

Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Международная академия бизнеса и управления»

Департамент Экономики и государственного муниципального управления

УТВЕРЖДЕНО

Ректор

Международной академии бизнеса и  
управления

Е.В. Добренькова

«21» марта 2024 г.

ОДОБРЕНО

Ученым советом

Международной академии бизнеса и  
управления

(протокол от «14» марта 2024 г. № 5)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
дисциплины

**Б.1.В.08. «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ»**

Направление подготовки (специальность):

38.03.01 «Экономика»

(шифр и наименование направления подготовки (специальности))

Направленность (профиль):

«Финансы и кредит»

Уровень (квалификация (степень) выпускника):

Бакалавр

Набор 2024

Автор (ы)

Ртищева И.А., к.э.н., доцент

(инициалы, фамилия, должность, ученая степень, ученое звание)

Ответственный за выпуск

Галий Е.А., руководитель Департамента экономики и Государственного муниципального управления Международной академии бизнеса и управления, к. э. н., доцент

Программа одобрена на заседании департамента  
(протокол от «07» марта 2024 г. № 7)

© Международная академия бизнеса и управления, 2024

**СОДЕРЖАНИЕ**

1. Цель и задачи дисциплины.....
2. Планируемые результаты обучения.....
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....
4. Объем дисциплины.....
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам).....
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.....
7. Материалы оценивания результатов обучения по дисциплине.....
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы и иных источников.....
9. Материально-техническое обеспечение.....

## **1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Цель изучения дисциплины** состоит в формировании у обучающихся теоретических и фундаментальных знаний в области финансовых рынков и финансовых инструментах; особенностях формирования современных финансовых рынков, о практическом применении финансовых инструментов, о видах финансовых институтов и их роли, и функциях на финансовых рынках.

**Основные учебные задачи дисциплины:**

- обеспечить освоение обучающимися закономерностей и принципов функционирования финансового рынка; особенностей деятельности финансовых институтов;
- обеспечить освоение обучающимися специфики государственного регулирования финансовых рынков; пруденциального надзора и контроля за деятельностью финансовых институтов в условиях глобализации;
- сформировать представления об основных видах финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментах и практического навыка их оценки.

### 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование результатов обучения, представленных в табл. 2.1.

Таблица 2.1

Результаты обучения, соотнесенные с общими результатами освоения образовательной программы

Код компетенции	Результаты освоения (наименование компетенции)	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-7	Способен провести исследование финансового рынка и изучить предложение финансовых услуг	ПК-7 анализирует динамику изменений финансового рынка и принимает решения по инвестиционным операциям в финансовые активы	<b>Знать:</b> особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях; - первичные и производные финансовые инструменты, особенности их использования на практике при управлении государственными и корпоративными финансами;

		<p>- порядок эмиссии и механизмы размещения финансовых инструментов на финансовых рынках;</p> <p>- формы и методы государственного регулирования финансовых рынков;</p> <p>способы и методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений.</p> <p><b>Уметь:</b></p> <p>- выбрать финансовые инструменты для определения эффективности деятельности организации на финансовых рынках;</p> <p>- анализировать рыночные и специфические риски для принятия решений об инвестировании и финансировании;</p> <p>- анализировать нетрадиционные методы финансирования;</p> <p>обосновывать принятые управленческие решения об инвестировании и финансировании.</p> <p><b>Владеть:</b></p> <p>- навыками анализа основных тенденций и закономерностей функционирования и развития финансовых</p>
--	--	---

			<p>рынков в условиях открытой рыночной экономики;</p> <p>- методами финансового анализа основных инструментов финансовых рынков, портфельных инвестиций; методами оценки финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p>
--	--	--	---

### **3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Дисциплина Б.1.В.08 «Финансовые рынки» относится к обязательной части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1. Дисциплины (модули) и является обязательной для изучения. Дисциплина изучается на 3 курсе в 5 семестре по очной форме обучения. Дисциплина изучается на 3 курсе в 6 семестре по очно-заочной форме обучения.

#### **4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ**

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 зачетных единиц (ЗЕ), 144 академических часа.

