутая беседа с обсуждением докладов студентов
4.	Инфраструктура финансовых рынков	Лекция 4 Практическое занятие 4	ПК-1.1	Проблемная лекция Тестирование
5	Денежный рынок	Лекция 5 Практическое занятие 5	ПК-1.2	Лекции с использованием обратной связи дискуссия
6	Рынок долгосрочного заемного капитала	Лекция 6 Практическое занятие 6	ПК-1.2	Лекция с разбором конкретных ситуаций Развернутая беседа с обсуждением докладов
7	Рынок инструментов собственности (акции)	Лекция 7 Практическое занятие 7	ПК-1.2	Лекция с использованием обратной связи Тестирование
8	Риск и доход на финансовых рынках	Лекция 8 Практическое занятие 8	ПК-1.2	Лекция с разбором конкретных ситуаций Решение задач
9	Современные	Лекция 9	ПК-1.2	Проблемная лекция

тенденции развития финансовых рынков	Практическое занятие 9		Доклады
--------------------------------------	------------------------	--	---------

### Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

№ п/п	Код компетенции	Наименование темы	Наименование оценочного средства
1	ПК-1.1	Введение, Финансовые рынки и теория финансового посредничества, Финансовые институты, Инфраструктура финансовых рынков,	Доклады на практических занятиях, дискуссия, тестирование
2	ПК-1.2	Денежный рынок, Рынок долгосрочного заемного капитала, Рынок инструментов собственности (акции), Современные тенденции развития финансовых рынков Риск и доход на финансовых рынках	решение задач доклады, тестирование

## 5. Оценка планируемых результатов обучения

### 5.1. Система оценивания

Распределение баллов по видам текущего и промежуточного контроля

Форма текущего и промежуточного контроля	Кол-во раз	баллы	Общее кол-во баллов
1.Посещение лекций	9 раз	по 1 баллу	9 +1 бонусный балл за 100% посещение лекций
2. Доклад, участие в дискуссии	2 раза	По 5 баллов	10
3. Выполнение практических или аналитических заданий	5 раз	по 2 балла	10
4. Тестирование	2 раза	15	30
5. Экзамен			40

**Промежуточный контроль** проводится в форме зачета с оценкой (7 семестр), максимальное количество баллов – 40.

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100-балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 – 100	отлично	зачтено	A
83 – 94			B
68 – 82	хорошо		C
56 – 67	удовлетворительно		D
50 – 55			E
20 – 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 – 19			F

## 5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/A,B	«отлично»/»зачтено (отлично»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне - «высокий».</p>
82-68/C	«хорошо»/»зачтено (хорошо»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p>

		<p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне - «хороший».</p>
67-50/D,E	«удовлетворительно»/ «зачтено (удовлетворительно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне - «достаточный».</p>
49-0/F,FX	«неудовлетворительно»/ не зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

### 5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

#### Примерный перечень тем для подготовки к дискуссиям

1. Посредники на финансовом рынке.
2. Функции посредников на финансовом рынке
3. Общая характеристика и назначение государственных ценных бумаг.
4. Муниципальные ценные бумаги: назначение и специфика обращения.

5. Управленческие возможности акций и облигаций.
6. Торговые ценные бумаги.
  7. Облигации на российском финансовом рынке.
  8. Еврооблигации.
  9. Рейтинг ценных бумаг.
  10. Вексель.
  11. Сертификаты.
  12. Депозитарные расписки.
  13. Производные ценные бумаги.

#### **Тематика докладов**

1. Современные проблемы функционирования финансовых рынков в России.
2. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
3. Участники финансового рынка.
4. История развития финансового рынка в России.
5. История развития финансового рынка в мире
6. Сущность институтов финансового рынка.
7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
8. Организация торговли ценными бумагами в Российской торговой системе.
10. Инвестиционные фонды на финансовом рынке.
11. Характеристика и виды паевых инвестиционных фондов.
12. Депозитные посредники на финансовом рынке.
13. Банки как финансово-кредитный институт
14. Кредитные союзы
15. Ссудо-сберегательные ассоциации
16. Страховые компании на финансовом рынке
17. Негосударственные паевые фонды на финансовом рынке
18. Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долгосрочного капитала. Сущность и фундаментальные свойства облигаций.
19. Виды облигаций в соответствии с российским законодательством.
20. Государственные среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги.
21. Муниципальные долгосрочные облигации.
22. Российские корпоративные облигации. Основные причины, сдерживающие выпуск облигаций российскими компаниями.
23. Рынок еврооблигаций
24. Современные тенденции развития финансовых рынков в мире
25. Влияние финансовых кризисов на развитие экономики
26. Современные тенденции развития финансовых рынков в РФ

#### **Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену**

1. Финансовый рынок: понятие, структура, особенности.
2. Роль финансовых рынков в экономике
3. Характеристика этапов формирования финансовых рынков в России.
4. Финансовый рынок России: современное состояние и тенденции развития.
5. Классификация финансовых рынков.
6. Участники финансовых рынков.
7. Классификация инвесторов.
8. Классификация спекулянтов.
9. Признаки и виды ценных бумаг.
10. Эмиссия ценных бумаг.
11. Обыкновенная акция
12. Привилегированная акция



13. Облигации
14. Рейтинг облигаций
15. Рынок еврооблигаций
16. Доходность акций и облигаций
17. Вексель
18. Форвардный и фьючерсный контракты
19. Производные ценные бумаги
20. Опцион
21. Функции посредников на финансовых рынках
22. Депозитные посредники на финансовых рынках
23. Характеристика и функции коммерческого банка
24. Кредитный союз и ссудно-сберегательная ассоциация
25. Виды дохода на финансовых рынках.
26. Характеристика рисков на финансовом рынке.
27. Коэффициент бетта – измеритель недиверсифицированного риска
28. Контрактные посредники на финансовом рынке.
29. Инвестиционные посредники на финансовом рынке.
30. Институты инфраструктуры финансовых рынков.
31. Современные тенденции развития финансовых рынков
32. Государственное регулирование на финансовых рынках.
33. Саморегулируемые организации на финансовых рынках.

