

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Борисова Виктория Валерьевна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 24.06.2025 13:16:32  
Уникальный программный ключ:  
8d665791f4048370b679b22cf26583a2f541522e

**Негосударственное образовательное частное учреждение высшего образования  
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ПСИХОЛОГО-ПЕДАГОГИЧЕСКИХ ИННОВАЦИЙ»**

**УТВЕРЖДАЮ:**  
Ректор  
**Ирина В. Борисова**  
подпись  
22 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Финансовые рынки  
направление подготовки **38.03.02 Менеджмент**

**Профиль подготовки:**  
**Финансовый менеджмент**

Квалификация (степень) выпускника – *бакалавр*

**Форма обучения**  
*очно-заочная*

**Москва 2022 г.**

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

В результате освоения образовательной программы обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине «Финансовые рынки».

| Код и наименование компетенций                                                                                                              | Индикаторы достижения компетенции                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-1. Способен участвовать в проведении аудита компании, в анализе эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности        | ПК-1.1. Понимает состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании<br>ПК-1.2. Понимает и применяет методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности<br>ПК-1.3. Использует результаты финансового и управленческого учета для анализа финансового состояния компании<br>ПК-1.4. Понимает и применяет принципы интегрированного планирования и бюджетирования |
| ПК-2 Способен участвовать в проведении и анализе ценообразования на различные финансовые инструменты, в управлении инвестиционным портфелем | ПК-2.1. Понимает состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании<br>ПК-2.2. Понимает и применяет методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности<br>ПК-2.3. Использует результаты финансового и управленческого учета для анализа финансового состояния компании<br>ПК-2.4. Понимает и применяет принципы интегрированного планирования и бюджетирования |

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Настоящая дисциплина относится к дисциплинам по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений, цикла Б1 «Дисциплины (модули)».

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины «Финансовые рынки» составляет 3 зачетные единицы.

**Объём дисциплины по видам учебных занятий (в часах) – очно-заочная форма обучения**

| Вид учебной работы                    | Всего часов | Семестры  |          |
|---------------------------------------|-------------|-----------|----------|
|                                       |             | 9         | -        |
| <b>Аудиторные занятия (всего)</b>     | <b>40</b>   | <b>40</b> | <b>-</b> |
| В том числе:                          | -           | -         | -        |
| Лекции                                | 20          | 20        | -        |
| Практические занятия (ПЗ)             | 20          | 20        | -        |
| Семинары (С)                          | -           | -         | -        |
| Лабораторные работы (ЛР)              | -           | -         | -        |
| <b>Самостоятельная работа (всего)</b> | <b>68</b>   | <b>68</b> | <b>-</b> |
| В том числе:                          | -           | -         | -        |

|                                      |              |              |   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---|
| Курсовой проект (работа)             | -            | -            | - |
| Контрольная работа                   | -            | -            | - |
| Реферат                              | -            | -            | - |
| Подготовка к практическим занятиям   | 58           | 58           | - |
| Тестирование                         | 10           | 10           | - |
| Вид промежуточной аттестации – зачет |              |              | - |
| Общая трудоемкость час / зач. ед.    | <b>108/3</b> | <b>108/3</b> | - |

#### 4. Содержание дисциплины

##### 4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий

| №<br>п/п | Раздел/тема<br>Дисциплины                                                                          | Общая<br>трудоемкость | Виды учебных занятий, включая<br>самостоятельную работу обучающихся, час |                         |                                            |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|
|          |                                                                                                    |                       | Контактная работа                                                        |                         | Самостоятель-<br>ная работа<br>обучающихся |
|          |                                                                                                    | Всего                 | лекции                                                                   | практические<br>занятия |                                            |
| 1.       | Тема 1. Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи | 12                    | 2                                                                        | 2                       | 8                                          |
| 2.       | Тема 2. Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы                         | 12                    | 2                                                                        | 2                       | 8                                          |
| 3.       | Тема 3. Рынок ценных бумаг(РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники                        | 12                    | 2                                                                        | 2                       | 8                                          |
| 4.       | Тема 4. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки                       | 12                    | 2                                                                        | 2                       | 8                                          |
| 5.       | Тема 5. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)                           | 13                    | 2                                                                        | 2                       | 9                                          |
| 6.       | Тема 6. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования                                | 13                    | 2                                                                        | 2                       | 9                                          |
| 7.       | Тема 7. Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда                          | 17                    | 4                                                                        | 4                       | 9                                          |
| 8.       | Тема 8. Государственное регулирование финансового рынка и                                          | 17                    | 4                                                                        | 4                       | 9                                          |