Таблица 4.1

Распределение объема дисциплины по видам работ  
по очной форме обучения

Виды работ	Всего часов	Часы по семестрам	
		5	6
<b>Контактная (аудиторная) работа обучающихся с преподавателем</b>	<b>54</b>		<b>54</b>
в том числе:			
Лекции (Л)	16	-	16
Семинары (С)	-	-	-
Практические занятия (ПЗ)	36	-	36
<b>Самостоятельная работа обучающихся</b>	<b>54</b>	-	<b>54</b>
<b>Контроль самостоятельной работы (КСР)</b>	<b>2</b>	-	<b>2</b>
<b>Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации, кол-во часов</b>	<b>36</b>	-	<b>Экзамен (36)</b>

Таблица 4.2

Распределение объема дисциплины по видам работ  
по очно-заочной форме обучения

Виды работ	Всего часов	Часы по семестрам	
		5	6
<b>Контактная (аудиторная) работа обучающихся с преподавателем</b>	<b>26</b>		<b>26</b>
в том числе			
Лекции (Л)	8	-	8
Семинары (С)	-	-	-
Практические занятия (ПЗ)	16	-	16
<b>Самостоятельная работа обучающихся</b>	<b>82</b>	-	<b>82</b>
<b>Контроль самостоятельной работы (КСР)</b>	<b>2</b>	-	<b>2</b>
<b>Форма аттестационного испытания</b>	<b>36</b>	-	<b>Экзамен</b>

Виды работ	Всего часов	Часы по семестрам	
		5	6
<b>промежуточной аттестации, кол-во часов</b>			<b>(36)</b>

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

### 5.1. Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий

Таблица 5.1

Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий  
(очная форма обучения)

№ п/п	Наименование раздела/темы	Общая трудоемкость	Лекции (ч)	Практ. занят ия (ч)	Контроль самостоятель ной работы	самостоятель ная работа (ч)



			все го	ПП (Практ ич. Заняти я если есть)	всего	ПП (Практ ич. Занят ия если есть)		
1	2	3	4	5	6	7		8
<b>6 СЕМЕСТР</b>								
1		<b>54</b>	<b>16</b>		<b>36</b>		<b>2</b>	<b>54</b>
1	Тема1. Теоретические основы финансовых рынков	4	2		2			8
2	Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях	4	2		2			8
3	Тема 3. Регулирование финансовых рынков	4	2		2			8
4	Тема 4. Финансовые институты	4	2		2			6
5	Тема 5. Финансовые посредники	4	2		2			6
6	Тема 6. Финансовые инструменты	4	2		2			6
7	Тема 7. Производные финансовые инструменты	4	2		2			6
8	Тема8. Управление рисками на финансовых рынках	4	2		2			6
9	Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации	36		Экзамен				
10	Итого в семестре	144	16	-	36		2	54

Таблица 5.2

Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий  
(очно-заочная форма обучения)

№ п/п	Наименование раздела/темы	Общая трудоёмкость (ч)	Лекции (ч)		Практ.занятия (ч)		Контроль самостоятельной работы	самостоятельная работа (ч)
			все го	ПП (Практич. Занятия если есть)	все го	ПП (Практич. Занятия если есть)		
1	2	3	4	5	6	7		8
<b>6 СЕМЕСТР</b>								
1		<b>22</b>	<b>8</b>		<b>16</b>		<b>2</b>	<b>82</b>
1	Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков	4	2		2			10
2	Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях	4	2		2			10
3	Тема 3. Регулирование финансовых рынков	2	2		2			10
4	Тема 4. Финансовые институты	2	2		2			10
5	Тема 5. Финансовые посредники	4	2		2			10
6	Тема 6. Финансовые инструменты	2	2		2			10
7	Тема 7. Производные финансовые инструменты	2	2		2			10
8	Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках	2	2		2			10
9	Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации	36		Экзамен				
10	Итого в семестре	144	8	-	16		2	50

## 5.2. Содержание дисциплины и рекомендации по изучению тем

### Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков

Финансовая система, инвестиции и финансовые активы.

Формирование и роль финансовых рынков.

**Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях**

Финансовые рынки. Функции и классификация финансовых рынков. Первичный рынок и вторичный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок. Денежный рынок. Валютный рынок. Рынок капитала. Сущность и структура валютного рынка. Виды валютных рынков и история их развития. Рынок наличной валюты. Спот-рынок и срочный рынок.

Информационное обеспечение валютного рынка. Основные черты и особенности функционирования рынка иностранной валюты.

Фундаментальный и технический анализ валютного рынка.

### **Тема 3 . Регулирование финансовых рынков**

Основные цели регулирования: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвестора, предотвращение системных кризисов. Иные цели регулирования. Внутренне и внешнее регулирование.

Государственное регулирование и саморегулирование рынков. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков. Инструменты и методы государственного прямого и косвенного регулирования. Деятельность СРО на рынке ценных бумаг. Ответственность за нарушения на финансовых рынках.