### **Тестовые задания**

#### **1 вариант**

1. Финансовый рынок – это:
  - а) механизм, обеспечивающий распределение и перераспределение денежных средств между участниками финансовых отношений;
  - б) совокупность экономических отношений между продавцом и эмитентом по поводу выпуска и покупки ценных бумаг;
  - в) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками;
  - г) место, где продаются акции и облигации.
2. Рынок, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг, только что выпущенных в обращение, называется:
  - а) основным;
  - б) традиционным;
  - в) биржевым;
  - г) первичный.
3. Рынок, на котором происходит торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу, называют:
  - а) компьютеризированным;
  - б) неорганизованным;
  - в) внебиржевым;
  - г) традиционным.
4. Биржевой рынок НЕ может быть:
  - а) организованным;
  - б) традиционным;
  - в) неорганизованным;
  - г) компьютеризированным.

5. Ценная бумага – это:

- а) документ, удостоверяющий право его владельца требовать исполнения определенных обязательств со стороны лица, выпустившего ценную бумагу;
- б) эмиссионная ценная бумага, дающая право ее владельцу на получение дохода;
- в) документ, составленный с соблюдением установленной формы и реквизитов и удостоверяющий право на получение дохода;
- г) форма существования капитала, представляющая собой его товарную форму, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

6. Ценная бумага, в основе которой лежат имущественные права на какой-либо актив, называется:

- а) первичной;
- б) производной;
- в) основной;
- г) вторичной.

7. Ценная бумага, имя владельца которой зафиксировано на ее бланке или в реестре собственников, называется:

- а) именной;
- б) предъявительской;
- в) ордерной;
- г) государственной.

8. В зависимости от формы вложения средств ценные бумаги различают:

- а) титулы собственности, долговые;
- б) государственные, корпоративные;
- в) рискованные, безрисковые;
- г) инвестиционные, неинвестиционные.

9. Какая ценная бумага отражает отношение займа между владельцем и эмитентом, который обязуется выкупить ценную бумагу и выплатить доход:

- а) акция;
- б) рискованная;
- в) безрискованная;
- г) долговая.

10. Какая из перечисленных ценных бумаг по российскому законодательству НЕ относится к эмиссионным:

- а) акция;
- б) государственная облигация;
- в) вексель;
- г) корпоративная облигация.

11. Коэффициент бэтта измеряет:

- а) диверсифицированный риск;
- б) недиверсифицированный риск;
- в) индивидуальный риск;
- г) случайный риск.

12. Акции НЕ могут быть:

- а) именные;
- б) на предъявителя;
- в) привилегированные;

- г) дисконтные.
13. Владелец акции НЕ имеет права на:
- а) получение дохода в виде дивидендов;
  - б) участие в оперативном управлении предприятием;
  - в) получение части ликвидационной стоимости АО при ликвидации;
  - г) участие в собрании акционеров.
14. Привилегированные акции НЕ бывают:
- а) конвертируемыми;
  - б) отзывными;
  - в) ограниченными;
  - г) кумулятивными.
15. Конвертируемая привилегированная акция – это акция:
- а) предоставляющая особые права при дополнительной эмиссии;
  - б) предоставляющая повышенный дивиденд;
  - в) предусматривающая обмен на обыкновенную;
  - г) предусматривающая ее выкуп.
16. К депозитным посредникам на финансовых рынках относятся:
- а) негосударственные пенсионные фонды;
  - б) страховые компании;
  - в) кредитные союзы
  - г) финансовые компании
17. В пассиве коммерческого банка должны преобладать:
- а) депозиты;
  - б) кредиты;
  - в) государственные ценные бумаги;
  - г) корпоративные ценные бумаги.
18. Преобладающий рыночный курс акций - это ее ... стоимость:
- а) рыночная;
  - б) курсовая;
  - в) балансовая;
  - г) номинальная.
19. «Циклическими» акциями называют акции:
- а) торги по которым носят сезонный характер;
  - б) доходность по которым меняется синхронно с циклическими колебаниями деловой активности;
  - в) не имеющие сильных колебаний рыночных цен, но имеющие стабильный дивиденд;
  - г) молодых компаний.
20. К производным ценным бумагам НЕ относится:
- а) опцион;
  - б) форвардный контракт;
  - в) вексель;
  - г) фьючерсный контракт.
21. Как называется признак ценной бумаги, удостоверяющий её как объект постоянной купли/продажи:
- а) стандартность;
  - б) признание государством;

- в) ликвидность;
  - г) обращаемость.
22. Облигация – это ценная бумага, удостоверяющая отношение займа между:
- а) ее дебитором и лицом, выпустившим ее;
  - б) ее владельцем и лицом, выпустившим ее;
  - в) ее заемщиком и лицом, выпустившим ее;
  - г) ее владельцем и кредитором.
23. В зависимости от эмитента облигации бывают:
- а) государственными, муниципальными, корпоративными, иностранными;
  - б) государственными, корпоративными;
  - в) государственными, муниципальными, корпоративными;
  - г) национальными, иностранными.
24. Облигации в Российской Федерации могут быть:
- а) только именные;
  - б) только на предъявителя;
  - в) как именные, так и на предъявителя;
  - г) ордерные.
25. Облигации могут выпускаться:
- а) некоммерческими организациями;
  - б) юридическими лицами;
  - в) любыми лицами;
  - г) физическими лицами.
26. Облигация погашается по стоимости:
- а) номинальной;
  - б) рыночной;
  - в) эмиссионной;
  - г) курсовой.
27. Какая из облигаций обычно выпускается в условиях инфляции :
- а) с нулевым купоном;
  - б) с фиксированным купоном;
  - в) с плавающей ставкой;
  - г) с долгосрочная.
28. В зависимости от способа выплаты купонного дохода облигации бывают с:
- а) фиксированной ставкой;
  - б) плавающей ставкой;
  - в) нулевым купоном;
  - г) последовательным погашением купонов.
29. Дисконт по облигации представляет собой разницу между:
- а) номинальной и рыночной ценой;
  - б) выкупной и номинальной ценой;
  - в) рыночной и номинальной ценой;
  - г) номинальной и ценой приобретения..
30. К основным типам инвесторов НЕ относится:
- а) спекулянты;
  - б) арбитражеры;
  - в) хеджеры;
  - г) дилеры