| №<br>п/п      | Раздел/тема<br>Дисциплины    | Общая<br>трудѐмкость | Виды учебных занятий, включая<br>самостоятельную работу обучающихся, час |                         |                                            |
|---------------|------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|
|               |                              |                      | Контактная работа                                                        |                         | Самостоятель-<br>ная работа<br>обучающихся |
|               |                              | Всего                | лекции                                                                   | практические<br>занятия |                                            |
|               | финансовой<br>инфраструктуры |                      |                                                                          |                         |                                            |
| <b>ВСЕГО:</b> |                              | <b>108</b>           | <b>20</b>                                                                | <b>20</b>               | <b>68</b>                                  |

#### **4.2. Содержание разделов дисциплины**

##### **Тема 1. Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи**

Подходы к понятию финансовой системы: функциональный и институциональный. Функциональный подход как система рыночных отношений, обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение денежных потоков между экономическими субъектами. Институциональный подход. Актуальное понятие финансовой инфраструктуры как квазистабильной упорядоченной совокупности специализированных институтов, с участием которых опосредуются экономические отношения субъектов хозяйствования и регуляторов по аккумуляции, посредничеству, регулированию и инвестированию финансовых ресурсов, направляемых на удовлетворение потребностей рыночного хозяйства, обеспечению финансовой безопасности и международной конкурентоспособности страны в условиях глобализации. Ведущие функции финансовой инфраструктуры: регулятивно-посредническая, управления, сервисная, финансовой безопасности, профессионально-информационная. Система показателей финансовой инфраструктуры.

##### **Тема 2. Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы**

Финансовый рынок как совокупность экономических отношений между участниками сделок по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг. Основные функции финансового рынка. Классификация финансовых рынков. Участники финансового рынка и их функции. Инвестиционные институты: инвестиционные фонды, финансовые брокеры, инвестиционные дилеры (андеррайтеры), трастовые компании (доверительные управляющие), инвестиционные консультанты, инвестиционные компании, финансовые компании. Некоммерческие финансовые институты: негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы, саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг, общества взаимного страхования. Основные финансовые инструменты и их характеристики. Принципы функционирования финансового рынка. Теория эффективного финансового рынка.

##### **Тема 3. Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники**

Обращение ценных бумаг. Функции РЦБ: коммерческая, ценовая, информационная, регулирующая. Участники РЦБ: эмитеты, инвесторы, фондовые посредники. Инфраструктура РЦБ: организаторы торговли (банки и торговые системы), система расчетов и учет прав на ценные бумаги (регистраторы, депозитарии, клиринговые системы), информационно-аналитические системы поддержки инвестиций (информационные, рейтинговые и консалтинговые агентства; аналитическо-исследовательские и экспертные центры). Виды ценных бумаг и их характеристики. Акции, облигации, векселя, банковские сертификаты, варрант, складское свидетельство,

коносамент, депозитарные расписки, кредитные ноты, инвестиционные паи, опцион, фьючерс, форвардный контракт, чек, закладная, облигации с ипотечным покрытием.

#### **Тема 4. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки**

Классификация ценных бумаг. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг. Открытое (публичное) размещение ценных бумаг (IPO) и (SPO). Проспект эмиссии. Проверка финансового состояния и перспектив эмитента (duediligence). Вторичный рынок ценных бумаг и его юридические формы: купля-продажа, мена (обмен, конвертация), дарение, наследование. Биржевой РЦБ как система экономических отношений профессиональных участников, объединенных в одном месте, в одно время и торгующих по единым правилам (биржа). Внебиржевой (неорганизованный) РЦБ как средство экономических отношений между участниками рынка, осуществляемого в отсутствие единого места и организатора процесса торгов. Рынок государственных ценных бумаг. Рынок корпоративных ценных бумаг. Вексельный рынок. Рынок ипотечных ценных бумаг. Стихийный (неорганизованный) рынок. Простые аукционы. Двойные аукционы. Дилерский рынок. Основные характеристики вторичного РЦБ: глубина, ширина, сопротивляемость.

