

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Борисова Виктория Валерьевна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 21.10.2025 11:50:17  
Уникальный программный ключ:  
8d665791f4048370b679b22cf26583a2f541522e

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

**УТВЕРЖДАЮ:**  
**Ректор**  
**ПОЧУ ВО «МУНИИ»**  
**В В. Борисова**  
**подпись**  
**24» апреля 2025 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 2025 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 с учетом неопределенности и рисков. | ИПК-1.1. Способен анализировать инвестиционные проекты, оценивать эффективность инвестиционных проектов.<br>ИПК-1.2. Способен проводить анализ проектов в условиях неопределенности и риска.<br>ИПК-1.3. Способен формировать финансовую отчетность по результатам оценки эффективности инвестиционных проекта. |

## 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> | <b>-</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 финансовой инфраструктуры                | 17                    | 4                                                                        | 4                       | 9                                          |
| <b>ВСЕГО:</b> |                                                                                                    | <b>108</b>            | <b>20</b>                                                                | <b>20</b>               | <b>68</b>                                  |
| <b>Зачет</b>  |                                                                                                    | -                     | -                                                                        | -                       | -                                          |
| <b>Итого:</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. Практические занятия / лабораторные занятия**

Занятие 1. Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи

Занятие 2. Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы

Занятие 3. Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники

Занятие 4. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки

Занятие 5. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)

Занятие 6. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования

Занятие 7. Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда

Занятие 8. Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры

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

#### **5.1. 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>

#### **5.2. 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>

2. Куликова, Е. И. Доверительное управление финансовыми активами: учебник: [16+] / Е. И. Куликова, Н. М. Ребельский; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва : Прометей, 2023. – 300 с.: ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=721416>

#### **5.3. Программное обеспечение**

1. Microsoft Windows 10 Pro
2. Microsoft Office 2007

#### **5.4. 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. Административно-управленческий портал <http://www.aup.ru/>
4. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» <http://ecsocman.hse.ru>
5. Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru>
6. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <https://biblioclub.ru/index.php>
7. Электронно-библиотечная система «Лань» <https://e.lanbook.com/>

## **6. 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.

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

### **7.1. Методические рекомендации преподавателю**

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

Дисциплина «Финансовые рынки» формирует у обучающихся компетенцию ПК-1. В условиях конструирования образовательных систем на принципах компетентностного подхода произошло концептуальное изменение роли преподавателя, который, наряду с традиционной ролью носителя знаний, выполняет функцию организатора научно-поисковой работы обучающегося, 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 на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана по направлению 38.03.02 Менеджмент.

Подробное содержание отдельных разделов дисциплины «Финансовые рынки» рассматривается в п.4.2 рабочей программы.

Методика определения итогового семестрового рейтинга обучающегося по дисциплине «Финансовые рынки» представлена в составе ФОС по дисциплине в п.8 настоящей рабочей программы.

Примерные варианты тестовых заданий для текущего контроля и перечень вопросов к зачету по дисциплине представлены в составе ФОС по дисциплине в п.8 настоящей рабочей программы.

Перечень основной и дополнительной литературы и нормативных документов, необходимых в ходе преподавания дисциплины «Финансовые рынки», приведен в п.5 настоящей рабочей программы. Преподавателю следует ориентировать обучающихся на использование при подготовке к промежуточной аттестации оригинальной версии нормативных документов, действующих в настоящее время.

## **7.2. Методические указания обучающимся**

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций. Форма текущего контроля – активная работа на практических занятиях, тестирование. Формой промежуточного контроля по данной дисциплине является зачет, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

### Методические указания по освоению дисциплины.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины.

Посещение лекционных занятий является обязательным.

Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом.

Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

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

- анализ правовой базы;
- опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;
- анализ и обсуждение практических ситуаций по темам.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным.