31. Передаточная надпись – это:
- а) аваль;
  - б) аллонж;
  - в) акцепт;
  - г) индоссамент.
32. Выпуск векселей:
- а) требует регистрации;
  - б) не требует регистрации;
  - в) требует регистрации при превышении суммой выпуска суммы уставного капитала;
  - г) не требует регистрации только для физических лиц.
33. Простой вексель – это безусловное обязательство:
- а) трассата уплатить трассанту вексельную сумму;
  - б) кредитора уплатить дебитору вексельную сумму;
  - в) дебитора уплатить кредитору вексельную сумму;
  - г) remitenta уплатить векселедержателю вексельную сумму.
34. В число основных признаков векселя НЕ входит:
- а) абстрактный характер;
  - б) стандартная форма;
  - в) эмиссионная ценная бумага;
  - г) денежная форма расчетов.
35. Предметом обязательства по векселю могут быть:
- а) денежные средства;
  - б) ценные бумаги;
  - в) товар;
  - г) вексель.
36. Опцион «пут» - это:
- а) американский опцион;
  - б) опцион на продажу;
  - в) европейский опцион;
  - г) опцион на покупку.
37. Лицом, принадлежащим к инфраструктуре рынка ценных бумаг, является:
- а) инвестор;
  - б) хеджер;
  - в) депозитарий;
  - г) эмитент.
38. Посредники на финансовых рынках могут быть:
- а) кредитные, контрактные, депозитные
  - б) контрактные, депозитные, инвестиционные
  - в) депозитные, инвестиционные, кредитные;
  - г) контрактные, инвестиционные, кредитные.
39. Совершение сделок купли продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счёт путём публичного объявления цен покупки и продажи ценных бумаг с обязательством исполнения называется:
- а) организацией торговли;
  - б) брокерской деятельностью;
  - в) дилерской деятельностью;

- г) деятельностью по управлению ценными бумагами.
40. По каким ценным бумагам ведётся реестр:
- а) ордерным;
  - б) именованным;
  - в) предъявительским;
  - г) государственным.

Задачи (каждая по 5 баллов)

1. Число лет владения привилегированной акцией – 8 лет, номинал - 64000р., ставка дивиденда – 6,5%. Найти полную доходность за период владения, если цена покупки на 5% больше, чем номинал, а ожидаемый рыночный курс данной акции – 75000р.

2. Доходность к погашению купонной облигации (срок 3 года) 3,5%. Номинал 2000\$. Ставка купонного дохода – 7,5% годовых. Оценить рыночный курс данной облигации.

## 2 вариант

1. Объектом рынка ценных бумаг являются:
- а) участники;
  - б) ценные бумаги;
  - в) деньги;
  - г) реальные активы.
2. Рынок, на котором происходит обращение ценных бумаг с учетом строгих правил, носит название:
- а) первичного;
  - б) вторичного;
  - в) организованного;
  - г) внебиржевого.
3. К депозитным посредникам на финансовых рынках НЕ относятся:
- а) банки;
  - б) кредитные союзы;
  - в) негосударственные пенсионные фонды;
  - г) ссудно-сберегательные ассоциации.
4. Уличный рынок ценных бумаг – это:
- а) внебиржевой, организованный рынок;
  - б) биржевой, компьютеризированный рынок;
  - в) биржевой, неорганизованный рынок;
  - г) внебиржевой, неорганизованный рынок.
5. Какие бывают ценные бумаги по форме дохода:
- а) первичные, вторичные;
  - б) основные, производные;
  - в) дисконтные, процентные;
  - г) первичные, производные.
6. Ценная бумага, срок обращения которой ничем не регламентируется, называется:

- а) срочной;
  - б) долгосрочной;
  - в) бессрочной;
  - г) капитальной.
7. Ценная бумага, существующая в виде записей на счетах депо и депозитария или реестродержателя, называется:
- а) бессрочной;
  - б) инвестиционной;
  - в) ордерной;
  - г) бездокументарной.
8. В зависимости от порядка владения ценные бумаги различают:
- а) именные, предъявительские, ордерные;
  - б) долевые, долговые;
  - в) документарные, бездокументарные;
  - г) государственные, негосударственные.
9. Какая ценная бумага закрепляет право владельца на часть имущества предприятия:
- а) документарная;
  - б) корпоративная;
  - в) титул собственности;
  - г) государственная.
10. В зависимости от формы выпуска ценные бумаги делят на:
- а) документарные и бездокументарные;
  - б) эмиссионные и неэмиссионные;
  - в) срочные и бессрочные;
  - г) именные, предъявительские и ордерные.
11. Какая из перечисленных ценных бумаг по российскому законодательству относится к эмиссионным:
- а) вексель;
  - б) облигация;
  - в) сертификат;
  - г) коносамент.
12. Акция удостоверяет, что ее владелец является:
- а) руководителем предприятия;
  - б) кредитором предприятия;
  - в) совладельцем предприятия;
  - г) хозяином предприятия.
13. Владелец привилегированной акции НЕ имеет права:
- а) на часть имущества при ликвидации АО;
  - б) на получение дивидендов;
  - в) голоса при невыплате дивидендов;
  - г) голоса на собрании акционеров.
14. Кумулятивная привилегированная акция – это:
- а) акция, дающая право голоса;
  - б) акция, предусматривающая возможность обмена на обыкновенную;
  - в) акция, предусматривающая возможность выкупа предприятия;
  - г) акция, невыплаченные дивиденды по которой накапливаются и выплачиваются в последующем.