#### **Тема 5. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)**

Валютный рынок как сфера экономических отношений, проявляющихся при осуществлении операций по купле-продаже валюты и ценных бумаг, номинированных в валюте, операций по инвестированию валютного капитала. Золотовалютные резервы Российской Федерации: назначение, формирование, управление. Структура валютного рынка. Биржевой и внебиржевой валютные рынки. Валютные и рублевые интервенции. Влияние инфляции на валютный курс. Влияние процентной политики на валютный курс. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней как сфера экономических отношений между участниками сделок с драгоценными металлами и ценными бумагами, котируемыми в золоте. Рынок драгоценных металлов: рынок золота; рынок платины; рынок металлов платиновой группы; РЦБ, котируемых в золоте; рынок монет из драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов: Гохран, Банк России, специальные уполномоченные банки, золотодобывающие предприятия, предприятия-заготовители и предприятия-переработчики, аффинажные заводы, промышленные потребители, инвесторы, ломбарды, сервисные организации.

#### **Тема 6. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования**

Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования. кредитный рынок как сфера экономических отношений между физическими и юридическими лицами, нуждающимися в денежных средствах, и физическими и юридическими лицами, которые могут предоставить их на определенных условиях. Кредитные отношения и их основные функции. Основные формы кредита. Кредитная система и ее состав. Кредитный рынок как объект инвестирования и его возможности. Банковская система.

#### **Тема 7. Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда**

Коммерческие банки: природа, классификация, банковские операции и услуги, активы и пассивы. Инвестиционные банки. Биржи. Основные черты биржевой торговли. Классификация. Финансовые биржи: универсальные и специализированные. Фондовые биржи и их организационно-правовая форма. Основные функции фондовой биржи. Требования, предъявляемые фондовыми биржами к эмитентам, участникам. Преимущества акций, котирующихся на бирже. Преимущества инвесторов. Валютные биржи: функции, операции. Биржи драгоценных металлов и драгоценных камней. Биржевые операции с драгоценными металлами. Хеджирование. Фьючерсные биржи. Основные признаки фьючерсной торговли. Фьючерсные и форвардные контракты. Ключевые элементы механизма биржевой фьючерсной торговли. Страховые компании как финансовые

посредники. Страховщики, страховые агенты и страховые брокеры. Страховые премии. Инвестиционная деятельность страховых компаний. Страховые резервы. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ): цели создания, требования, функции. Права, обязанности и взаимоотношения НПФ и их вкладчиков. Требования к структуре инвестиционного портфеля НПФ. Институциональная среда финансового рынка – инвестиционный климат. Инвестиционный климат: понятие, оценка, формирование, тенденции и проблемы.

#### **Тема 8. Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры**

Основы государственного регулирования экономики на различных уровнях. Государственное регулирование финансового рынка: нормативно-законодательные, экономические и организационные аспекты. Мегарегулятор: эволюция создания, целеполагание, проблемы и перспективы. Регулирование РЦБ: прямое и косвенное. Объекты регулирования (государственного и саморегулирования). Государственные органы, регулирующие РЦБ. Саморегулируемые организации: функции, права и обязанности. Государственное регулирование рынка банковских продуктов и услуг. Государственная денежно-кредитная политика и ее влияние на финансовый рынок. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на период 2018-2020 гг.

#### **4.3. Примерная тематика курсовых работ (проектов)**

Курсовая работа по дисциплине не предусмотрена

#### **5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

| № п/п | № раздела дисциплины, темы | Методические указания по выполнению самостоятельной работы                                                                   |
|-------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.    | Тема 1.                    | Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к текущему и промежуточному контролю |
| 2.    | Тема 2                     | Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к текущему и промежуточному контролю |
| 3.    | Тема 3                     | Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к текущему и промежуточному контролю |
| 4.    | Тема 4                     | Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к текущему и промежуточному контролю |
| 5.    | Тема 5                     | Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к текущему и промежуточному контролю |
| 6.    | Тема 6                     | Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к текущему и промежуточному контролю |
| 7.    | Тема 7                     | Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к текущему и промежуточному контролю |
| 8.    | Тема 8                     | Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к текущему и промежуточному контролю |

## **6. Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося**

Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине представлен в Приложении 1 к рабочей программе.

