

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный университет»

СОГЛАСОВАНО

УТВЕРЖДАЮ

Председатель методической
комиссии экономического
факультета

 И.Е. Шпагина
«24» февраля 2021 г.

Декан экономического
факультета

 И.А. Бондин
«24» февраля 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансы и кредит

Квалификация
«Бакалавр»

Форма обучения – очная, очно-заочная

Пенза – 2021

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки» разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 года № 954, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации приказом от 19 марта 2015 г. № 167н.

Составитель рабочей программы:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)



(подпись)

М.Ю. Федотова

Рецензент:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)



(подпись)

Чуворкина Т.Н.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» «24» февраля 2021 года, протокол № 6

Заведующий кафедрой:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)



(подпись)

О.А. Тагирова

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета

«24» февраля 2021 года, протокол № 5

Председатель методической комиссии
экономического факультета



И.Е. Шпагина

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу дисциплины «Финансовые рынки»
для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
направленность (профиль) программы Финансы и кредит

После перехода от командной экономики к рыночной, возникла потребность в создании полноценно функционирующего финансового рынка. В данный момент современный российский финансовый рынок все еще формируется. Сейчас перед финансовым рынком стоит очень много серьезных проблем, тормозящих его развитие.

Знания, навыки и компетенции, полученные студентами в процессе изучения данного курса, позволяют им с успехом реализовывать данные задачи в своей профессиональной деятельности.

Цель данной дисциплины – формирование у студентов целостного представления о функционировании финансовых рынков. Задачами дисциплины «Финансовые рынки» являются: выяснение экономической сущности финансовых рынков, их места в финансовой системе и влияния на экономические процессы; рассмотрение структуры финансовых рынков, видов его участников (эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также их операций с финансовыми инструментами; выяснение экономической сущности ценных бумаг и финансовых инструментов, а также особенностей конкретных видов ценных бумаг и финансовых инструментов, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов; формирование знаний о системе регулирования и саморегулирования финансовых рынков.

В рецензируемой рабочей программе представлены учебно-методические материалы, необходимые для организации учебного процесса по дисциплине «Международные валютно-кредитные отношения» для обучающихся экономического факультета по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) программы Финансы и кредит.

Рабочая программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 № 954, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации приказом от 19 марта 2015 г. № 167н (зарегистрирован в Минюсте России 9 апреля 2015 г. № 36805).

Программа содержит все структурные элементы, предусмотренные локальными нормативными актами ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса».

Таким образом, рецензируемая рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки», разработанная доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» М.Ю. Федотовой, удовлетворяет требованиям федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и локальным нормативным актам ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ и может быть использована в учебном процессе.

Рецензент:

К.Э.н., доцент кафедры «Управление, экономика и право»

Чуворкина Т.Н.

ВЫПИСКА

из протокола № 5 заседания методической комиссии
экономического факультета
от «24» февраля 2021 г.

Присутствовали члены методической комиссии:

Бондин И.А., Лаврина О.В., Позубенкова Э.И.,
Шпагина И.Е., Бондина Н.Н., Столярова О.А., Та-
гирова О.А.

Повестка дня:

Вопрос 1 Рассмотрение и утверждение рабочей программы и фонда оценочных средств по дисциплине «Финансовые рынки» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит, разработанных доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» Федотовой М.Ю.

Слушали: Тагирову О.А., которая представила рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовые рынки» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит на рассмотрение методической комиссии и отметила, что данная рабочая программа и ФОС разработаны в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 12 августа 2020 года № 954, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации приказом от 19 марта 2015 г. № 167н (зарегистрирован в Минюсте России 9 апреля 2015 г. № 36805), отвечают предъявляемым требованиям, рассмотрены на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» (протокол № 6 от 24 февраля 2021 г.) и могут быть использованы в учебном процессе экономического факультета.

Постановили: утвердить рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовые рынки» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит.

Председатель методической комиссии

экономического факультета



/И.Е. Шпагина/

Лист регистрации изменений и дополнений к рабочей программе
дисциплины «Финансовые рынки»

№ п/п	Раздел	Изменения и допол- нения	Дата, № прото- кола, виза зав. кафедрой	Дата, № прото- кола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
1	9 Учебно- методическое и информаци- онное обеспе- чение дисци- плины	Новая редакция списка дополнитель- ной литературы (таблица 9.1.2) Новая редакция таб- лицы 9.2.2 «Пере- чень информацион- ных технологий (пе- речень современных профессиональных баз данных и инфор- мационных справоч- ных систем), исполь- зуемых при осу- ществлении образо- вательного процесса по дисциплине» с учетом изменений состава электронных СПС	31.08.2022 Протокол № 12 <i>Лям</i>	31.08.2022 Протокол № 10 <i>И.В. Митя</i>	01.09.2022
2	10 Матери- ально- техническая база, необхо- димая для осуществле- ния образова- тельного про- цесса по дис- циплине	Новая редакция таб- лицы 10.1 «Матери- ально-техническое обеспечение по дис- циплине» в части со- става лицензионного программного обес- печения и рекви- зитов подтверждаю- щих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
3	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка дополнительной литературы (таблица 9.1.2) Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине» с учетом изменений состава электронных СПС	30.08.2023 Протокол № 12 <i>Иванов</i>	30.08.2023 Протокол № 9 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2023
4	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение по дисциплине» в части состава лицензионного программного обеспечения и рекевизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
5	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка дополнительной литературы (таблица 9.1.2) Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине» с учетом изменений состава электронных СПС	28.08.2024 Протокол № 12 <i>Старик</i>	28.08.2024 Протокол № 8 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2024
6	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение по дисциплине» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/ п	Раздел	Изменения и до- полнения	Дата, № прото- кола, виза зав. кафедрой	Дата, № про- токола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
7	9 Учебно- методиче- ское и ин- формацион- ное обеспе- чение дис- циплины	Новая редакция списка дополни- тельной литерату- ры (таблица 9.1.2)	23.06.2025 Протокол № 11 <i>Старик</i>	29.08.2025 Протокол № 6 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2025
8	10 Матери- ально- техническая база, необ- ходимая для осуществле- ния образо- вательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Ма- териально- техническое обес- печение по дисци- плине» в части со- става лицензион- ного программно- го обеспечения и реквизитов под- тверждающих до- кументов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
9	4 Объем и структура дисциплины	Изменение распределения общей трудоемкости дисциплины по формам и видам учебной работы (таблица 4.1)	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина</i>	01.09.2026
10	5 Содержание дисциплины	Новая редакция таблиц 5.2.1 «Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)», 5.3.1 «Наименование тем практических занятий, их объем в часах и содержание (очная форма обучения)», 5.4.1 «Распределение трудоемкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина</i>	01.09.2026
11	6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	Новая редакция таблицы 6.1 «Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина</i>	01.09.2026
12	8 Оценочные материалы по дисциплине	Новая редакция раздела Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, в т.ч. в форме заданий тестового типа	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина</i>	01.09.2026

13	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.1.2 «Дополнительная литература по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. В. Мина</i>	01.09.2026
14	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. В. Мина</i>	01.09.2026
15	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. В. Мина</i>	01.09.2026

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины – формирование у студентов целостного представления о функционировании финансовых рынков.

Задачи дисциплины:

выяснение экономической сущности финансовых рынков, их места в финансовой системе и влияния на экономические процессы;

рассмотрение структуры финансовых рынков, видов его участников (эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также их операций с финансовыми инструментами;

выяснение экономической сущности ценных бумаг и финансовых инструментов, а также особенностей конкретных видов ценных бумаг и финансовых инструментов, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;

формирование знаний о системе регулирования и саморегулирования финансовых рынков.

2 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина направлена на формирование профессиональных компетенций, самостоятельно определённых Университетом (ПК):

способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках (рынке банковских услуг, рынке ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынках), финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии финансовых решений (ПК-1).