### **Тема 4. Финансовые институты**

Понятие финансового института. Институты фондового рынка. Функции и организация фондового рынка. Инфраструктура и институт профессиональных участников рынка ценных бумаг. Виды, требования, ограничения к деятельности профессиональных участников. Торговые системы организованных и неорганизованных рынков. Организация биржевой и внебиржевой торговли. Механизмы фондовой торговли. Допуск фондовых ценностей к торгам.

Кредитные институты. Организация рынка ссудного капитала, виды и функции кредитных организаций. Функции, основные операции и регулирование деятельности коммерческих банков.

Институты страхового рынка. Организация страхового рынка. Инфраструктура и участники страхового рынка.

Институты коллективных инвестиций. Роль негосударственных пенсионных фондов. Паевой инвестиционный фонд и его инфраструктура.

Институты валютного рынка. Валютный рынок и его роль в экономике. Участники валютного рынка. Инфраструктура валютного рынка:  
валютная биржа. Валютные операции.

### **Тема 5. Финансовые посредники**

Финансовые посредники и их роль в современной экономике. Теория финансового посредничества. Основные категории финансовых посредников: коммерческие банки, небанковская кредитная организация. Инвестиционные и негосударственные пенсионные фонды, финансовые, страховые и ипотечные компании, венчурные и хеджфонды. Другие финансовые посредники, особенности их функционирования.

Основные тенденции изменения роли отдельных видов финансовых посредников на современном этапе.

### **Тема 6. Финансовые инструменты**

Определение категории «финансовый инструмент». Основные характеристики финансовых инструментов. Финансовые обязательства и финансовые активы. Понятие ценной бумаги, ее

отличительные признаки. Экономическая сущность ценной бумаги, этапы ее существования. Виды ценных бумаг, их определение и характеристика. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Особенности эмиссии ценных бумаг, этапы ее осуществления. Эмиссия ценных бумаг с государственной регистрацией. Долговые инструменты.

Инструменты денежного рынка. Финансовые инструменты, применяемые на валютном рынке. Инструменты рынка капитала. Долевые инструменты. Инвестиционные паи фондов. Акция. Типы акций.

### **Тема 7. Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты спот-рынка. Производные финансовые инструменты срочного рынка. Базовые активы. Форвардные, фьючерсные и опционные контракты. Свопы. Сравнительная характеристика форвардного, фьючерсного и опционного рынков. Товарораспорядительные ценные бумаги. Финансовые индикаторы. Фондовые индексы.

Стоимостные и оценочные характеристики первичных и производных финансовых инструментов. Фундаментальный анализ качества ценных бумаг и их эмитента. Технический анализ фондового рынка. Принятие решений по финансовым инвестициям.

Особенности рынка производных ценных бумаг. Объем, ликвидность и тенденции развития рынка деривативов.

Основные участники: хеджеры, спекулянты, арбитражеры.

Особенности регулирования.

### **Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках**

Понятие риска. Теоретические аспекты управления рисками. Классификация рисков. Измерение риска.

Методы оценки риска. Классические методы управления рисками на рынке ценных бумаг.

Управление рисками трейдеров, брокерских и дилерских компаний.

Производные финансовые инструменты и управление рисками.

## **ПЛАНЫ ЗАНЯТИЙ СЕМИНАРСКОГО ТИПА**

### **а) для обучающихся очной и очно-заочной форм обучения**

#### **Семинар №1.**

##### **Вопросы для обсуждения:**

1. В чем заключается экономическая сущность финансов?
2. Как связаны между собой инвестиции и сбережения?
3. Какова роль финансов в распределении ресурсов в экономике страны?
4. Каковы основные источники формирования финансовых активов?
5. Какова роль финансовых институтов в рыночной экономике?
6. Каким образом формируются финансовые обязательства?
7. Каковы причины необходимости регулирования финансовых отношений?

*Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):*

1. Понятие и назначение мировой финансовой системы.
2. Понятие и назначение международных финансовых организаций.

Формируемые компетенции: ПК-7.

### **Семинар №2 (тема №2).**

Вопросы для обсуждения:

1. В чем заключается экономическая сущность финансовых рынков?
2. Каковы функции финансовых рынков?
3. Каковы критерии классификации финансовых рынков?
4. В чем заключаются особенности современных финансовых рынков?
5. Как соотносятся понятия «финансовый рынок», «денежный рынок» и «рынок капитала»?
6. Как соотносятся понятия «финансовый рынок» и «рынок ценных бумаг»?
7. Организационная, экономическая, и функциональная характеристика кредитного рынка.
8. В чем специфика «первичного» и «вторичного» рынков ценных бумаг?
9. Каковы основные цели внедрения процедур раскрытия информации на финансовых рынках?
10. Кто в современной экономике является основным поставщиком капитала на финансовые рынки?

*Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):*

1. Функции финансовых рынков и их влияние на развитие российской экономики.
2. Особенности функционирования мировых рынков золота.
3. Источники спроса и предложения на мировых рынках золота.

*Задание 1.* Выделите и охарактеризуйте основные виды финансовых рынков в современной экономической системе, перечислите субъекты и объекты каждого из них.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Сущность и структура валютного рынка.
2. Рынок наличной валюты.
3. Фундаментальный и технический анализ валютного рынка.
4. Информационное обеспечение валютного рынка.
5. Виды валютных рынков и история их развития.
6. Участники валютного рынка и их основные цели.
7. Операции на валютных рынках. Инструменты сделок, используемые на валютных рынках. Валютный дилинг.
8. Московская международная валютная биржа – ММВБ.

*Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):*

1. Основные черты и особенности функционирования рынка иностранной валюты.
2. Степень развития валютного рынка в России.
3. Роль Интернета в обслуживании валютных рынков.
4. Международный валютный рынок Forex.
5. Тенденции и перспективы развития рынка капитала в России.
6. Отличие профессии трейдера от других видов деятельности.
7. Глобализация мировых финансовых рынков.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Классификация финансовых рынков по условиям обращения финансовых инструментов: первичный рынок и вторичный рынок.
2. Классификация финансовых рынков по периоду существования и срокам обращения финансовых инструментов: рынок денег и рынок капитала.
3. Классификация финансовых рынков по срочности реализации сделок: спот-рынок и срочный рынок.
4. Классификация финансовых рынков по степени организованности: биржевой рынок и внебиржевой рынок
5. Кто относится к профессиональным участникам рынка ценных бумаг?

*Задание 2* Выделить и описать основных участников первичного и вторичного рынков и характерные особенности каждого из рынков.

*Задание 3.* По материалам сайтов информационно-аналитических агентств российских фондовых бирж выделить профессиональных участников, имеющих наибольшие обороты на вторичном рынке ценных бумаг.

**Семинар №3 (тема №3).***Вопросы для обсуждения:*

1. Каковы цели регулирования финансовых рынков?
2. Основные направления регулирования финансового рынка
3. Уровни регулирования рынка ценных бумаг в России, основные институты, осуществляющие регулирование (государственные органы, саморегулируемые организации)
4. В чем особенности российской регулятивной инфраструктуры финансовых рынков?

*Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):*

1. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов рынка коллективных инвестиций.
2. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов страхового дела.
3. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность участников рынка микрофинансирования.
4. Нормативные акты, регулирующие деятельность иной инфраструктуры финансовых рынков.
5. Нормативные акты в области инструментария финансовых рынков.
6. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность саморегулируемых организаций.
7. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность эмитентов.
8. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность инфраструктурных организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

В докладе отразить:

- название документа, номер и дату принятия;
- цель разработки документа;
- объект, на который направлен документ;

- содержание документа (какие аспекты регулирующей деятельности определяет, какие понятия в области регулирования регламентирует)

#### **Семинар №4 (тема №4).**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Понятие термина «финансовый институт» и его толкование различными авторами
2. Раскройте причины развития финансового посредничества.
3. Какие элементы выделяются в инфраструктуре финансовых рынков?
4. Какие задачи решаются с помощью инфраструктурных организаций?
5. Какие функции выполняет инфраструктура финансовых рынков?
6. Какие основные группы участников характерны для рынка ценных бумаг?
7. Специализированные кредитно-финансовые институты: их назначение, виды, характеристика, тенденции развития.
8. Какова роль и функции финансовых посредников?
9. Как трансакционные издержки фирм влияют на состояние и масштабы инфраструктуры финансовых рынков?

*Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):*

1. Основные типы финансовых институтов, формирующих структуру финансовых рынков.
2. Организационная, функциональная и институциональная характеристика, структурирование рынка ценных бумаг и его значение для рыночной модели ведения хозяйствования.
3. Институциональные инвесторы на российском рынке ценных бумаг.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Охарактеризуйте функции современного фондового рынка и его влияние на развитие экономики.
2. Перечислите субъекты и объекты отношений на фондовом рынке.
3. Дайте характеристику критериев допуска профессиональных участников на российский фондовый рынок.
4. Выделите критерии классификации рынка ценных бумаг.
5. Выделите критерии классификации рынка ссудного капитала.
6. Каким образом классифицируются коммерческие банки по функциональному признаку? Какие из них представлены в российской банковской системе?