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

### **7.1. Основная литература**

1. Шуклина, М. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : программа магистерской подготовки : учебное пособие : [16+] / М. А. Шуклина. – Москва : Университет Синергия, 2020. – 199 с. : табл., схем. – (Университетская серия). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=695497>

2. Иванченко, И. С. Финансовые рынки и финансовый инжиниринг : учебное пособие : [16+] / И. С. Иванченко ; Ростовский государственный экономический университет (РИНХ). – Ростов-на-Дону : Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2019. – 112 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=614943>

### **7.2. Дополнительная литература**

1. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / Е. Г. Князева, Е. А. Разумовская, Н. Н. Мокеева [и др.] ; под общ. ред. О. В. Толмачевой ; Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2020. – 99 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=699287>

### **7.3. Программное обеспечение**

1. Microsoft Windows 10 Pro
2. Microsoft Office 2007

### **7.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

1. Компьютерные информационно-правовые системы «Консультант» <http://www.consultant.ru>, «Гарант» <http://www.garant.ru>.
2. Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>.
3. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <https://biblioclub.ru/index.php>
4. Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru>
5. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» <http://ecsocman.hse.ru>
6. Административно-управленческий портал <http://www.aup.ru/>
7. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» <https://cyberleninka.ru/>

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

1. Лекционная аудитория, аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.
2. Аудитория для проведения практических и семинарских занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.
3. Аудитория для самостоятельной работы студентов, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета.

## **9. Образовательные технологии**

Проведение лекционных, лабораторных и практических занятий, текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовые рынки» целесообразно

осуществлять с использованием следующих современных образовательных технологий:

1. На практических занятиях применять групповой разбор практических ситуаций, возникающих в ходе деятельности организаций различных организационно-правовых форм и форм собственности.
2. Проведение ряда лекционных занятий, содержащих таблицы и рисунки в качестве иллюстраций рассматриваемого материала, необходимо осуществлять с использованием слайдов, подготовленных в программе Microsoft Power Point.

## **10. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины**

### **10.1. Методические рекомендации преподавателю**

Данный раздел настоящей рабочей программы предназначен для начинающих преподавателей и специалистов-практиков, не имеющих опыта преподавательской работы.

Дисциплина «Финансовые рынки» обеспечивает формирование компетентности в тесной связи с важнейшими дисциплинами базовой части дисциплинарного блока.

В условиях конструирования образовательных систем на принципах компетентностного подхода произошло концептуальное изменение роли преподавателя, который наряду с традиционной ролью носителя знания выполняет функцию организатора научно-поисковой работы студента, консультанта в процедурах выбора, обработки и интерпретации информации, необходимой для практического действия и дальнейшего развития, что должно обязательно учитываться при проведении лекционных и практических занятий по дисциплине «Финансовые рынки».

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Финансовые рынки» осуществляется по последовательно-параллельной схеме на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках ОПОП и учебного плана по направлению 38.03.02 Менеджмент.

### **10.2. Методические указания обучающимся**

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ формирования организационной культурой, анализ современных отечественных и зарубежных подходов к управлению организационной культурой. Допускается конспектирование лекционного материала письменным и компьютерным способом.

Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовые рынки» является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине «Финансовые рынки» осуществляется в следующих формах:

- анализ и обсуждение практических ситуаций;
- решение задач;
- написание контрольных работ;
- тестирование.

Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала для адекватного понимания условий и способа решения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Изучение основной и дополнительной литературы проводится на регулярной основе в разрезе каждого раздела в соответствии с приведенными в настоящей рабочей программе рекомендациями для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовые рынки».

Рассмотрение практических ситуаций в разрезе разделов дисциплины «Финансовые рынки» является СРС в форме домашнего задания в случаях недостатка



аудиторного времени на практических занятиях для решения всех задач, запланированных преподавателем, проводящим практические занятия по дисциплине.