15. Дивиденд представляет собой доход, который акционер может получить за счет:
- а) денежной выручки АО;
  - б) перепродажи акции;
  - в) валовой прибыли;
  - г) части чистой прибыли.
16. Обыкновенная акция является ... ценной бумагой:
- а) срочный;
  - б) бессрочный;
  - в) долговой;
  - г) производной.
17. «Голубыми фишками» называют акции:
- а) являющиеся лидерами групп и оказывающие влияние на всю группу;
  - б) мощных компаний, обладающих высокой кредитоспособностью, и имеющих стабильное положение на рынке;
  - в) принадлежащие крупным молодым компаниям, но пользующиеся слабым доверием инвесторов;
  - г) крупных компаний, прибыли которых неопределенны и нестабильны.
18. В активах кредитных союзов преобладают:
- а) потребительские кредиты;
  - б) ипотечные кредиты;
  - в) депозиты;
  - г) паи.
19. К инвестиционным финансовым посредникам относятся:
- а) финансовые компании и паевые фонды;
  - б) финансовые компании и кредитные союзы;
  - в) финансовые компании и банки;
  - г) паевые фонды и банки.
20. Объявленная стоимость акций - это:
- а) номинальная стоимость;
  - б) ликвидационная стоимость;
  - в) рыночная стоимость;
  - г) балансовая стоимость.
21. Кем является владелец облигации:
- а) собственником;
  - б) заемщиком;
  - в) дебитором;
  - г) кредитором.
22. В Российской Федерации облигации могут быть:
- а) срочные и бессрочные;
  - б) бессрочные и краткосрочные;
  - в) не погашаемые и среднесрочные;
  - г) краткосрочные и среднесрочные.
23. Для государственных облигаций характерно:
- а) низкий риск и низкий доход;
  - б) высокий риск и высокий доход;
  - в) низкий риск и высокий доход;
  - г) высокий риск и низкий доход.



24. Какую доходность облигации характеризует отношение суммы выплаченных процентов к текущей рыночной стоимости облигации:
- а) конечную;
  - б) полную;
  - в) текущую;
  - г) рыночную.
25. Облигация с нулевым купоном – это:
- а) облигация, которая не приносит доход;
  - б) облигация, доход от которой может быть получен только в виде разницы между номиналом и ценой приобретения;
  - в) облигация, доход по которой может быть получен только в виде фиксированных процентов;
  - г) процентная облигация.
26. С какой из перечисленных бумаг облигации имеют общие черты:
- а) с обыкновенными акциями;
  - б) привилегированными акциями;
  - в) варрантами;
  - г) фьючерсными контрактами.
27. Внебиржевая сделка, согласно которой одно лицо передает другому определенное количество активов по цене, согласованной в момент заключения сделки - это:
- а) фьючерсный контракт;
  - б) вексель;
  - в) форвардный контракт;
  - г) опцион.
28. Фьючерсная цена - это:
- а) цена, по которой был поставлен товар в прошлом;
  - б) рыночная цена базового актива;
  - в) номинальная цена базового актива;
  - г) цена, которая фиксируется при заключении контракта.
29. Своповый контракт - это:
- а) синоним векселя;
  - б) соглашение о форвардной поставке;
  - в) договор мены;
  - г) многопериодный опцион.
30. Индоссамент – это:
- а) согласие на платеж;
  - б) поручительство;
  - в) передаточная надпись;
  - г) препоручительная надпись.
31. Передаточная надпись совершается:
- а) на лицевой стороне векселя;
  - б) на оборотной стороне векселя;
  - в) только на аллонже;
  - г) на лицевой стороне аллонжа.
32. Аллонж – это:
- а) передаточная надпись;
  - б) добавленный к векселю лист бумаги;

- в) лицевая сторона векселя;
  - г) оборотная сторона векселя.
33. Переводной вексель - это:
- а) безусловное обязательство должника уплатить кредитору определенную сумму;
  - б) приказ трассанта трассату об уплате вексельной суммы ремитенту;
  - в) предложение векселедателя трассанту оплатить вексельную сумму дебитору;
  - г) поручение трассата трассанту уплатить вексельную сумму третьему лицу.
34. В число основных признаков векселя входит:
- а) эмиссионная ценная бумага;
  - б) безусловный характер;
  - в) необходимость регистрации выпуска;
  - г) любая форма расчетов.
35. Что из перечисленного НЕ имеет отношения к фьючерсу:
- а) обращается только на бирже;
  - б) имеет стандартную форму;
  - в) исполнение контракта заканчивается всегда поставкой биржевого актива;
  - г) исполнение и расчёты гарантированы биржей.
36. Опцион «колл» даёт своему покупателю:
- а) право продать лежащий в основе опциона актив;
  - б) обязательство купить лежащий в основе опциона актив;
  - в) право купить лежащий в основе опциона актив;
  - г) обязательство продать лежащий в его основе актив.
37. Стандартность прав инвестора, правил торговли и учёта и хранения ценных бумаг – это следующий признак ценных бумаг:
- а) обращаемость;
  - б) доступность для гражданского оборота;
  - в) стандартность;
  - г) документальность.
38. Совершение операции с ценными бумагами от имени клиента и за его счёт называется:
- а) поручительством;
  - б) брокерской деятельностью;
  - в) дилерской деятельностью;
  - г) деятельностью по управлению ценными бумагами.
39. К финансовым рискам НЕ относится:
- а) кредитный;
  - б) процентный;
  - в) риск ликвидности;
  - г) маркетинговый риск.
40. Деятельность по сбору, обработке, хранению и предоставлению зарегистрированным лицам и эмитентам данных по ценным бумагам называется деятельностью:
- а) по управлению ценными бумагами;
  - б) по ведению реестра;
  - в) депозитарной;
  - г) клиринговой.

Задачи (каждая по 5 баллов)

1. Число лет владения привилегированной акцией – 7 лет, номинал - 45000р., ставка дивиденда – 5,5%. Найти полную доходность за период владения, если цена покупки на 3% больше, чем номинал, а ожидаемый рыночный курс данной акции – 60000р.
2. Доходность к погашению купонной облигации (срок 3 года) 5,5%. Номинал 4000\$. Ставка купонного дохода - 8% годовых. Оценить рыночный курс данной облигации.