1. Перечислите и охарактеризуйте элементы инфраструктуры институтов коллективных инвестиций. Дайте характеристику инструментам, с помощью которых функционируют институты коллективных инвестиций.

2. Назовите основные функции страховщика и страхователя как основных субъектов страховой операции.

3. Перечислите основные функции страхового рынка.

*Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):*

1. Классификация финансовых рынков по видам предлагаемых товаров.
2. Брокерский и дилерский рынок.

*Задание 4.* По материалам сайтов информационно-аналитических агентств российских фондовых бирж выделите лидеров российского фондового рынка по объемам эмиссии ценных бумаг и капитализации компании.

### **Семинар №5 (Тема №5)**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Основные категории финансовых посредников.
2. Какова роль и функции финансовых посредников?
3. Характеристика небанковских финансовых посредников, действующих в России.
4. Какие финансовые посредники, играющие большую роль в экономике страны.
5. Факторы, влияющие на развитие того или иного типа финансовых посредников в России
6. Инвестиционные фонды.
7. Финансовые компании.
8. Структура депозитных институтов.
9. Источники информации для оценки потенциального заемщика, используемые инвесторами.
10. Источники формирования средств и направление инвестиций финансовых посредников разного типа.

*Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):*

1. Влияние финансовых инноваций и государственного регулирования на развитие небанковских институтов.
2. Характеристика небанковских финансовых посредников, действующих в России.

*Задание 5.* Заполните таблицу: «Классификация финансовых посредников и источники формирования средств и направление инвестиций финансовых посредников разного типа».

*Задание 6.* По материалам сайтов информационно-аналитических агентств опишите крупных институциональных российских инвесторов.

*Задание 7.* По материалам сайтов информационно-аналитических агентств, российских фондовых бирж выделите профессиональных участников, имеющих наибольшие обороты на вторичном рынке ценных бумаг.

### **Семинар №6 (Тема №6)**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Понятие термина «финансовый инструмент» и его толкование различными авторами.
2. Классификация инструментов по видам финансовых рынков.
3. Классификация инструментов по характеру обязательств.
4. Виды финансовых инструментов на кредитном рынке.
5. Виды финансовых инструментов на рынке ценных бумаг.
1. Финансовые активы и финансовые обязательства.
2. Отличительные признаки ценной бумаги.
3. Особенности эмиссии ценных бумаг.
4. Этапы осуществления эмиссии ценных бумаг.
5. Эмиссия ценных бумаг с государственной регистрацией.



1. Долговые инструменты.
2. Инвестиционные паи фондов.
3. Основные финансовые инструменты страхового рынка.
4. *Задание 8.* По материалам сайтов информационно-аналитических агентств, российских фондовых бирж охарактеризуйте состояние рынка акций крупнейших российских компаний. Решение задач № 1, 2, 3.

### **Семинар №7 (Тема №7)**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Понятие производных финансовых инструментов (деривативов).
2. Основные виды производных финансовых инструментов.
3. Форвардный и фьючерсный контракты.
4. Отличительные преимущества и недостатки форвардных и фьючерсных контрактов.
1. Своп (валютный, процентный).
2. Понятие и виды опционных контрактов.
3. Отличительные особенности фьючерсных и опционных сделок.
4. Сравнительная характеристика форвардного, фьючерсного и опционного валютного рынков.
5. Валютный арбитраж: временной и пространственный, спекулятивный и конверсионный, процентный.

*Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):*

1. Рынок деривативов в структуре мирового финансового рынка.
2. Фондовые индексы. Решение задач № 4, 5, 6.

### **Семинар №8 (Тема №8)**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Классификация финансовых рисков.
2. Теоретические аспекты управления рисками.
3. Хеджирование как классический метод управления рисками.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Методы оценки риска.
2. Доходность и рискованность инвестиций.
3. Диверсификация как метод управления портфелем финансовых активов.
4. Определение анализа финансового риска.

*5. Вопросы для обсуждения:*

1. Методы, используемые для анализа риска.
2. Основные виды банковских рисков.

*Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):*

1. Управление рисками в коммерческих банках.
2. Методы управления рисками на рынке ценных бумаг.

Решение задач № 7, 8, 9.

Итоговое тестирование: тест 1 и тест 2.

## **6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

1. Положение об организации и проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.
2. Положение о балльной системе оценки успеваемости обучающихся МАБиУ.
3. Руководство по оформлению рукописных учебных и научных работ, рукописей печатных изданий МАБиУ.
4. Методические указания по выполнению контрольных работ.
5. Положение о самостоятельной работе обучающихся в изданиях МАБиУ.
6. Презентационный материал.