Текущая аттестация по дисциплине «Финансовые рынки» проводится в форме контрольной работы. Примерные задания для контрольных работ по дисциплине приведены в Приложении 1 настоящей рабочей программы.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые рынки» проводится в форме зачета. Примерные вопросы к зачету по дисциплине приведены в Приложении 1 настоящей рабочей программы.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**ПО ДИСЦИПЛИНЕ**  
**«ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ»**

**1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины. Формы контроля формирования компетенций**

| Код и наименование компетенций                                                                                                       | Индикаторы достижения компетенции                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Форма контроля                                                                                           | Этапы формирования (разделы дисциплины) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| ПК-1. Способен участвовать в проведении аудита компании, в анализе эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности | ПК-1.1. Понимает состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании<br>ПК-1.2. Понимает и применяет методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности<br>ПК-1.3. Использует результаты финансового и управленческого учета для анализа финансового состояния компании<br>ПК-1.4. Понимает и применяет принципы интегрированного планирования и бюджетирования | <b>Промежуточный контроль:</b> зачет<br><b>Текущий контроль:</b> опрос на практических занятиях; реферат | Темы 1-8                                |

|                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| <p>ПК-2 Способен участвовать в проведении и анализе ценообразования на различные финансовые инструменты, в управлении инвестиционным портфелем</p> | <p>ПК-2.1. Понимает состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании<br/> ПК-2.2. Понимает и применяет методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности<br/> ПК-2.3. Использует результаты финансового и управленческого учета для анализа финансового состояния компании<br/> ПК-2.4. Понимает и применяет принципы интегрированного планирования и бюджетирования</p> |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|

## 2. Показатели и критерии оценивания компетенций при изучении дисциплины, описание шкал оценивания

### 2.1 Критерии оценки ответа на зачете

(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3, ИПК-1.4, ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3, ИПК-2.4)

**«5» (отлично):** обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы.

Обучающийся:

на высоком уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

**«4» (хорошо):** обучающийся демонстрирует прочные теоретические знания,

владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем.

Обучающийся:

хорошо владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

**«3» (удовлетворительно):** обучающийся демонстрирует неглубокие теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает не достаточно свободное владение монологической речью, терминами, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем.

Обучающийся:

на удовлетворительном уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

**«2» (неудовлетворительно):** обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминами, проявляет отсутствие логичности и последовательности изложения, делает ошибки, которые не может исправить даже при коррекции преподавателем, отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

Обучающийся:

не владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков.

## **2.2 Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях (формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3, ИПК-1.4, ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3, ИПК-2.4)**

**«5» (отлично):** выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы, активно работал на практических занятиях.

Обучающийся:

на высоком уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

**«4» (хорошо):** выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все контрольные вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

Обучающийся:

хорошо владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

**«3» (удовлетворительно):** выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.

Обучающийся:

на удовлетворительном уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

**«2» (неудовлетворительно):** обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные практическими занятиями; студент ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

Обучающийся:

не владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

### 2.3. Критерии оценки реферата

**(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3, ИПК-1.4, ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3, ИПК-2.4)**

**«5» (отлично):** тема реферата актуальна и раскрыта полностью; реферат подготовлен в установленный срок; оформление, структура и стиль изложения реферата соответствуют предъявляемым требованиям к оформлению документа; реферат выполнен самостоятельно, присутствуют собственные обобщения, заключения и выводы; подготовлен доклад, излагаемый без использования опорного конспекта.

Обучающийся:

на высоком уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

**«4» (хорошо):** тема реферата актуальна, но раскрыта не полностью; реферат подготовлен в установленный срок; оформление, структура и стиль изложения реферата соответствуют предъявляемым требованиям к оформлению документа; реферат выполнен самостоятельно, присутствуют собственные обобщения, заключения и выводы; подготовлен доклад, излагаемый с использованием опорного конспекта.

хорошо владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

**«3» (удовлетворительно):** тема реферата актуальна, но раскрыта не полностью; реферат подготовлен с нарушением установленного срока представления; оформление, структура и стиль изложения реферата не в полной мере соответствуют предъявляемым требованиям к оформлению документа; в целом реферат выполнен самостоятельно, однако очевидно наличие заимствований без ссылок на источники; подготовлен доклад, излагаемый с использованием опорного конспекта.