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

### Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы

Изучение основной и дополнительной литературы, а также нормативно-правовых документов по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждого раздела в соответствии с приведенными в п.7 рабочей программы рекомендациями для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовые рынки». Список основной и дополнительной литературы и обязательных к изучению нормативно-правовых документов по дисциплине приведен в п.5 настоящей рабочей программы. Следует отдавать предпочтение изучению нормативных документов по соответствующим разделам дисциплины по сравнению с их адаптированной интерпретацией в учебной литературе.

### Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые рынки» проходит в форме зачета. Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине «Финансовые рынки» и критерии оценки ответа обучающегося на зачете для целей оценки достижения заявленных индикаторов сформированности компетенции приведены в составе ФОС по дисциплине в п.8 настоящей рабочей программы.

Обучающийся допускается к промежуточной аттестации по дисциплине независимо от результатов текущего контроля.

## 8. Фонд оценочных средств по дисциплине

### 8.1. 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 с учетом неопределенности и рисков. | ИПК-1.1. Способен анализировать инвестиционные проекты, оценивать эффективность инвестиционных проектов.<br>ИПК-1.2. Способен проводить анализ проектов в условиях неопределенности и риска.<br>ИПК-1.3. Способен формировать финансовую отчетность по результатам оценки эффективности инвестиционных проектов. | <b>Промежуточный контроль:</b> зачет<br><b>Текущий контроль:</b> опрос на практических занятиях; реферат | Темы 1-8                                |

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

#### 8.2.1 Критерии оценки ответа на зачете (формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)

##### «зачтено»:

обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы.

обучающийся демонстрирует прочные теоретические знания, практические навыки, 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 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.

##### «не зачтено»

обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, отсутствие практических навыков, 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.

### **8.2.2 Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях (формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)**

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

**«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.

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

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

### **8.2.3. Критерии оценки реферата (формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)**

**«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.

**«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.

**«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.

**«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.

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

| <b>Уровень сформированности компетенции</b> | <b>Оценка</b> | <b>Пояснение</b>                                                                                                        |
|---------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Высокий                                     | Зачтено       | теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены полностью; все предусмотренные программой обучения |

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

### **8.3. Методические материалы ( типовые контрольные задания), определяющие результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения**

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

#### **8.3.1. Текущий контроль (работа на практических занятиях) (формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)**

##### **Примеры заданий для практических занятий**

1. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права.
2. Концепция мегарегулятора. Международная практика создания мегарегуляторов на финансовом рынке.
3. Тактические цели (количественные ориентиры) денежно-кредитной политики Банка России.
4. Функции и инструменты ЦБ РФ в части регулирования предложения денег. Регулирование ЦБ РФ валютного рынка и валютного курса.
5. Возможности, инструменты и ограничения при проведении процентной политики Банка России.
6. Зарубежный и отечественный опыт операций центральных банков с ценными бумагами. Противоречивость финансовых и макрорегулятивных задач государства.
7. Основные биржевые площадки России.
8. Организация и технология биржевой торговли ценными бумагами.
9. Национальный рынок капитала в условиях финансовой глобализации. Основные проблемы развития фондового рынка России и пути их решения.
10. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.

11. Количественная и качественная характеристика состояния рынка производных финансовых инструментов в России в настоящее время.
12. Инструменты и технологии рынка FORTS.
13. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ.
14. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
15. Место институциональных инвесторов на современных финансовых рынках: международная и российская практика.
16. Банки на финансовом рынке, основные банковские операции.
17. Характеристика посреднических функций отечественного банковского сектора в международном сравнении.
18. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы, проблемы и тенденции развития.
19. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика.
20. Функции и организационная структура инвестиционного банка.
21. Виды конфликтов интересов в брокерско-дилерской компании и методы их регулирования.

### **8.3.2. Текущий контроль (подготовка реферата) (формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)**

#### **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 (CAPM) 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.

**8.3.3. Промежуточный контроль (вопросы к зачету)**  
**(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)**

**Примерные вопросы к зачету**

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