### Варианты проверочной работы

#### Вариант 1

1. Дать определения: финансовый инструмент, дилер, косвенное финансирование, производные ценные бумаги
2. Приведите классификацию финансовых рынков по временному и институциональному критерию
3. Дать определение: арбитражёры, хеджеры
4. Виды спекулянтов в зависимости от спекулятивной техники
5. Функции финансовых рынков, способы уменьшения транзакционных издержек посредниками
6. Виды дохода
7. Среднерыночная доходность = 7,3%, доходность безрискового актива 4,8%. Есть данные по 4-ём акциям: Найти коэффициент  $\beta$  для каждого вида акций.

Акция	Требуемая доходность, %
A	5,4
B	6,3
C	7,1
D	5,8

8. Найти требуемую доходность и, сравнив её с фактической, сделать вывод, насколько верно оценили акции, если среднерыночная доходность = 8,95, доходность безрискового актива = 4,72%. Есть данные по 4-ём акциям:

Акция	Фактическая доходность, %	коэффициент $\beta$
A	9,2	2,8
B	6,4	0,4
C	7,5	1,2
D	8,3	1,76

#### Вариант 2

- 1) Дать определения: финансовый рынок, брокер, прямое финансирование, ценные бумаги на предъявителя

- 2) Приведите классификацию финансовых рынков по критерию права собственности на финансовые ресурсы и по распределительному критерию
- 3) Дать определение: чистые инвесторы, спекулянты
- 4) Виды хеджеров
- 5) Роль финансовых посредников, виды транзакционных издержек
- 6) Виды риска на фондовом рынке
- 7) Среднерыночная доходность = 8,4%, доходность безрискового актива 6,8%. Есть данные по 4-ём акциям: Найти коэффициент  $\beta$  для каждого вида акций.

Акция	Требуемая доходность, %
A	11,2
B	9,6
C	8,8
D	10,5

- 8) Найти требуемую доходность и, сравнив её с фактической, сделать вывод, насколько верно оценили акции, если среднерыночная доходность = 5,14, доходность безрискового актива = 4,58%. Есть данные по 4-ём акциям:

Акция	Фактическая доходность, %	коэффициент $\beta$
A	5,9	0,8
B	6,4	1,2
C	7,2	1,6
D	6,1	0,97

#### 1.7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций.

В соответствии с ФГОС ВО бакалавриата по направлению подготовки «Экономика» и Типовым положением о вузе оценка качества освоения обучающимися основных профессиональных образовательных программ включает текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся.

Нормативно-методическое обеспечение текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ОП ВО бакалавриата осуществляется в соответствии с: ФГОС ВО, положением о системе зачетных единиц и рейтинге образовательных достижений студента, положением о системе контроля качества освоения основных профессиональных образовательных программ высшего образования. Процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций соответствуют: матрице соответствия результатов освоения дисциплины результатам освоения ОП ВО, рекомендациям по использованию инновационных

образовательных технологий в учебном процессе, рекомендации по проектированию и использованию оценочных средств при реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО ВО) нового поколения.

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

#### **Источники**

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (Часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ в ред. от 29.06.2015. –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
2. Гражданский Кодекс Российской Федерации (Часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ в ред. от 29.06.2015. - –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
3. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в ред. от 29.06.2015. –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
4. Федеральный закон от 07.05.1998 N 75-ФЗ (ред. от 29.06.2015) "О негосударственных пенсионных фондах"–[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
5. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 29.06.2015) "Об акционерных обществах" –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
6. Федеральный закон от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» ред. от 29.06.2015. - –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
7. Федеральный закон РФ от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (ред. от 14.06.2012) –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
8. Федеральный закон от 23.06.1999 N 117-ФЗ (ред. от 02.02.2006) "О защите конкуренции на рынке финансовых услуг"
9. Федеральный закон РФ от 11.03.1997 г. №48-ФЗ «О переводном и простом векселе» –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
10. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 13.07.2015) "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)" –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
11. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ (ред. от 29.06.2015) "Об ипотечных ценных бумагах" –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
12. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 29.06.2015) "Об инвестиционных фондах» –[Электронный ресурс]//ИСС «Консультант Плюс».
13. Постановление Правительства РФ от 17.09.2001 N 675 (ред. от 31.12.2005) "О Федеральной целевой программе "Жилище" на 2002 - 2010 годы"
14. "Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации" (утв. ЦБ РФ 03.10.2002 N 2-П) (ред. от 11.06.2004)
15. "Положение об обязательных резервах кредитных организаций" (утв. ЦБ РФ 29.03.2004 N 255-П) (ред. от 03.10.2005)
16. "Положение о порядке осуществления безналичных расчетов физическими лицами в Российской Федерации" (утв. ЦБ РФ 01.04.2003 N 222-П)
17. "Положение о порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков" (утв. ЦБ РФ 24.09.1999 N 89-П) (ред. от 30.11.2004)

#### **Литература**

##### **основная:**

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940807>

2. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

#### **Дополнительная:**

1. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html>— Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Ромашкина, Р. К. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / Р. К. Ромашкина. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2015. — 224 с. — ISBN 978-5-7014-0688-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87178.html>.— Режим доступа: для авторизир. Пользователей

### **1.9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

1. <http://www.eios.dom-rggu.ru/> - электронная информационно-образовательная среда (ЭИОС) филиала РГГУ в г. Домодедово
2. <http://www.iprbookshop.ru/65.01-ekonomicheskaya-teoriya.html> - Электронные учебники электронно-библиотечной системы IPRbooks (ЭБС IPRbooks)
3. Электронные учебники электронно-библиотечной системы Znanium - <http://www.znanium.com>
4. Электронные учебники электронно-библиотечной системы «Юрайт» - <https://biblionline.ru>
5. [www.finans.ru](http://www.finans.ru)
6. [www.insurance72.ru](http://www.insurance72.ru)
7. [www.consulting.ru](http://www.consulting.ru)

#### **Справочно-правовые системы**

1. Гарант
2. Консультант Плюс

### **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Реализация учебной дисциплины требует наличия лекционного кабинета со следующим оборудованием:

1. Ноутбук с программным обеспечением Microsoft PowerPoint;
2. Проектор для демонстрации слайдов Microsoft PowerPoint;
3. Экран для демонстрации слайдов Microsoft PowerPoint.