Обучающийся:

на удовлетворительном уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

**«2» (неудовлетворительно):** тема реферата актуальна, но не раскрыта; реферат подготовлен с нарушением установленного срока представления; оформление, структура и стиль изложения реферата не соответствуют предъявляемым требованиям к оформлению документа; в реферате очевидно наличие значительных объемов заимствований без ссылок на источники; доклад не подготовлен.

Обучающийся:

не владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов .

### 2.4. Итоговое соответствие балльной шкалы оценок и уровней сформированности компетенций по дисциплине:

| Уровень сформированности компетенции | Оценка  | Пояснение                                                                                                                       |
|--------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Высокий                              | зачтено | теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены полностью; все предусмотренные программой обучения учебные |

|                      |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      |            | задания выполнены на высоком уровне;<br>компетенции сформированы                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Средний              | зачтено    | теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены полностью;<br>все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены с незначительными замечаниями;<br>компетенции в целом сформированы                                                                                                                                               |
| Удовлетворительный   | зачтено    | теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены частично, но пробелы не носят существенного характера;<br>большинство предусмотренных программой обучения учебных задач выполнено, но в них имеются ошибки;<br>компетенции сформированы частично                                                                                                 |
| Неудовлетворительный | не зачтено | теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине не освоены;<br>большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий либо не выполнено, либо содержит грубые ошибки;<br>дополнительная самостоятельная работа над материалом не приводит к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий;<br>компетенции не сформированы |

**3. Методические материалы (типовые контрольные задания), определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Контрольные задания, применяемые в рамках текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине, носят универсальный характер и предусматривают возможность комплексной оценки всего набора компетенций, предусмотренных образовательной программой по данной дисциплине.

**3.1. Текущий контроль (работа на практических занятиях)**

**(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3, ИПК-1.4, ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3, ИПК-2.4)**

| №<br>п/п | Наименование лабораторных работ                                                     | Трудо-<br>емкость<br>(час.) |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 1        | Тема 2. Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы          | 1                           |
| 2        | Тема 4. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки        | 1                           |
| 3        | Тема 5. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)            | 1                           |
| 4        | Тема 6. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования                 | 1                           |
| 5        | Тема 7. Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда           | 1                           |
| 6        | Тема 8. Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры | 1                           |
| ИТОГО    |                                                                                     | 6                           |

**Примеры практических заданий и ситуаций для практических занятий**

### **3.2. Текущий контроль (подготовка реферата)**

**(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3, ИПК-1.4, ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3, ИПК-2.4)**

#### **Примерные темы рефератов**

1. Финансовый рынок как совокупность всех финансовых ресурсов в их движении. Роль финансового рынка в экономике.
2. Денежный рынок (money market) и рынок капитала (capital market): единство и различия.
3. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.
4. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.
5. Основные посредники на финансовом рынке.
6. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.
7. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.
8. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.
9. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка. 10. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.
11. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.
12. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
13. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
14. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
15. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
16. Первичный рынок ценных бумаг.
17. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
18. Акции и облигации, их основные отличия.
19. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
20. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
21. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
22. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
23. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки.
24. Проблемы оценки качества облигаций.
25. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям.
26. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний.
27. Государственное регулирование эмиссии ценных бумаг.
28. Становление рынка ипотечных облигаций в России.
29. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ.
30. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
31. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
32. Вторичный рынок ценных бумаг.
33. Торговля ценными бумагами на вторичном рынке: особенности биржевых и внебиржевых операций.
34. Фондовая биржа, функции, задачи, методы организации купли-продажи ценных бумаг.
35. Механизмы установления рыночной цены на бирже.
36. Фондовые индексы рынка ценных бумаг. Основные российские фондовые индексы.
37. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
38. Методики измерения доходности и риска финансовых инвестиций.
39. Основные показатели инвестиционной привлекательности акций: EPS; P/E.