Индикаторы и дескрипторы части соответствующей компетенции, формируемой в процессе изучения дисциплины «Финансовые рынки», оцениваются при помощи оценочных средств, приведенных в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине «Финансовые рынки», индикаторы достижения компетенции ПК-1, перечень оценочных средств

№ пп	Код индикатора до- стижения компетен- ции	Наименование индикато- ра достижения компетен- ции	Код планируемо- го результата обучения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочных средств
1	2	3	4	5	6
1	ИД-1 _{ПК-1}	Участвует в мониторинге рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, то- варно-сырьевых рынков	З4 (ИД-1 _{ПК-1})	Знать: конъюнктуру и механизм функциони- рования финансовых рынков	дискуссия, тестирование, задачи, творче- ские задания, зачет
			У4 (ИД-1 _{ПК-1})	Уметь: получать, интерпретировать и доку- ментировать результаты исследований	
			В4 (ИД-1 _{ПК-1})	Владеть: навыками проведения исследования финансового рынка, финансовых услуг и продуктов	

В результате изучения дисциплины «Финансовые рынки» обучающийся должен получить знания и навыки для успешного освоения следующих трудовых функций и выполнения следующих трудовых действий:

Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. № 167н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 9 апреля 2015 г., регистрационный № 36805)

Обобщенная трудовая функция – «Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг» (Код А).

Трудовая функция – «Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков» (Код А/ 01.6).

Трудовые действия:

проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации);

сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг;

сбор данных и ведение базы по клиентам в программном комплексе;

оценка качества, достаточности и надежности информации по контрагентам;

составление подробных паспортов финансовых продуктов;

составление аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами;

организация сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований;

мониторинг информационных источников финансовой информации;

анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков;

организация и поддержание постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, аналитиками инвестиционных организаций, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами.

3 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина «Финансовые рынки» включена в Блок Б1 «Дисциплины (модули)», часть, формируемая участниками образовательных отношений, дисциплины по выбору (Б1.В.ДВ.03.01).

Изучение учебной дисциплины «Финансовые рынки» базируется на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения следующих дисциплин: макроэкономика, финансы, международные валютно-кредитные отношения,

деньги, кредит, банки, банковское дело, информационные технологии в экономике, финансы организаций, финансовый менеджмент, организация и финансирование инвестиций.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Финансовые рынки» будут использованы студентами при изучении последующих учебных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

4 ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость изучения дисциплины «Финансовые рынки» составляет 3 зачётных единиц или 108 ч (таблица 4.1).

Таблица 4.1 – Распределение общей трудоемкости дисциплины «Финансовые рынки» по формам и видам учебной работы

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебному плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обучения (7 семестр)	очно-заочная форма обучения (8 семестр)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	55,1/1,53	29,2/0,81
1.1	Лекции	Лек	18/0,5	10/0,27
1.2	Семинары и практические занятия	Пр	36/1	18/0,5
1.3	Лабораторные работы	Лаб	-	
1.4	Текущие консультации, руководство и консультации курсовых работ (курсовых проектов)	КТ	0,9/0,02	1/0,03
1.5	Сдача зачета (зачёта с оценкой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,01	0,2/0,01
1.7	Предэкзаменационные консультации по дисциплине	КПЭ	-	-
1.8	Сдача экзамена	КЭ	-	-
2	Общий объем самостоятельной работы		52,9/1,47	78,8/2,19
2.1	Самостоятельная работа	СР	52,9/1,47	78,8/2,19
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль	-	-
	Всего	По плану	108/3	108/3

Форма промежуточной аттестации:

по очной форме обучения: зачет, 7 семестр.

по очно-заочной форме обучения: зачет, 8 семестр.

Таблица 4.1 – Распределение общей трудоемкости дисциплины «Финансовые рынки» по формам и видам учебной работы (с года начала подготовки 2026 г.)

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебному плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обучения (7 семестр)	очно-заочная форма обучения (8 семестр)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	65,8/1,83	29,2/0,81
1.1	Лекции	Лек	32/0,89	10/0,27
1.2	Семинары и практические занятия	Пр	32/0,89	18/0,5
1.3	Лабораторные работы	Лаб	-	
1.4	Текущие консультации, руководство и консультации курсовых работ (курсовых проектов)	КТ	1,6/0,04	1/0,03
1.5	Сдача зачета (зачёта с оценкой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,01	0,2/0,01
1.7	Предэкзаменационные консультации по дисциплине	КПЭ	-	-
1.8	Сдача экзамена	КЭ	-	-
2	Общий объем самостоятельной работы		42,2/1,17	78,8/2,19
2.1	Самостоятельная работа	СР	42,2/1,17	78,8/2,19
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль	-	-
	Всего	По плану	108/3	108/3

Форма промежуточной аттестации:

по очной форме обучения: зачет, 7 семестр.

по очно-заочной форме обучения: зачет, 8 семестр.

5 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Наименование разделов дисциплины и их содержание

Таблица 5.1 – Наименование разделов дисциплины «Финансовые рынки» и их содержание

№ раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Код планируемого результата обучения
1	2	3	4
1	Основы функционирования финансовых рынков	Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	34 (ИД-1 _{ПК-1}) У4 (ИД-1 _{ПК-1}) В4 (ИД-1 _{ПК-1})
2	Эмитенты и инвесторы на финансовых рынках	Эмитенты и эмиссия ценных бумаг Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды	34 (ИД-1 _{ПК-1}) У4 (ИД-1 _{ПК-1}) В4 (ИД-1 _{ПК-1})
3	Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка	Фондовая биржа Внебиржевые фондовые рынки	34 (ИД-1 _{ПК-1}) У4 (ИД-1 _{ПК-1}) В4 (ИД-1 _{ПК-1})
4	Регулирование финансового рынка	Регулирование финансового рынка	34 (ИД-1 _{ПК-1}) У4 (ИД-1 _{ПК-1}) В4 (ИД-1 _{ПК-1})

5.2 Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов и формы обучения

Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	1	Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность финансового рынка 2. Виды финансовых рынков. 3. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски 4. Классификация ценных бумаг 5. Понятие и функции рынка ценных бумаг 6. Виды рынков ценных бумаг 	2
2	1	Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов	<ol style="list-style-type: none"> 1. Акции и их фундаментальные свойства. Виды акций. 2. Общая характеристика облигаций. Облигации предприятия. 3. Долговые обязательства государства. Муниципальные ценные бумаги. 4. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. 5. Векселя и чеки. 6. Складские свидетельства. Конносаменты. 7. Прочие ценные бумаги. 8. Производные финансовые инструменты. 	4
3	1	Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовые брокеры и дилеры 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг 	2
4	2	Эмитенты и эмиссия ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитенты и их классификация 2. Понятие эмиссии ценных бумаг, их виды 3. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске 	2
5	2	Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные	<ol style="list-style-type: none"> 1. Инвесторы и их классификация 2. Население как инвестор 	2

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
		фонды	3. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды	
6	3	Фондовая биржа	1. Понятие, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи 2. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи 3. Листинг 4. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах, взаимоотношения участников в ходе биржевых торгов 5. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях	2
7	3	Внебиржевые фондовые рынки	1. Внебиржевые рынки: понятие, классификация и организационные основы 2. Внебиржевые торговые системы 3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки 4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках	2
8	4	Регулирование финансового рынка	1. Основы регулятивной инфраструктуры финансового рынка 2. Государственное регулирование финансового рынка 3. Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка	2
Итого				18

*Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	1	Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность финансового рынка 2. Виды финансовых рынков. 3. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски 4. Классификация ценных бумаг 5. Понятие и функции рынка ценных бумаг 6. Виды рынков ценных бумаг 	4
2	1	Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов	<ol style="list-style-type: none"> 1. Акции и их фундаментальные свойства. Виды акций. 2. Общая характеристика облигаций. Облигации предприятия. 3. Долговые обязательства государства. Муниципальные ценные бумаги. 4. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. 5. Векселя и чеки. 6. Складские свидетельства. Коносаменты. 7. Прочие ценные бумаги. 8. Производные финансовые инструменты. 	4
3	1	Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовые брокеры и дилеры 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг 	4
4	2	Эмитенты и эмиссия ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитенты и их классификация 2. Понятие эмиссии ценных бумаг, их виды 3. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске 	4
5	2	Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды	<ol style="list-style-type: none"> 1. Инвесторы и их классификация 2. Население как инвестор 3. Институциональные инвесто- 	4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
			ры. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды	
6	3	Фондовая биржа	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи 2. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи 3. Листинг 4. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах, взаимоотношения участников в ходе биржевых торгов 5. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях 	4
7	3	Внебиржевые фондовые рынки	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внебиржевые рынки: понятие, классификация и организационные основы 2. Внебиржевые торговые системы 3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки 4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках 	4
8	4	Регулирование финансового рынка	<ol style="list-style-type: none"> 1. Основы регулятивной инфраструктуры финансового рынка 2. Государственное регулирование финансового рынка 3. Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка 	4
Итого				32

Таблица 5.2.2 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	1	Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность финансового рынка 2. Виды финансовых рынков. 3. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски 4. Классификация ценных бумаг 5. Понятие и функции рынка ценных бумаг 6. Виды рынков ценных бумаг 	1
2	1	Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов	<ol style="list-style-type: none"> 1. Акции и их фундаментальные свойства. Виды акций. 2. Общая характеристика облигаций. Облигации предприятия. 3. Долговые обязательства государства. Муниципальные ценные бумаги. 4. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. 5. Векселя и чеки. 6. Складские свидетельства. Коносаменты. 7. Прочие ценные бумаги. 8. Производные финансовые инструменты. 	2
3	1	Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовые брокеры и дилеры 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг 	1
4	2	Эмитенты и эмиссия ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитенты и их классификация 2. Понятие эмиссии ценных бумаг, их виды 3. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске 	1
5	2	Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды	<ol style="list-style-type: none"> 1. Инвесторы и их классификация 2. Население как инвестор 3. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды 	1

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
6	3	Фондовая биржа	1. Понятие, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи 2. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи 3. Листинг 4. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах, взаимоотношения участников в ходе биржевых торгов 5. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях	2
7	3	Внебиржевые фондовые рынки	1. Внебиржевые рынки: понятие, классификация и организационные основы 2. Внебиржевые торговые системы 3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки 4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках	1
8	4	Регулирование финансового рынка	1. Основы регулятивной инфраструктуры финансового рынка 2. Государственное регулирование финансового рынка 3. Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка	1
Итого				10

5.3 Наименование тем практических занятий, их объем в часах и содержание

Таблица 5.3.1 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
1	1	<p>Тема: Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовый рынок как механизм, обеспечивающий перелив капитала и трансформацию сбережений в инвестиции. 2. Структура финансового рынка, его сегменты. 3. Понятие ценной бумаги и ее свойства. 4. Классификация ценных бумаг. 5. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро- и микроэкономике. 6. Виды рынков ценных бумаг. <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Групповая дискуссия «Сущность и функции финансового рынка»</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
2	1	<p>Тема: Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Акции, их свойства и виды. 2. Общая характеристика облигаций. Корпоративные облигации. 3. Государственные и муниципальные ценные бумаги. 4. Банковские сертификаты, векселя и чеки. 5. Складские свидетельства, коносаменты и прочие ценные бумаги. 6. Производные финансовые инструменты. <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Групповая дискуссия об отдельных видах ценных бумаг</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
3	1	<p>Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовые брокеры и дилеры 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Решение задач по расчету рыночной цены акции на основе дивиденда</p>	6

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
		IV. Тестовый контроль	
4	2	<p>Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитенты: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг 2. Понятие эмиссии ценных бумаг: классификация эмиссий (в т.ч. с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг), особенности выпуска ценных бумаг отдельными категориями эмитентов 3. Основы конструирования ценных бумаг 4. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске 5. Андеррайтинг ценных бумаг <p>II. Групповая дискуссия об эмиссионной деятельности</p> <p>III. Решение задач по расчету доходности облигации к погашению</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
5	2	<p>Тема: Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Инвесторы: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, обуславливающие инвестирование средств, основы решений по инвестированию 2. Население как инвестор 3. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Решение задач по расчету доходности за период владения ценной бумагой</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
6	3	<p>Тема: Фондовая биржа</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие, функции и организация деятельности фондовой биржи 2. Члены фондовой биржи и требования, предъявляемые к ним 3. Понятие листинга. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах 4. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Тестовый контроль</p> <p>IV. Решение задач по расчету массы и ставки дивиденда</p> <p>V. Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»</p>	6
7	3	Тема: Внебиржевые фондовые рынки	4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
		I. Семинар 1. Понятие, классификация и организационные основы внебиржевых рынков 2. Коммерческие основы деятельности внебиржевых торговых систем 3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки 4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках II. Заслушивание рефератов III. Тестовый контроль IV. Решение задач по расчету стоимости пая на основе стоимости чистых активов и капитализации компании	
8	4	Тема: Регулирование финансового рынка I. Семинар 1. Регулятивная инфраструктура финансового рынка 2. Государственное регулирование финансового рынка 3. Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка II. Групповая дискуссия «Роль государства в регулировании финансового рынка» III. Тестовый контроль IV. Решение задач по расчету дохода на акцию и коэффициента P/E	4
Итого			36

*Таблица 5.3.1 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
1	1	<p>Тема: Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовый рынок как механизм, обеспечивающий перелив капитала и трансформацию сбережений в инвестиции. 2. Структура финансового рынка, его сегменты. 3. Понятие ценной бумаги и ее свойства. 4. Классификация ценных бумаг. 5. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро- и микроэкономике. 6. Виды рынков ценных бумаг. <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Групповая дискуссия «Сущность и функции финансового рынка»</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
2	1	<p>Тема: Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Акции, их свойства и виды. 2. Общая характеристика облигаций. Корпоративные облигации. 3. Государственные и муниципальные ценные бумаги. 4. Банковские сертификаты, векселя и чеки. 5. Складские свидетельства, коносаменты и прочие ценные бумаги. 6. Производные финансовые инструменты. <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Групповая дискуссия об отдельных видах ценных бумаг</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
3	1	<p>Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовые брокеры и дилеры 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Решение задач по расчету рыночной цены акции на основе дивиденда</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	6
4	2	Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг	4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
		I. Семинар 1. Эмитенты: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг 2. Понятие эмиссии ценных бумаг: классификация эмиссий (в т.ч. с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг), особенности выпуска ценных бумаг отдельными категориями эмитентов 3. Основы конструирования ценных бумаг 4. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске 5. Андеррайтинг ценных бумаг II. Групповая дискуссия об эмиссионной деятельности III. Решение задач по расчету доходности облигации к погашению IV. Тестовый контроль	
5	2	Тема: Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды I. Семинар 1. Инвесторы: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, обуславливающие инвестирование средств, основы решений по инвестированию 2. Население как инвестор 3. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды II. Заслушивание рефератов III. Решение задач по расчету доходности за период владения ценной бумагой IV. Тестовый контроль	2
6	3	Тема: Фондовая биржа I. Семинар 1. Понятие, функции и организация деятельности фондовой биржи 2. Члены фондовой биржи и требования, предъявляемые к ним 3. Понятие листинга. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах 4. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях II. Заслушивание рефератов III. Тестовый контроль IV. Решение задач по расчету массы и ставки дивиденда V. Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»	6
7	3	Тема: Внебиржевые фондовые рынки I. Семинар 1. Понятие, классификация и организационные основы	2