Для преподавания дисциплины необходим доступ к электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС) филиала, электронному каталогу библиотеки института, а также оборудование для мультимедийных презентаций.

Программное лицензионное обеспечение дисциплины: Windows 7 Pro, Windows 8,1, Windows 10 Pro, Microsoft office 2010/2013

Освоение дисциплины предполагает использование академической аудитории для проведения лекционных и практических занятий с необходимыми техническими средствами (оборудование для мультимедийных презентаций).

Состав программного обеспечения (ПО) (2021 г.)

№п /п	Наименование ПО	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Операционная система тонких клиентов WТware	WТware	Лицензионное
2	Windows server 2008	Microsoft	Лицензионное
3	Microsoft office 2010/2013	Microsoft	Лицензионное
4	Windows 7 Pro	Microsoft	Лицензионное
5	MyTestXPro	MyTestX	Лицензионное
6	Windows server 2012	Microsoft	Лицензионное
7	Windows 8.1	Microsoft	Лицензионное
8	Windows 10 Pro	Microsoft	Лицензионное
9	Dr. Web	Dr. Web	Лицензионное
10	Касперский	Лаборатория Касперского	Свободно распространяемое
11	AutoCAD 2010 Student	Autodesk	Свободно распространяемое
12	Archicad 21 Rus Student	Graphisoft	Свободно распространяемое
13	Adobe Acrobat Reader 9	Adobe Systems	Лицензионное
14	Zoom	Zoom	Лицензионное

## **8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих:
  - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
- для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
- письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
- экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих:
  - лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
  - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
  - экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
  - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
  - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
  - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих:
  - в печатной форме увеличенным шрифтом;
  - в форме электронного документа;
  - в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих:
  - в печатной форме;
  - в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
  - в печатной форме;
  - в форме электронного документа;
  - в форме аудиофайла.



Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих:
  - устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
  - дисплеем Брайля PAC Mate 20;
  - принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих:
  - автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
  - акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
  - передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
  - компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

## 9. Методические материалы

### 9.1. Планы практических занятий

#### Практическое занятие 1 ВВЕДЕНИЕ

В рамках проведения практического занятия предусмотрено освоение следующей компетенции: ПК-1.1.

##### *Вопросы для обсуждения*

Понятие финансовых рынков.

Понятия финансовых институтов и инструментов.

История развития финансовых рынков в России и за рубежом.

##### *Контрольные вопросы:*

Что такое финансовые рынки?

Приведите классификации финансовых рынков

Что такое финансовые институты? Приведите примеры.

Назовите виды финансовых инструментов.

### Литература:

#### Литература

##### основная:

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940807>. – С. 7-11, 21-53
2. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С.8-26

##### Дополнительная:

3. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С.

Пробин, Н. А. Проданова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html>— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 4-16

4. Ромашкина, Р. К. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / Р. К. Ромашкина. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2015. — 224 с. — ISBN 978-5-7014-0688-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87178.html>.— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 5-17

## Практическое занятие 2. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ТЕОРИЯ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА

В рамках проведения практического занятия предусмотрено освоение следующей компетенции: ПК-1.1.

### *Вопросы для обсуждения*

Теория финансового посредничества.

История появления и развития понятия транзакционных издержек.

Транзакционные и трансформационные издержки.

Основные типы финансовых посредников и институтов.

Функции финансового посредничества.

Влияние финансовых инноваций и государственного регулирования на развитие небанковских финансовых институтов.

### *Контрольные вопросы:*

Назовите основные типы финансовых посредников.

В чём функции финансовых посредников?

Что такое транзакционные издержки?

### **основная:**

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940807>. – С. 146-181
2. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С.63-68

### **Дополнительная:**

3. Ромашкина, Р. К. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / Р. К. Ромашкина. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2015. — 224 с. — ISBN 978-5-7014-0688-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87178.html>.— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 29-38

## Практическое занятие 3 . ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

В рамках проведения практического занятия предусмотрено освоение следующей

компетенции: ПК-1.1.

*Вопросы для обсуждения*

Классификация финансовых институтов. Российские и зарубежные финансовые институты.

Модели банковских систем и инвестиционный потенциал финансового сектора – мировой опыт.

Закон Гласса – Стигала и его последствия.

Ссудо-сберегательные ассоциации и их кризис.

Особенности банковской системы России.

Банковская система России в сравнении с опытом Восточной Европы.

Кредитные союзы.

Паевые инвестиционные фонды – структура и риски.

Страховые компании.

Негосударственные пенсионные фонды.

*Контрольные вопросы:*

Сравните банковские системы различных стран (например, Россия и США, Россия и страны ЕС)

Какие бывают небанковские кредитные институты

Укажите современные тенденции развития современного российского страхового рынка

Охарактеризуйте деятельность паевых инвестиционных фондов

Охарактеризуйте деятельность негосударственных пенсионных фондов.

**Основная:**

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940807>. – С. 146-181
2. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>.— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С.69-97

**Дополнительная:**

3. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html>— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 70-83
4. Ромашкина, Р. К. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / Р. К. Ромашкина. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2015. — 224 с. — ISBN 978-5-7014-0688-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87178.html>.— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 156-177,201-208

**Практическое занятие 4. ИНФРАСТРУКТУРА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

В рамках проведения практического занятия предусмотрено освоение следующей компетенции: ПК-1.1.

*Вопросы для обсуждения*

Типология финансовых рынков.

Понятия первичного и вторичного рынка.

Биржа и ее роль, функции, история становления.

Крупнейшие биржи мира и России.

Небиржевая торговля.

Индексы НАСДАК и Доу–Джонс. Индекс РТС.