40. Применение ценовой модели рынка капитала (САРМ) для формирования портфеля ценных бумаг.
41. Формирование инвестиционного портфеля, концепция эффективности портфеля.
42. Базовые и специализированные инвестиционные стратегии, применяемые на рынке ценных бумаг.
43. Систематические и несистематические риски на рынке ценных бумаг.
44. Консервативные стратегии и агрессивные стратегии на рынке ценных бумаг.
45. Количественная и качественная характеристика российского рынка акций.
46. Динамика и текущие характеристики рынка корпоративных облигаций.
47. ФСФР: статус, интересы, функции.
48. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
49. Функции Минфина РФ на рынке ценных бумаг.
50. Операции ЦБ РФ на рынке ценных бумаг как инструмент проведения единой государственной денежно-кредитной политики.
51. Государственные органы федерального и регионального уровней, регулирующие основные сегменты финансового рынка в России.
52. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на финансовом рынке.
53. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права.
54. Концепция мегарегулятора. Международная практика создания мегарегуляторов на финансовом рынке.
55. Тактические цели (количественные ориентиры) денежно-кредитной политики Банка России.
56. Функции и инструменты ЦБ РФ в части регулирования предложения денег. Регулирование ЦБ РФ валютного рынка и валютного курса.
57. Возможности, инструменты и ограничения при проведении процентной политики Банка России.
58. Зарубежный и отечественный опыт операций центральных банков с ценными бумагами. Противоречивость финансовых и макрорегулятивных задач государства.
59. Основные биржевые площадки России.
60. Организация и технология биржевой торговли ценными бумагами.
61. Национальный рынок капитала в условиях финансовой глобализации. Основные проблемы развития фондового рынка России и пути их решения.
62. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.
63. Количественная и качественная характеристика состояния рынка производных финансовых инструментов в России в настоящее время.
64. Инструменты и технологии рынка FORTS.
65. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ.
66. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
67. Место институциональных инвесторов на современных финансовых рынках: международная и российская практика.
68. Банки на финансовом рынке, основные банковские операции.
69. Характеристика посреднических функций отечественного банковского сектора в международном сравнении.
70. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы, проблемы и тенденции развития.
71. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика.
72. Функции и организационная структура инвестиционного банка.
73. Виды конфликтов интересов в брокерско-дилерской компании и методы их



регулирования.

**3.3. Промежуточный контроль (вопросы к зачету)**  
**(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3, ИПК-1.4, ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3, ИПК-2.4)**

1. Понятие и сущность финансового рынка
2. Сравнительная характеристика видов ценных бумаг
3. Структура и классификация финансовых рынков
4. Участники страхового рынка и их функции
5. Факторы и тенденции формирования мирового финансового рынка
6. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг
7. Особенности регулирования финансовых рынков
8. Валютный рынок: его роль и его особенности
9. Инструменты финансового рынка
10. Рынок страхования: его роль и его особенности
11. Участники финансового рынка. Финансовые институты
12. Роль межбанковского рынка FOREX
13. Первичный и вторичный рынки финансовых инструментов
14. Кредитный рынок, его роль и особенности
15. Сравнительная характеристика межбанковского рынка и рынка капиталов
16. Форвардные и фьючерсные контракты
17. Товары (услуги) финансового рынка
18. Сравнительная характеристика государственного и негосударственного страхования
19. Понятие ценной бумаги в РФ. Права и обязанности субъектов рынка ценных бумаг
20. Факторинг и форфейтинг
21. Особенности рынка ценных бумаг
22. Основные понятия страхования: перестрахование, сострахование, взаимное страхование, страховой риск, страховая сумма и страховая стоимость и др.
23. Особенности рынка золота
24. Порядок выпуска и обращения еврооблигаций
25. Особенности денежного рынка
26. Объясните разницу и масштабы рынков «Спот» (или «Кэш») и рынков сделок на срок
27. Экономические законы, действующие на финансовом рынке
28. Межгосударственные институты, регулирующие валютные отношения
29. Важнейшие сегменты рынка ценных бумаг

30. Основные международные платежные средства
31. Особенности фондового рынка
32. Международный кредит и его формы
33. Характеристика финансовых посредников
34. Сравнительная характеристика различных видов международного кредита
35. Показатели, характеризующие финансовые рынки
36. Роль Интернет на рынке ценных бумаг
37. Основные инструменты денежного рынка
38. Мировые финансовые центры
39. Классификация и характеристика рисков на мировом финансовом рынке
40. Внебиржевой рынок ценных бумаг
41. Роль фондового рынка в развитии финансовых рынков
42. Механизмы установления и регулирования валютных курсов в различных странах
43. Институциональные инвесторы и их роль на финансовых рынках
44. Основные индикаторы фондового рынка