## **7. МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **7.1. Показатели, критерии и шкалы оценивания компетенций**

Оценка результатов обучения и уровня сформированности компетенций проводится в ходе мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации с использованием фондов оценочных средств и с применением балльной системы оценки успеваемости обучающихся.

Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с локальным нормативным актом Академии.

Таблица 7.1

Соотношение показателей и критериев оценивания компетенций  
со шкалой оценивания  
(форма промежуточной аттестации – зачёт)

Показатели компетенции (ий) (дескрипторы)	Критерий оценивания	Шкала оценивания (баллы)
знать: (соответствует табл. 1)	Показывает полные и глубокие знания, логично и аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний	90–100 баллов
	Показывает глубокие знания, грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности	76–89 баллов
	Показывает достаточные, но не глубокие знания, при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в	60–75 баллов

Показатели компетенции (ий) (дескрипторы)	Критерий оценивания	Шкала оценивания (баллы)
	формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы	
	Показывает недостаточные знания, не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом	менее 60 баллов
уметь: (соответствует табл.1)	Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы	90–100 баллов
	Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем	76–89 баллов
	При решении практических задач возникают затруднения	60–75 баллов
	Не может решать практические задачи	менее 60 баллов
владеть: (соответствует табл.1)	Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, способен оценить результат своей деятельности	90–100 баллов
	Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности	76–89 баллов
	Показывает слабые навыки, необходимые для профессиональной деятельности	60–75 баллов
	Отсутствие навыков	менее 60 баллов

Результатом промежуточной аттестации является сумма баллов, набранных во время ответа обучающегося на теоретические и практические вопросы. Перевод набранных баллов в традиционную оценку и определение уровня сформированности компетенций осуществляется в соответствии с табл.7.2.

Порядок перевода баллов в оценку и определение уровня сформированности компетенции

Уровень сформированности компетенции (элемента компетенции)	Количество набранных баллов	Оценка	
		высокий	90–100
повышенный	76–89 баллов	хорошо	
пороговый	60–75 баллов	удовлетворительно	
не сформирован	менее 60 баллов	неудовлетворительно	не зачтено

**7.2. Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену/зачету**

1. Функции, классификация и роль финансовых рынков.
2. Первичный рынок и вторичный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок.
3. Денежный рынок.
4. Сущность, структура и виды валютных рынков.
5. Инфраструктура валютного рынка. Валютные операции.
6. Рынок капитала.
7. Спот-рынок.
8. Срочный рынок.
9. Участники финансовых рынков и их основные цели.
10. Инфраструктура финансовых рынков.
11. Модели и особенности современных финансовых рынков.
12. Внутренне и внешнее регулирование финансовых рынков.
13. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков.
14. Инструменты и методы государственного прямого и косвенного регулирования.
15. Функции и организация фондового рынка.
16. Инфраструктура и институт профессиональных участников рынка ценных бумаг.
17. Виды, требования, ограничения к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
18. Торговые системы организованных и неорганизованных рынков.
19. Механизмы фондовой торговли.
20. Организация рынка ссудного капитала, виды и функции кредитных организаций.
21. Организация страхового рынка. Инфраструктура и участники страхового рынка.

22. Институты коллективных инвестиций. Роль негосударственных пенсионных фондов.
23. Паевой инвестиционный фонд и его инфраструктура.
24. Финансовые посредники и их роль в современной экономике.
25. Основные категории финансовых посредников. Особенности их функционирования.
26. Основные характеристики финансовых инструментов.
27. Финансовые обязательства и финансовые активы.
28. Понятие и экономическая сущность ценной бумаги, ее отличительные признаки.
29. Виды ценных бумаг, их определение и характеристика.
30. Особенности эмиссии ценных бумаг, этапы ее осуществления.
31. Долговые инструменты.
32. Инструменты денежного рынка.
33. Инструменты рынка капитала.
34. Долевые инструменты.
35. Производные финансовые инструменты спот-рынка.
36. Производные финансовые инструменты срочного рынка.
37. Форвардные, фьючерсные и опционные контракты.
38. Свопы.
39. Сравнительная характеристика форвардного, фьючерсного и опционного рынков.
40. Товарораспорядительные ценные бумаги.
41. Финансовые индикаторы. Фондовые индексы.
42. Стоимостные и оценочные характеристики первичных и производных финансовых инструментов.
43. Фундаментальный анализ качества ценных бумаг и их эмитента.
44. Технический анализ фондового рынка.
45. Принятие решений по финансовым инвестициям.
46. Основные участники рынка деривативов.
47. Особенности регулирования рынка деривативов.
48. Объем, ликвидность и тенденции развития рынка деривативов.
49. Классификация рисков.
50. Теоретические аспекты управления рисками.
51. Методы оценки риска.
52. Классические методы управления рисками на рынке ценных бумаг.
53. Управление рисками трейдеров, брокерских и дилерских компаний.
54. Управление рисками производных финансовых инструментов.