Профессиональные участники финансового рынка

*Контрольные вопросы:*

Назовите основные виды финансовых рынков.

Что такое первичный и вторичный рынок?

Охарактеризуйте основные направления деятельности биржи.

Кто является участником инфраструктуры финансовых рынков?

**Основная литература**

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940807>. – С. 120-134,204-262,271-276
2. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>. — Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 102-134

**Дополнительная:**

3. Ромашкина, Р. К. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / Р. К. Ромашкина. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2015. — 224 с. — ISBN 978-5-7014-0688-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87178.html>.— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 178-200

**Практическое занятие 5. ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК**

В рамках проведения практического занятия предусмотрено освоение следующей компетенции: ПК-1.2.

*Вопросы для обсуждения*

Понятие и функции денежного рынка.

Виды инструментов денежного рынка.

Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств.

Муниципальные краткосрочные ценные бумаги.

Банковские депозитные сертификаты.

Вексель. Классификация векселей.

Простой вексель (соло-вексель).

Переводной вексель (Тратта).

Коммерческие бумаги.

Соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом – операции РЕПО.

Краткосрочные межбанковские кредиты. Евродолларовые депозиты.

Производные ценные бумаги: форвардный, фьючерсный контракт, опцион.

*Контрольные вопросы:*

Что такое денежный рынок? Какие функции в экономике он выполняет?

Какие финансовые инструменты относятся к инструментам денежного рынка?  
 Охарактеризуйте различные виды краткосрочных облигаций  
 Какие бывают виды векселей?  
 Назовите виды и особенности производных ценных бумаг

#### Основная литература

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940807>. – С.66-73,81-93, 94-119
2. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html> (дата обращения: 05.03.2020). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С.191-194,204-225

#### Дополнительная:

1. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html>— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 17-49

### **Практическое занятие 6. РЫНОК ДОЛГОСРОЧНОГО ЗАЕМНОГО КАПИТАЛА**

В рамках проведения практического занятия предусмотрено освоение следующей компетенции: ПК-1.2.

#### *Вопросы для обсуждения*

Участники рынка долгосрочного капитала.

Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долгосрочного капитала.

Сущность и фундаментальные свойства облигаций.

Государственные среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги.

Муниципальные долгосрочные облигации.

Оценка стоимости и доходности облигаций.

Определение эмиссионной цены облигации.

Котировки долгосрочных и среднесрочных облигаций.

#### *Контрольные вопросы:*

Какие финансовые инструменты относятся к рынку долгосрочного капитала?

Охарактеризуйте долгосрочные облигации

Как оценить доходность и стоимость облигаций?

Перечислите основные этапы эмиссии облигаций.

#### Основная литература

2. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940807>. – С.59-65,66-73
3. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>. — Режим доступа: для авторизир. Пользователей. — С. 188-190,195-203

#### **Дополнительная:**

4. Ромашкина, Р. К. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / Р. К. Ромашкина. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2015. — 224 с. — ISBN 978-5-7014-0688-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87178.html>. — Режим доступа: для авторизир. Пользователей. — С. 67-82

### **Практическое занятие 7. РЫНОК ИНСТРУМЕНТОВ СОБСТВЕННОСТИ (АКЦИИ)**

В рамках проведения практического занятия предусмотрено освоение следующей компетенции: ПК-1.2.

#### *Вопросы для обсуждения*

Основные виды инструментов собственности: акции, депозитарные расписки, варранты.

Обыкновенные акции.

Характеристика обыкновенных акций по инвестиционным качествам.

Привилегированные акции.

Преимущества и недостатки покупки привилегированных акций.

Преимущества и недостатки выпуска привилегированных акций для эмитента.

Виды привилегированных акций.

Оценка стоимости привилегированных акций.

*Контрольные вопросы:*

Дайте характеристику обыкновенных и привилегированных акций.

В чём преимущества и недостатки выпуска обыкновенных и привилегированных акций?

В чём преимущества и недостатки обыкновенных и привилегированных акций?

#### **Основная литература**

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940807>. — С. 54-58
2. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html> (дата обращения: 05.03.2020). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей. — С, 49-62,194-195

#### **Дополнительная:**

3. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт].

— URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html>— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С.50-63

### Практическое занятие 8. РИСК И ДОХОД НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

В рамках проведения практического занятия предусмотрено освоение следующей компетенции: ПК-1.2.

#### Вопросы для обсуждения

Концепция дохода.

Аннуитеты и смешанные потоки. Доход и доходность.

Процентный доход и процентная ставка.

Виды процентных ставок в зависимости от типа финансового рынка.

Базовые процентные ставки: рынок межбанковских кредитов и рынок краткосрочных государственных обязательств.

Концепция приведенной стоимости.

Измерение доходности.

Понятие риска. Виды рисков.

Коэффициент бета – измеритель недиверсифицированного риска.

#### Контрольные вопросы:

Перечислите основные виды дохода на финансовых рынках?

Как измерить доходность на финансовых рынках?

Какие виды риска бывают на финансовых рынках?

Как измерить недиверсифицированный риск?

#### Примеры практических заданий

1. Среднерыночная доходность = 8,4%, доходность безрискового актива 6,8%. Есть данные по 4-ём акциям: Найти коэффициент  $\beta$  для каждого вида акций.

Акция	Требуемая доходность, %
A	11,2
B	9,6
C	8,8
D	10,5

2. Найти требуемую доходность и, сравнив её с фактической, сделать вывод, насколько верно оценили акции, если среднерыночная доходность = 5,14, доходность безрискового актива = 4,58%. Есть данные по 4-ём акциям:

Акция	Фактическая доходность, %	коэффициент $\beta$
A	5,9	0,8
B	6,4	1,2
C	7,2	1,6
D	6,1	0,97

3. Число лет владения привилегированной акцией – 7 лет, номинал - 45000р., ставка дивиденда – 5,5%. Найти полную доходность за период владения, если цена покупки на 3% больше, чем номинал, а ожидаемый рыночный курс данной акции – 60000р.
4. Доходность к погашению купонной облигации (срок 3 года) 5,5%. Номинал 4000\$. Ставка купонного дохода - 8% годовых. Оценить рыночный курс данной облигации.