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
		<p>внебиржевых рынков</p> <p>2. Коммерческие основы деятельности внебиржевых торговых систем</p> <p>3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки</p> <p>4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках</p> <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Тестовый контроль</p> <p>IV. Решение задач по расчету стоимости пая на основе стоимости чистых активов и капитализации компании</p>	
8	4	<p>Тема: Регулирование финансового рынка</p> <p>I. Семинар</p> <p>1. Регулятивная инфраструктура финансового рынка</p> <p>2. Государственное регулирование финансового рынка</p> <p>3. Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка</p> <p>II. Групповая дискуссия «Роль государства в регулировании финансового рынка»</p> <p>III. Тестовый контроль</p> <p>IV. Решение задач по расчету дохода на акцию и коэффициента P/E</p>	4
Итого			32

Таблица 5.3.2– Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
1	1	Тема: Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации I. Тестовый контроль II. Групповая дискуссия «Сущность и функции финансового рынка»	2
2	1	Тема: Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов I. Тестовый контроль II. Групповая дискуссия об отдельных видах ценных бумаг	2
3	1	Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг I. Тестовый контроль II. Решение задач по расчету рыночной цены акции на основе дивиденда	2
4	2	Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг I. Тестовый контроль II. Групповая дискуссия об эмиссионной деятельности III. Решение задач по расчету доходности облигации к погашению	2
5	2	Тема: Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды I. Тестовый контроль II. Решение задач по расчету доходности за период владения ценной бумагой	2
6	3	Тема: Фондовая биржа I. Тестовый контроль II. Решение задач по расчету массы и ставки дивиденда III. Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»	4
7	3	Тема: Внебиржевые фондовые рынки I. Тестовый контроль II. Решение задач по расчету стоимости пая на основе стоимости чистых активов и капитализации компании	2
8	4	Тема: Регулирование финансового рынка I. Групповая дискуссия «Роль государства в регулировании финансового рынка» II. Решение задач по расчету дохода на акцию и коэффициента P/E	2
Итого			18

Таблица 5.3.3 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (реализуются в форме практической подготовки)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, содержание занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету рыночной цены акции на основе дивиденда	1
2	2	Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету доходности облигации к погашению	1
3	2	Тема: Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету доходности за период владения ценной бумагой	2
4	3	Тема: Фондовая биржа. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету массы и ставки дивиденда	1
5	3	Тема: Внебиржевые фондовые рынки. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету стоимости пая на основе стоимости чистых активов и капитализации компании	1
6	4	Тема: Регулирование финансового рынка. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету дохода на акцию и коэффициента P/E	1
		Итого	7

5.4 Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ

Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.1)</i>	20
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	16,9
2.1	Групповая дискуссия по теме «Сущность и функции финансового рынка»	3
2.2	Групповая дискуссия по теме «Об отдельных видах ценных бумаг»	3
2.3	Групповая дискуссия по теме «Об эмиссионной деятельности»	3
2.4	Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»	4,9
2.5	Групповая дискуссия по теме «Роль государства в регулировании финансового рынка»	3
3	<i>Написание реферата</i>	10
4	<i>Подготовка к сдаче зачёта</i>	6
Итого		52,9

*Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.1)</i>	10
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	16,2
2.1	Групповая дискуссия по теме «Сущность и функции финансового рынка»	3
2.2	Групповая дискуссия по теме «Об отдельных видах ценных бумаг»	3
2.3	Групповая дискуссия по теме «Об эмиссионной деятельности»	3
2.4	Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»	4,2
2.5	Групповая дискуссия по теме «Роль государства в регулировании финансового рынка»	3
3	<i>Написание реферата</i>	10
4	<i>Подготовка к сдаче зачёта</i>	6
Итого		42,2

Таблица 5.4.2 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очно-заочная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.2)</i>	31
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	31,8
2.1	Групповая дискуссия по теме «Сущность и функции финансового рынка»	6
2.2	Групповая дискуссия по теме «Об отдельных видах ценных бумаг»	6
2.3	Групповая дискуссия по теме «Об эмиссионной деятельности»	6
2.4	Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»	7,8
2.5	Групповая дискуссия по теме «Роль государства в регулировании финансового рынка»	6
3	<i>Разбор ситуационных задач</i>	10
4	<i>Подготовка к сдаче зачёта</i>	6
Итого		78,8

6 ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ»

Таблица 6.1 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	1	<p>Тема: Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что является объективной материальной основой формирования финансового рынка? 2. Когда сформировался финансовый рынок как экономическое явление? Какие факторы этому способствовали? 3. Кто является поставщиком, а кто – потребителем капитала на финансовом рынке? 4. Как вы понимаете положение о том, что финансовый рынок является механизмом, обеспечивающим трансформацию сбережений в инвестиции? Что такое сбережения и что такое инвестиции? 5. Как соотносятся между собой финансовый рынок, валютный рынок, страховой рынок, рынок пенсионных продуктов, рынок драгоценных металлов? 6. Подробно раскройте функции финансового рынка. 7. Приведите основные качественные и количественные характеристики финансового рынка России. 8. Назовите и подробно охарактеризуйте основные тенденции развития финансовых рынков. <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дать определение и раскрыть экономическую сущность финансового рынка. 2. Охарактеризовать функции финансового рынка. 3. Рассмотреть сегменты финансового рынка. 	3	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>4. Рассмотрите основные мировые тенденции развития финансовых рынков.</p> <p>5. Охарактеризуйте выпуск ценных бумаг как дополнительный источник финансирования.</p> <p>6. Рассмотрите структуру источников финансирования организаций, роль эмиссии ценных бумаг.</p> <p>7. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в СМИ, сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца. Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
2	1	<p>Тема: Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Каковы особенности рынка акций, оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах. 2. Выявите особенности первичного размещения облигаций на рынках развитых и развивающихся странах, факторы, влияющие на процентную доходность облигаций. 3. Как вы считаете, нужны или нет государственные ценные бумаги в рыночной экономике? Обоснуйте свою точку зрения. 4. В чем особенности первичного размещения государственных облигаций в России? 5. В России в результате приватизации в 90-х годах 20 в. образовались несколько десятков тысяч акционерных обществ, однако на рынке ценных бумаг обращаются акции лишь незначительного их числа. Как Вы считаете, почему? Какие условия необходимы для эффективного развития рынка акций в России? 6. В дореволюционной России широко использовалась практика выпи- 	3	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>сывания векселей физическими лица- ми. В настоящее время, несмотря на такую возможность, физические лица практически не выписывают векселей. Как Вы считаете, почему? При каких условиях этот сегмент финансового рынка мог бы сформироваться? Какие проблемы такие векселя могли бы ре- шить? Какие проблемы могут возник- нуть в связи с появлением таких век- селей?</p> <p>Задания для самостоятельной рабо- ты:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотрите права, предоставляе- мые обыкновенными и привилегиро- ванными акциями. 2. Раскройте сущность и особенности купонной и дисконтной облигации. 3. Изучите разновидности облигаций в зависимости от способа обеспечения обязательств. 4. Охарактеризуйте виды государ- ственных ценных бумаг. 5. Раскройте сущность векселя и его отличия от облигации. 6. Рассмотрите, чем коносамент отли- чается от складского свидетельства и что между ними общего. 7. Назовите ценные бумаги, которые могут выпускать только банки. 8. Изучите, что такое инвестиционный пай и чем пай отличаются от акций. 9. Рассмотрите случаи, когда исполь- зуются залладные. <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
3	1	<p>Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Кто является профессиональными участниками на финансовом рынке? 2. Охарактеризуйте виды профессио- нальной деятельности на финансовых рынках. 3. Что такое котировка ценных бумаг? Кто имеет право котировать ценные бумаги? 4. Есть ли в России инвестиционные 	3	<p>1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>банки? Почему?</p> <p>5. Проанализируйте преимущества и недостатки интернет-торговли ценными бумагами?</p> <p>6. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не признаются профессиональными видами деятельности российским законодательством (сравните с международной практикой)?</p> <p>7. Каков порядок совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в российской практике?</p> <p>8. Как определяется минимальная величина собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг в случае совмещения нескольких видов деятельности?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Рассмотреть структуру участников рынка ценных бумаг, виды его участников и их взаимодействие.</p> <p>2. Дать понятие модели рынка ценных бумаг. Рассмотреть банковскую, небанковскую и смешанную модели рынка ценных бумаг.</p> <p>3. Дать определение профессиональной деятельности и профессионального участника рынка ценных бумаг.</p> <p>4. Рассмотреть виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, условия их лицензирования, совмещения, ограничения на деятельность.</p> <p>5. Рассмотреть виды профессиональных участников рынка ценных бумаг (финансовых посредников), специфику выполняемых операций, оборота средств, структуру доходов и расходов.</p> <p>6. Проанализировать деятельность брокерско-дилерской компании на рынке ценных бумаг (компания по ценным бумагам, инвестиционной компании), ее статус, операции, структуру оборота средств, доходов и расходов, стандартов деятельности.</p>		