**Нормативно-правовые документы**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть первая от 30 ноября 1994 г. //Собрание законодательства Российской Федерации, 1994, № 32, ст. 3301; 2017, № 14, ст. 1998.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть вторая от 26 января 1996 г. //Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 5, ст. 410, ст. 411, № 34, ст. 4025, № 43, ст. 4903; 2017, № 14, ст. 1998.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть первая от 31 июля 1998 г. // Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3824; 2016, № 27 (часть II), ст. 4175.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть вторая от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 2000, № 32, ст. 3340, Российская газета, 2018, № 121.
5. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 26 ноября 2003 г. № 173-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 50, ст. 4859, 2018, № 15 (Часть I), ст. 2035.
6. Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28 ст. 2790; 2018, № 11, ст. 1588.
7. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02 декабря 1990 г. № 395-1-ФЗ //Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, №27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, №6, ст. 492; 2018, № 1 (Часть I), ст. 66.
8. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, №1, ст. 1; 2018, № 30, ст. 4544. 9. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 32 (Часть I), ст. 5088.
10. Федеральный закон «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 г. №48-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 1997, № 11, ст. 1238.
11. Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 46 (часть II), ст. 4448; 2017, № 48, ст. 7052. 12. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2018, № 1 ЧастьI), ст. 90.

13. Федеральный закон от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3813; 2018, № 32 (часть I), ст. 5105.
14. Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» // Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2018, № 31, ст. 4858.

### 8.1. Основная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450817>
2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450069>
3. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/447486>

### 8.2. Дополнительная литература

1. Арчер, Майкл Трейдинг на валютном рынке для начинающих / Майкл Арчер ; перевод А. Шматов. — Москва : Альпина Паблишер, 2018. — 460 с. — ISBN 978-5-9614-6654-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82653.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Дж., Мэрфи Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика / Джон Мэрфи Дж. ; перевод О. Новицкая, В. Сидоров. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 610 с. — ISBN 978-5-9614-5709-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/86797.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей
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

4. О'Нил, Уильям Как делать деньги на фондовом рынке: Стратегия торговли на росте и падении / Уильям О'Нил ; перевод А. Шматов. — 8-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 330 с. — ISBN 978-5-9614-5552-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82879.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

5. 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 : ЮНИТИДАНА, 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

6. Уильямс, Ларри Секреты торговли на фьючерсном рынке: Действуйте вместе с инсайдерами / Ларри Уильямс ; перевод А. Куницын. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 233 с. — ISBN 978-5-9614-6462-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82487.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

7. Фондовый рынок: курс для начинающих / перевод В. Ионов. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 280 с. — ISBN 978-5-9614-1460-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/96861.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

### 8.3. Периодические издания

1. Брокер.
2. Валютный спекулянт.
3. Глобальные рынки и финансовый инжиниринг.
4. Рынок ценных бумаг
5. Финансы.

## 9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

9.1. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

<http://www.consultant.ru/> – официальный сайт

**Справочно-правовая система «Консультант Плюс»** представляет законодательство РФ кодексы и законы в последней редакции. Удобный поиск законов кодексов приказов и других документов. Ежедневные обзоры законов. Консультации по бухучету и налогообложению.

### 9.2. Программное обеспечение

Для освоения результатов обучения дисциплины применяется лицензионное программное обеспечение, позволяющее использовать:



- ААТ, ТИК на практических занятиях;
- мультимедийное оборудование преподавателям для представления лекций и студентами на практических занятиях;
- системы на базе мультимедиа-технологий, построенные с использованием персональных компьютеров и видеотехники, компьютерные обучающие системы и электронные тренажеры, виртуальные лаборатории и практикумы и т.п.).