#### **Основная литература**

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940807>. – С. 182-203,284-289
2. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>. — Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 240-246

### **Практическое занятие 9. СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

В рамках проведения практического занятия предусмотрено освоение следующей компетенции: ПК-1.2.

#### *Вопросы для обсуждения*

Понятие финансовой инновации.

Финансовый инжиниринг.

Современные тенденции в регулировании финансовых рынков.

Глобализация, интернационализация и консолидация.

Секьюритизация.

Ипотека.

Новые тенденции в сфере секьюритизации активов.

Развитие ипотеки в России – проблемы и перспективы.

Мировые финансовые кризисы.

#### *Контрольные вопросы:*

Что такое финансовая инновация?

Как влияет глобализация и интернационализация на развитие финансовых рынков?

#### **Основная литература**

1. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — 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: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>. — Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 18-27



### **Дополнительная:**

1. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html>— Режим доступа: для авторизир. Пользователей. – С. 151-170

## **9.2.Методические рекомендации по выполнению проверочных работ**

### 1. Суть и значение проверочной работы.

Проверочная работа является документом, свидетельствующими об уровне самостоятельной работы и степени овладения студентами программного материала и его умением кратко и доходчиво проанализировать и изложить в письменной форме выбранную тему.

Выполнение работ существенно влияет на самообразование студентов как специалистов в области финансовых рынков и институтов, так как это является важным видом самостоятельной интеллектуальной деятельности.

### 2. Цели проверочной работы:

Целью работы являются: развитие интереса студента(ки) к проблемам финансовых рынков и институтов; умение работать с различными источниками информации; делать правильные выводы и эффективные предложения.

### 3. Порядок подготовки проверочной работы.

Тема проверочной работы выбирается студентами самостоятельно.

После выбора темы слушателям необходимо составить предварительный список литературы. Весьма полезно использование оперативных материалов конкретных предприятий и организаций, а также иностранных источников.

Готовая работа в напечатанной форме сдается ведущему курсу преподавателю.

### 4. Требования к проверочной работе.

Главный критерий качества работы – полнота и комплексность освещения

темы. Каждый раздел работы должен начинаться с соответствующего заголовка по оглавлению с нумерацией каждой страницы. Работа, не отвечающая определенным нормам, к защите не допускается. Небрежно выполненная работа также к защите не допускается.

Работа должна состоять из: оглавления, введения, основных разделов работы, расчетной части (если это курсовая работа), заключения и списка литературных источников.

#### 5. Примерная схема структуры проверочной работы.

Титульный лист

Оглавление - содержание работы с нумерацией страниц.

Введение. Здесь формируются цели и задачи работы, обосновываются актуальность и практическая значимость темы, мотивы выбора. Можно отметить также трудности, встретившиеся при написании работы, характер использованных источников.

Основные разделы работы. Два, три и более разделов, для полноты освещения темы по основным постановочным вопросам. Постановочные вопросы – это вопросы, раскрывающие суть проблемы или темы. Каждый раздел начинается с заголовка, указанного в оглавлении или содержании с порядковым номером раздела.

Заключение. В нем формируются выводы, предложения или рекомендации по совершенствованию мероприятий, касающихся выбранной вами темы.

Список использованных источников и литературы. Здесь перечисляются источники, нормативные акты, официальные статистические сборники и публикации, монографии, статьи, периодические издания и так далее, которые были использованы при выполнении проверочной работы (обязательно указывать год и место издания).

Приложение включает таблицы, схемы, графики, копии контрактов, соглашений, писем, расчеты и т.д. . Причем их наличие значительно повышает ценность работы.

## АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина **Финансовые рынки и институты** реализуется кафедрой экономико-управленческих дисциплин филиала РГГУ в г. Домодедово

Цель дисциплины – подготовить бакалавров, обладающих комплексом знаний, необходимых для понимания принципов функционирования различных сегментов финансового рынка и финансовых институтов, а также обладающих соответствующими компетенциями для анализа тенденций развития современного финансового рынка.

Основные задачи учебной дисциплины:

- сформировать у студентов системы знаний о сущности, структуре, функциях и механизме функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов;
- овладеть необходимой терминологией в области анализа финансового рынка;
- сформировать навыки формирования инвестиционного портфеля;
- ознакомить с концепцией инвестиционных рисков и методами их оценки;
- сформировать у студентов комплекс умений и навыков, необходимых для понимания функционирования современных финансовых институтов;
- отразить современные актуальные вопросы развития финансового рынка в России и за рубежом.

Формируемые компетенции, соотнесенные с планируемыми результатами обучения по дисциплине

<b>Компетенция</b> (код и наименование)	<b>Индикаторы компетенций</b> (код и наименование)	<b>Результаты обучения</b>
ПК-1 Способен собирать исходные данные, характеризующие функционирование финансовых рынков, деятельность хозяйствующих субъектов	ПК – 1.1 Осуществляет поиск и сбор данных, характеризующих функционирование сегментов финансового рынка	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-основные особенности российского и зарубежных финансовых рынков, их институциональной структуры, направлений политики государства на финансовых рынках</li> <li>актуальные вопросы развития финансового рынка в России и за рубежом</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики по финансовым рынкам,</li> <li>-выявлять тенденции изменения показателей</li> <li>-рассчитать основные показатели,</li> </ul>

		<p>характеризующие доходность и риск различных финансовых инструментов</p> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– навыками анализа процессов, происходящих на финансовых рынках</li> </ul>
	<p>ПК – 1.2 Осуществляет поиск и сбор данных, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p><i>Знать:</i></p> <p>сущность, структуру, функции и механизме функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов;</p> <p><i>Уметь:</i></p> <p>-использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений</p> <p><i>Владеть:</i></p> <p>навыками проведения анализа рыночных и специфических рисков, связанных с деятельностью на финансовых рынках</p>

По дисциплине предусмотрена промежуточная аттестация в форме экзамена  
Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы.