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>7. Проанализировать деятельность инвестиционного и коммерческого банка на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями.</p> <p>8. Рассмотреть требования, предъявляемые к персоналу компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
4	2	<p>Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое эмиссия ценных бумаг? 2. Какие лица могут эмитировать ценные бумаги? 3. Для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг? 4. Какова процедура эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется? 5. Предприятие может привлечь дополнительные финансовые ресурсы путем выпуска акций, облигаций или путем получения кредита в банке. Какие плюсы и минусы можно выделить для каждого из этих способов финансирования? 6. Эмитент может либо самостоятельно размещать свои ценные бумаги, либо привлечь для этой цели профессионалов – андеррайтеров. Каковы плюсы и минусы каждого из способов размещения ценных бумаг? 7. Как Вы думаете, какие меры могут стимулировать выход российских предприятий на рынок ценных бумаг? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дайте понятие эмиссии ценных бумаг. 2. Назовите, какие лица могут эмитировать ценные бумаги. 3. Изучите, для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг. 4. Рассмотрите процедуру эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламен- 	2	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>тируется.</p> <p>5. Изучите, в каких случаях должен выпускаться проспект эмиссии ценных бумаг, и какая информация в нем должна содержаться.</p> <p>6. Раскройте сущность конструирования выпуска ценных бумаг.</p> <p>7. Охарактеризуйте различия в размещении ценных бумаг по открытой и закрытой подписке.</p> <p>8. Назовите обязательства, которые берет на себя андеррайтер при организации эмиссии и размещении ценных бумаг.</p> <p>9. Охарактеризуйте, что такое андеррайтинг на базе твердых обязательств и андеррайтинг на базе лучших усилий, каковы общие черты и различия между ними.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
5	2	<p>Тема: Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Что такое инвестиции в ценные бумаги и какие цели преследуют инвесторы?</p> <p>2. Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике?</p> <p>3. Что общего и в чем различия у институционального и корпоративного инвесторов?</p> <p>4. Какие факторы способствуют повышению инвестиционной привлекательности компании-эмитента?</p> <p>5. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?</p> <p>6. В чем состоят преимущества инвестирования в ценные бумаги через участие в инвестиционном фонде по сравнению с индивидуальными инвестициями?</p> <p>7. Каким образом определяется расчетная стоимость инвестиционного пая?</p> <p>8. Из каких этапов состоит управление инвестиционным портфелем?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p>	2	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>1. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в финансовой прессе (например, на соответствующей странице газеты «Коммерсантъ», на сайте TIKR.ru), сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца? Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля?</p> <p>2. Докажите, что диверсификация вложений ведет к снижению риска инвестиций в ценные бумаги. Какие еще методы снижения риска инвестиций вы знаете?</p> <p>3. Предположим, вы – аналитик инвестиционного фонда. Охарактеризуйте макроэкономическую ситуацию в текущий момент с позиций фундаментального анализа. Выберите отрасли, наиболее привлекательные для инвестирования и обоснуйте ваш выбор.</p> <p>4. Какие ценные бумаги относятся к ценным бумагам роста? В чем их принципиальное отличие от всех остальных ценных бумаг? Какое значение для экономики страны в целом играют инвестиции в ценные бумаги роста?</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
6	3	<p>Тема: Фондовая биржа</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Когда возникли первые биржи и откуда произошел сам термин «биржа»?</p> <p>2. Каковы причины появления фондовой биржи?</p> <p>3. Почему именно ценные бумаги становятся предметом биржевой торговли?</p> <p>4. Каковы критерии, используемые для сравнения фондовых бирж, и где находятся крупнейшие биржи мира?</p> <p>5. Назовите основные российские фондовые биржи.</p> <p>6. Что означает термин «листинг»?</p>	3	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		Задания для самостоятельной работы: 1. Рассмотрите, кто является членом фондовой биржи. 2. Изучите виды аукционных механизмов, существующие на фондовых биржах. 3. Рассмотрите, каким образом заявки инвесторов поступают на фондовую биржу? 4. Определите, что отражают биржевые индексы и как они рассчитываются? (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))		
7	3	Тема: Внебиржевые фондовые рынки Вопросы: 1. Перечислите функции внебиржевого рынка и его отличия от биржевого. 2. В чём особенности организации и механизма функционирования организованной внебиржевой торговли ценными бумагами? 3. Как можно оценить деятельность систем внебиржевой торговли? 4. Перечислите основные организационно-технические принципы работы организационных внебиржевых систем в России. 5. Каков порядок допуска ценных бумаг к обращению в организованных системах внебиржевой торговли? Задания для самостоятельной работы: 1. Дайте характеристику внебиржевого рынка акций в России. 2. Выявите проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в мире и в России. (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	2	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
8	4	Тема: Регулирование финансового рынка Вопросы: 1. Что такое регулятивная инфраструктура финансового рынка и каковы ее компоненты? 2. Перечислите органы государственной власти, осуществляющие регули-	2	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>рование финансового рынка в России.</p> <p>3. Каким образом Банк России регулирует финансовые рынки?</p> <p>4. Какова роль Министерства финансов РФ в регулировании финансовых рынков?</p> <p>5. Что такое саморегулируемые организации и каковы их функции на финансовом рынке?</p> <p>6. Назовите некоторые СРО на российском финансовом рынке.</p> <p>7. Кто может стать членом саморегулируемой организации?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Перечислите и охарактеризуйте функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики на финансовом рынке.</p> <p>2. Назовите инструменты социального регулирования применительно к финансовому рынку.</p> <p>3. Назовите основные документы, в которых закреплены принципы добросовестной профессиональной деятельности на финансовом рынке в России.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
9	1, 3, 4	<p>Подготовка к интерактивным занятиям (дискуссии по темам «Сущность и функции финансового рынка», «Об отдельных видах ценных бумаг», «Об эмиссионной деятельности», «Роль государства в регулировании финансового рынка» и деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»)</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	16,9	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
10	1, 2, 3, 4	<p>Написание реферата</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	10	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
11	1, 2, 3, 4	<p>Подготовка к сдаче зачёта</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	6	1, 2, 3
Итого			52,9	