### 9.3. Современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

№ №	ЭБС, к которым имеют доступ обучающиеся (на договорной основе)	Описание ЭБС	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС издательства «Юрайт»	Электронно-библиотечная система, коллекция электронных версий книг.	<a href="http://www.urait.ru/">http://www.urait.ru/</a> 100% доступ. Версия для слабовидящих.
2.	ЭБС издательства «Лань»	Электронно-библиотечная система, электронные книги, учебники для ВУЗов.	<a href="http://e.lanbook.com/">http://e.lanbook.com/</a> 100% доступ. Версия для слабовидя-
			щих.
3.	ЭБС IPR BOOKS	Современный ресурс для получения качественного образования, предоставляющий доступ к учебным и научным изданиям, необходимым для обучения и организации учебного процесса в нашем учебном заведении.	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a> 100% доступ. Версия для слабовидящих.
4.	Электронная библиотека Grebennikon	Электронная библиотека, содержит статьи, опубликованные в журналах ИД «Гребенников»	Полный доступ <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>

<b>№№</b>	<b>Справочные системы и базы данных к которым имеют доступ обучающиеся (на договорной основе)</b>	<b>Используемый для работы адрес</b>
1.	<a href="http://polpred.com">Polpred.com Обзор СМИ</a> . В рубрикаторе: 53 отрасли / 600 источников / 9 федеральных округов РФ / 235 стран и территорий / главные материалы / статьи и интервью 9000 первых лиц. Ежедневно тысяча новостей, полный текст на русском языке, миллионы сюжетов информагентств и деловой прессы за 15 лет. Доступ на Polpred.com открыт со всех компьютеров библиотеки.	<a href="http://polpred.com/news/">http://polpred.com/news/</a>
2.	Справочно-правовая система «Консультант Плюс»	<a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>
3.	Справочно-правовая система «Гарант»	<a href="http://www.garant.ru">http://www.garant.ru</a>

*Информационные ресурсы открытого доступа*

<b>№№</b>	<b>Описание электронного ресурса</b>	<b>Используемый для работы адрес</b>
1.	Официальный сайт Центрального банка РФ	<a href="http://www.cbr.ru">www.cbr.ru</a>
2.	Официальный сайт Министерства финансов РФ	<a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>
3.	Официальный сайт МВФ (International Monetary Fund)	<a href="http://www.imf.org">www.imf.org</a>
4.	Официальный сайт Московской межбанковской валютной биржи	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>
5.	Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС»	<a href="http://nprts.ru/ru/promarket/fo">http://nprts.ru/ru/promarket/fo</a>
6.	Журнал для трейдеров	<a href="https://fortrader.org/journal">https://fortrader.org/journal</a>
7.	Энциклопедия экономиста	<a href="http://www.grandars.ru">www.grandars.ru</a>
8.	Экономический интернет-журнал Nota Bene	<a href="http://www.nbene.narod.ru">www.nbene.narod.ru</a>
9.	Мониторинг экономических показателей	<a href="http://www.budgetrf.ru">www.budgetrf.ru</a>
10.	Федеральный образовательный портал Экономика, социология, менеджмент	<a href="http://www.ecsocman.edu.ru">www.ecsocman.edu.ru</a>
11.	Электронно-библиотечная система	<a href="http://bibliorossica.com">http://bibliorossica.com</a>

## **10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Материально-техническая база Института обеспечивает проведение всех видов занятий, предусмотренных учебным планом и соответствует действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используются учебные аудитории, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечен доступ в электронную информационно-образовательную среду института.

Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: мобильный мультимедийный комплект в составе: проектор, ноутбук.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины

(модуля).

### **9.2. Технические средства и программное обеспечение**

**Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства**

- 1. Microsoft Windows (лицензионное программное обеспечение)**
- 2. Microsoft Office (лицензионное программное обеспечение)**
- 3. Google Chrome (свободно распространяемое программное обеспечение)**
- 4. Microsoft Visual Studio (лицензионное программное обеспечение)**
- 5. Microsoft SQL Server Management Studio (лицензионное программное обеспечение)**
- 6. Microsoft Visio (лицензионное программное обеспечение)**
- 7. Notepad++ (свободно распространяемое программное обеспечение)**
- 8. Антиплагиат. Вуз (лицензионное программное обеспечение)**
- 9. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства)**
- 10. 1С: Предприятие 8.3 (лицензионное программное обеспечение)**

- мультимедийный проектор и экран; персональный компьютер с программным обеспечением: операционная система Windows 10; офисный пакет Microsoft Office 2019/2021, включающий программу подготовки и демонстрации презентаций Microsoft PowerPoint;  
- учебная доска (маркерная).

### **9.3. Современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы**

- Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства);
- <http://www.garant.ru> (ресурсы открытого доступа);

- электронно-библиотечные системы: ЭБС «Университетская библиотека онлайн»; (URL: <https://www.biblio-online.ru/>).
- ЭБС Лань <https://e.lanbook.com>.

#### **9.4. Материально-техническая база**

Учебные аудитории для проведения:

занятий лекционного типа, обеспеченные наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Кабинеты и другие помещения:

Лингафонный кабинет;

Спортивный зал;

Фитнес-зал;

Зал тяжелой атлетики;