*Таблица 6.1– Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	1	<p>Тема: Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что является объективной материальной основой формирования финансового рынка? 2. Когда сформировался финансовый рынок как экономическое явление? Какие факторы этому способствовали? 3. Кто является поставщиком, а кто – потребителем капитала на финансовом рынке? 4. Как вы понимаете положение о том, что финансовый рынок является механизмом, обеспечивающим трансформацию сбережений в инвестиции? Что такое сбережения и что такое инвестиции? 5. Как соотносятся между собой финансовый рынок, валютный рынок, страховой рынок, рынок пенсионных продуктов, рынок драгоценных металлов? 6. Подробно раскройте функции финансового рынка. 7. Приведите основные качественные и количественные характеристики финансового рынка России. 8. Назовите и подробно охарактеризуйте основные тенденции развития финансовых рынков. <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дать определение и раскрыть экономическую сущность финансового рынка. 2. Охарактеризовать функции финансового рынка. 3. Рассмотреть сегменты финансового рынка. 4. Рассмотрите основные мировые тенденции развития финансовых рынков. 	1	<p>1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>5. Охарактеризуйте выпуск ценных бумаг как дополнительный источник финансирования.</p> <p>6. Рассмотрите структуру источников финансирования организаций, роль эмиссии ценных бумаг.</p> <p>7. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в СМИ, сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца. Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля. (34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
2	1	<p>Тема: Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Каковы особенности рынка акций, оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах. 2. Выявите особенности первичного размещения облигаций на рынках развитых и развивающихся странах, факторы, влияющие на процентную доходность облигаций. 3. Как вы считаете, нужны или нет государственные ценные бумаги в рыночной экономике? Обоснуйте свою точку зрения. 4. В чем особенности первичного размещения государственных облигаций в России? 5. В России в результате приватизации в 90-х годах 20 в. образовались несколько десятков тысяч акционерных обществ, однако на рынке ценных бумаг обращаются акции лишь незначительного их числа. Как Вы считаете, почему? Какие условия необходимы для эффективного развития рынка акций в России? 6. В дореволюционной России широко использовалась практика выписывания векселей физическими лицами. В настоящее время, несмотря на такую возможность, физические лица 	2	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>практически не выписывают векселей. Как Вы считаете, почему? При каких условиях этот сегмент финансового рынка мог бы сформироваться? Какие проблемы такие векселя могли бы решить? Какие проблемы могут возникнуть в связи с появлением таких векселей?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотрите права, предоставляемые обыкновенными и привилегированными акциями. 2. Раскройте сущность и особенности купонной и дисконтной облигации. 3. Изучите разновидности облигаций в зависимости от способа обеспечения обязательств. 4. Охарактеризуйте виды государственных ценных бумаг. 5. Раскройте сущность векселя и его отличия от облигации. 6. Рассмотрите, чем коносамент отличается от складского свидетельства и что между ними общего. 7. Назовите ценные бумаги, которые могут выпускать только банки. 8. Изучите, что такое инвестиционный пай и чем паи отличаются от акций. 9. Рассмотрите случаи, когда используются залладные. <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
3	1	<p>Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Кто является профессиональными участниками на финансовом рынке? 2. Охарактеризуйте виды профессиональной деятельности на финансовых рынках. 3. Что такое котировка ценных бумаг? Кто имеет право котировать ценные бумаги? 4. Есть ли в России инвестиционные банки? Почему? 5. Проанализируйте преимущества и недостатки интернет-торговли ценны- 	1	<p>1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>ми бумагами?</p> <p>6. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не признаются профессиональными видами деятельности российским законодательством (сравните с международной практикой)?</p> <p>7. Каков порядок совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в российской практике?</p> <p>8. Как определяется минимальная величина собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг в случае совмещения нескольких видов деятельности?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Рассмотреть структуру участников рынка ценных бумаг, виды его участников и их взаимодействие.</p> <p>2. Дать понятие модели рынка ценных бумаг. Рассмотреть банковскую, небанковскую и смешанную модели рынка ценных бумаг.</p> <p>3. Дать определение профессиональной деятельности и профессионального участника рынка ценных бумаг.</p> <p>4. Рассмотреть виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, условия их лицензирования, совмещения, ограничения на деятельность.</p> <p>5. Рассмотреть виды профессиональных участников рынка ценных бумаг (финансовых посредников), специфику выполняемых операций, оборота средств, структуру доходов и расходов.</p> <p>6. Проанализировать деятельность брокерско-дилерской компании на рынке ценных бумаг (компания по ценным бумагам, инвестиционной компании), ее статус, операции, структуру оборота средств, доходов и расходов, стандартов деятельности.</p> <p>7. Проанализировать деятельность инвестиционного и коммерческого банка на рынке ценных бумаг: статус, опера-</p>		

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		ции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями. 8. Рассмотреть требования, предъявляемые к персоналу компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг. (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))		
4	2	<p>Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое эмиссия ценных бумаг? 2. Какие лица могут эмитировать ценные бумаги? 3. Для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг? 4. Какова процедура эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется? 5. Предприятие может привлечь дополнительные финансовые ресурсы путем выпуска акций, облигаций или путем получения кредита в банке. Какие плюсы и минусы можно выделить для каждого из этих способов финансирования? 6. Эмитент может либо самостоятельно размещать свои ценные бумаги, либо привлечь для этой цели профессионалов – андеррайтеров. Каковы плюсы и минусы каждого из способов размещения ценных бумаг? 7. Как Вы думаете, какие меры могут стимулировать выход российских предприятий на рынок ценных бумаг? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дайте понятие эмиссии ценных бумаг. 2. Назовите, какие лица могут эмитировать ценные бумаги. 3. Изучите, для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг. 4. Рассмотрите процедуру эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется. 5. Изучите, в каких случаях должен выпускаться проспект эмиссии цен- 	1	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>ных бумаг, и какая информация в нем должна содержаться.</p> <p>6. Раскройте сущность конструирования выпуска ценных бумаг.</p> <p>7. Охарактеризуйте различия в размещении ценных бумаг по открытой и закрытой подписке.</p> <p>8. Назовите обязательства, которые берет на себя андеррайтер при организации эмиссии и размещении ценных бумаг.</p> <p>9. Охарактеризуйте, что такое андеррайтинг на базе твердых обязательств и андеррайтинг на базе лучших усилий, каковы общие черты и различия между ними.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
5	2	<p>Тема: Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое инвестиции в ценные бумаги и какие цели преследуют инвесторы? 2. Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике? 3. Что общего и в чем различия у институционального и корпоративного инвесторов? 4. Какие факторы способствуют повышению инвестиционной привлекательности компании-эмитента? 5. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги? 6. В чем состоят преимущества инвестирования в ценные бумаги через участие в инвестиционном фонде по сравнению с индивидуальными инвестициями? 7. Каким образом определяется расчетная стоимость инвестиционного пая? 8. Из каких этапов состоит управление инвестиционным портфелем? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в финансовой прессе (например, на соответ- 	1	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>ствующей странице газеты «Коммерсантъ», на сайте TIKR.ru), сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца? Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля?</p> <p>2. Докажите, что диверсификация вложений ведет к снижению риска инвестиций в ценные бумаги. Какие еще методы снижения риска инвестиций вы знаете?</p> <p>3. Предположим, вы – аналитик инвестиционного фонда. Охарактеризуйте макроэкономическую ситуацию в текущий момент с позиций фундаментального анализа. Выберите отрасли, наиболее привлекательные для инвестирования и обоснуйте ваш выбор.</p> <p>4. Какие ценные бумаги относятся к ценным бумагам роста? В чем их принципиальное отличие от всех остальных ценных бумаг? Какое значение для экономики страны в целом играют инвестиции в ценные бумаги роста?</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
6	3	<p>Тема: Фондовая биржа</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Когда возникли первые биржи и откуда произошел сам термин «биржа»? 2. Каковы причины появления фондовой биржи? 3. Почему именно ценные бумаги становятся предметом биржевой торговли? 4. Каковы критерии, используемые для сравнения фондовых бирж, и где находятся крупнейшие биржи мира? 5. Назовите основные российские фондовые биржи. 6. Что означает термин «листинг»? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотрите, кто является членом 	2	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>фондовой биржи.</p> <p>2. Изучите виды аукционных меха- низмов, существующие на фондовых биржах.</p> <p>3. Рассмотрите, каким образом заявки инвесторов поступают на фондовую биржу?</p> <p>4. Определите, что отражают бирже- вые индексы и как они рассчитыва- ются?</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
7	3	<p>Тема: Внебиржевые фондовые рынки</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Перечислите функции внебиржево- го рынка и его отличия от биржевого.</p> <p>2. В чём особенности организации и механизма функционирования органи- зованной внебиржевой торговли цен- ными бумагами?</p> <p>3. Как можно оценить деятельность систем внебиржевой торговли?</p> <p>4. Перечислите основные организаци- онно-технические принципы работы организационных внебиржевых систем в России.</p> <p>5. Каков порядок допуска ценных бу- маг к обращению в организованных системах внебиржевой торговли?</p> <p>Задания для самостоятельной рабо- ты:</p> <p>1. Дайте характеристику внебиржево- го рынка акций в России.</p> <p>2. Выявите проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в мире и в России.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	1	1, 2, 3 Электронные ресурсы в се- ти Интернет
8	4	<p>Тема: Регулирование финансового рынка</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Что такое регулятивная инфраструк- тура финансового рынка и каковы ее компоненты?</p> <p>2. Перечислите органы государствен- ной власти, осуществляющие регули- рование финансового рынка в России.</p> <p>3. Каким образом Банк России регули- рует финансовые рынки?</p>	1	1, 2, 3 Электронные ресурсы в се- ти Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>4. Какова роль Министерства финан- сов РФ в регулировании финансовых рынков?</p> <p>5. Что такое саморегулируемые орга- низации и каковы их функции на фи- нансовом рынке?</p> <p>6. Назовите некоторые СРО на россий- ском финансовом рынке.</p> <p>7. Кто может стать членом саморегу- лируемой организации?</p> <p>Задания для самостоятельной рабо- ты:</p> <p>1. Перечислите и охарактеризуйте функции государственных органов и саморегулируемых организаций в кон- троле за соблюдением профессиональ- ной этики на финансовом рынке.</p> <p>2. Назовите инструменты социального регулирования применительно к фи- нансовому рынку.</p> <p>3. Назовите основные документы, в которых закреплены принципы добро- совестной профессиональной деятель- ности на финансовом рынке в России. (34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
9	1, 3, 4	<p>Подготовка к интерактивным заня- тиям (дискуссии по темам «Сущность и функции финансового рынка», «Об отдельных видах ценных бумаг», «Об эмиссионной деятельности», «Роль государства в регулировании финан- сового рынка» и деловая игра «Фондо- вая биржа и её экономический меха- низм») (34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	16,2	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
10	1, 2, 3, 4	<p>Написание реферата (34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	10	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
11	1, 2, 3, 4	<p>Подготовка к сдаче зачёта (34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	6	1, 2, 3
Итого			42,2	

Таблица 6.2– Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	1	<p>Тема: Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что является объективной материальной основой формирования финансового рынка? 2. Когда сформировался финансовый рынок как экономическое явление? Какие факторы этому способствовали? 3. Кто является поставщиком, а кто – потребителем капитала на финансовом рынке? 4. Как вы понимаете положение о том, что финансовый рынок является механизмом, обеспечивающим трансформацию сбережений в инвестиции? Что такое сбережения и что такое инвестиции? 5. Как соотносятся между собой финансовый рынок, валютный рынок, страховой рынок, рынок пенсионных продуктов, рынок драгоценных металлов? 6. Подробно раскройте функции финансового рынка. 7. Приведите основные качественные и количественные характеристики финансового рынка России. 8. Назовите и подробно охарактеризуйте основные тенденции развития финансовых рынков. <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дать определение и раскрыть экономическую сущность финансового рынка. 2. Охарактеризовать функции финансового рынка. 3. Рассмотреть сегменты финансового рынка. 4. Рассмотрите основные мировые тенденции развития финансовых рынков. 5. Охарактеризуйте выпуск ценных 	4	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>бумаг как дополнительный источник финансирования.</p> <p>6. Рассмотрите структуру источников финансирования организаций, роль эмиссии ценных бумаг.</p> <p>7. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в СМИ, сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца. Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
2	1	<p>Тема: Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> Каковы особенности рынка акций, оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах. Выявите особенности первичного размещения облигаций на рынках развитых и развивающихся странах, факторы, влияющие на процентную доходность облигаций. Как вы считаете, нужны или нет государственные ценные бумаги в рыночной экономике? Обоснуйте свою точку зрения. В чем особенности первичного размещения государственных облигаций в России? В России в результате приватизации в 90-х годах 20 в. образовались несколько десятков тысяч акционерных обществ, однако на рынке ценных бумаг обращаются акции лишь незначительного их числа. Как Вы считаете, почему? Какие условия необходимы для эффективного развития рынка акций в России? В дореволюционной России широко использовалась практика выписывания векселей физическими лицами. В настоящее время, несмотря на такую возможность, физические лица практически не выписывают векселей. 	4	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>Как Вы считаете, почему? При каких условиях этот сегмент финансового рынка мог бы сформироваться? Какие проблемы такие векселя могли бы решить? Какие проблемы могут возникнуть в связи с появлением таких векселей?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотрите права, предоставляемые обыкновенными и привилегированными акциями. 2. Раскройте сущность и особенности купонной и дисконтной облигации. 3. Изучите разновидности облигаций в зависимости от способа обеспечения обязательств. 4. Охарактеризуйте виды государственных ценных бумаг. 5. Раскройте сущность векселя и его отличия от облигации. 6. Рассмотрите, чем коносамент отличается от складского свидетельства и что между ними общего. 7. Назовите ценные бумаги, которые могут выпускать только банки. 8. Изучите, что такое инвестиционный пай и чем пай отличается от акций. 9. Рассмотрите случаи, когда используются закладные. <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
3	1	<p>Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Кто является профессиональными участниками на финансовом рынке? 2. Охарактеризуйте виды профессиональной деятельности на финансовых рынках. 3. Что такое котировка ценных бумаг? Кто имеет право котировать ценные бумаги? 4. Есть ли в России инвестиционные банки? Почему? 5. Проанализируйте преимущества и недостатки интернет-торговли ценными бумагами? 	4	<p>1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>6. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не признаются профессиональными видами деятельности российским законодательством (сравните с международной практикой)?</p> <p>7. Каков порядок совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в российской практике?</p> <p>8. Как определяется минимальная величина собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг в случае совмещения нескольких видов деятельности?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Рассмотреть структуру участников рынка ценных бумаг, виды его участников и их взаимодействие.</p> <p>2. Дать понятие модели рынка ценных бумаг. Рассмотреть банковскую, небанковскую и смешанную модели рынка ценных бумаг.</p> <p>3. Дать определение профессиональной деятельности и профессионального участника рынка ценных бумаг.</p> <p>4. Рассмотреть виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, условия их лицензирования, совмещения, ограничения на деятельность.</p> <p>5. Рассмотреть виды профессиональных участников рынка ценных бумаг (финансовых посредников), специфику выполняемых операций, оборота средств, структуру доходов и расходов.</p> <p>6. Проанализировать деятельность брокерско-дилерской компании на рынке ценных бумаг (компании по ценным бумагам, инвестиционной компании), ее статус, операции, структуру оборота средств, доходов и расходов, стандартов деятельности.</p> <p>7. Проанализировать деятельность инвестиционного и коммерческого банка на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы</p>		

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями. 8. Рассмотреть требования, предъявляемые к персоналу компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг. (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))		
4	2	<p>Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое эмиссия ценных бумаг? 2. Какие лица могут эмитировать ценные бумаги? 3. Для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг? 4. Какова процедура эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется? 5. Предприятие может привлечь дополнительные финансовые ресурсы путем выпуска акций, облигаций или путем получения кредита в банке. Какие плюсы и минусы можно выделить для каждого из этих способов финансирования? 6. Эмитент может либо самостоятельно размещать свои ценные бумаги, либо привлечь для этой цели профессионалов – андеррайтеров. Каковы плюсы и минусы каждого из способов размещения ценных бумаг? 7. Как Вы думаете, какие меры могут стимулировать выход российских предприятий на рынок ценных бумаг? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дайте понятие эмиссии ценных бумаг. 2. Назовите, какие лица могут эмитировать ценные бумаги. 3. Изучите, для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг. 4. Рассмотрите процедуру эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется. 5. Изучите, в каких случаях должен выпускаться проспект эмиссии ценных бумаг, и какая информация в нем 	4	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>должна содержаться.</p> <p>6. Раскройте сущность конструирования выпуска ценных бумаг.</p> <p>7. Охарактеризуйте различия в размещении ценных бумаг по открытой и закрытой подписке.</p> <p>8. Назовите обязательства, которые берет на себя андеррайтер при организации эмиссии и размещении ценных бумаг.</p> <p>9. Охарактеризуйте, что такое андеррайтинг на базе твердых обязательств и андеррайтинг на базе лучших усилий, каковы общие черты и различия между ними.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
5	2	<p>Тема: Инвестирование в финансовые активы. Инвестиционные фонды</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Что такое инвестиции в ценные бумаги и какие цели преследуют инвесторы?</p> <p>2. Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике?</p> <p>3. Что общего и в чем различия у институционального и корпоративного инвесторов?</p> <p>4. Какие факторы способствуют повышению инвестиционной привлекательности компании-эмитента?</p> <p>5. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?</p> <p>6. В чем состоят преимущества инвестирования в ценные бумаги через участие в инвестиционном фонде по сравнению с индивидуальными инвестициями?</p> <p>7. Каким образом определяется расчетная стоимость инвестиционного пая?</p> <p>8. Из каких этапов состоит управление инвестиционным портфелем?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в финансовой прессе (например, на соответствующей странице газеты «Коммер-</p>	4	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>сантЪ», на сайте TIKR.ru), сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца? Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля?</p> <p>2. Докажите, что диверсификация вложений ведет к снижению риска инвестиций в ценные бумаги. Какие еще методы снижения риска инвестиций вы знаете?</p> <p>3. Предположим, вы – аналитик инвестиционного фонда. Охарактеризуйте макроэкономическую ситуацию в текущий момент с позиций фундаментального анализа. Выберите отрасли, наиболее привлекательные для инвестирования и обоснуйте ваш выбор.</p> <p>4. Какие ценные бумаги относятся к ценным бумагам роста? В чем их принципиальное отличие от всех остальных ценных бумаг? Какое значение для экономики страны в целом играют инвестиции в ценные бумаги роста?</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
6	3	<p>Тема: Фондовая биржа</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Когда возникли первые биржи и откуда произошел сам термин «биржа»? 2. Каковы причины появления фондовой биржи? 3. Почему именно ценные бумаги становятся предметом биржевой торговли? 4. Каковы критерии, используемые для сравнения фондовых бирж, и где находятся крупнейшие биржи мира? 5. Назовите основные российские фондовые биржи. 6. Что означает термин «листинг»? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотрите, кто является членом фондовой биржи. 	4	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>2. Изучите виды аукционных механизмов, существующие на фондовых биржах.</p> <p>3. Рассмотрите, каким образом заявки инвесторов поступают на фондовую биржу?</p> <p>4. Определите, что отражают биржевые индексы и как они рассчитываются?</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
7	3	<p>Тема: Внебиржевые фондовые рынки</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Перечислите функции внебиржевого рынка и его отличия от биржевого.</p> <p>2. В чём особенности организации и механизма функционирования организованной внебиржевой торговли ценными бумагами?</p> <p>3. Как можно оценить деятельность систем внебиржевой торговли?</p> <p>4. Перечислите основные организационно-технические принципы работы организационных внебиржевых систем в России.</p> <p>5. Каков порядок допуска ценных бумаг к обращению в организованных системах внебиржевой торговли?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Дайте характеристику внебиржевого рынка акций в России.</p> <p>2. Выявите проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в мире и в России.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	4	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
8	4	<p>Тема: Регулирование финансового рынка</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Что такое регулятивная инфраструктура финансового рынка и каковы ее компоненты?</p> <p>2. Перечислите органы государственной власти, осуществляющие регулирование финансового рынка в России.</p> <p>3. Каким образом Банк России регулирует финансовые рынки?</p> <p>4. Какова роль Министерства финан-</p>	3	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуе- мая литерату- ра
		<p>сов РФ в регулировании финансовых рынков?</p> <p>5. Что такое саморегулируемые организации и каковы их функции на финансовом рынке?</p> <p>6. Назовите некоторые СРО на российском финансовом рынке.</p> <p>7. Кто может стать членом саморегулируемой организации?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Перечислите и охарактеризуйте функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики на финансовом рынке.</p> <p>2. Назовите инструменты социального регулирования применительно к финансовому рынку.</p> <p>3. Назовите основные документы, в которых закреплены принципы добросовестной профессиональной деятельности на финансовом рынке в России.</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>		
9	1, 3, 4	<p>Подготовка к интерактивным занятиям (дискуссии по темам «Сущность и функции финансового рынка», «Об отдельных видах ценных бумаг», «Об эмиссионной деятельности», «Роль государства в регулировании финансового рынка» и деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»)</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	31,8	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
10	1, 2, 3, 4	<p>Разбор ситуационных задач</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	10	1
11	1, 2, 3, 4	<p>Подготовка к сдаче зачёта</p> <p>(34 (ИД-1_{ПК-1}), У4 (ИД-1_{ПК-1}), В4 (ИД-1_{ПК-1}))</p>	6	1, 2, 3
Итого			78,8	

7 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Таблица 7.1.1 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы, планируемые результаты обучения	Время, ч
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Сущность и функции финансового рынка (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	2
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Об отдельных видах ценных бумаг (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	2
2	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Об эмиссионной деятельности (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	2
3	Пр	Технологии: деловая игра Вопросы: Фондовая биржа и её экономический механизм (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	2
4	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Роль государства в регулировании финансового рынка (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	1
Всего часов по практическим занятиям			9
Итого			9

Таблица 7.1.2 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очно-заочная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы, планируемые результаты обучения	Время, ч
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Сущность и функции финансового рынка (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	1,5
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Об отдельных видах ценных бумаг (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	1,5
2	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Об эмиссионной деятельности (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	1
3	Пр	Технологии: деловая игра Вопросы: Фондовая биржа и её экономический механизм (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	2
4	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Роль государства в регулировании финансового рынка (34 (ИД-1 _{ПК-1}), У4 (ИД-1 _{ПК-1}), В4 (ИД-1 _{ПК-1}))	1
Всего часов по практическим занятиям			7
Итого			7

8 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«Финансовые рынки»

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, в т.ч. в форме заданий тестового типа, представлены в Приложении.

Задания тестового типа могут быть использованы при проведении диагностических процедур, в т.ч. диагностической работы, в рамках НОКО.

9 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

9.1.1 Основная литература по дисциплине «Финансовые рынки»

*Таблица 9.1.1 – Основная литература по дисциплине
«Финансовые рынки»*

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Финансовые рынки [Электронный ресурс] / М.Ю. Федотова, О.А. Тагирова, А.В. Носов, О.В. Новичкова, Т.Ф. Боряева. — Пенза : РИО ПГАУ, 2019. – 248 с. – Режим доступа: https://rucont.ru/efd/704847 . – Загл. с экрана.	-	-

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине «Финансовые рынки»

Таблица 9.1.2 – Дополнительная литература по дисциплине «Финансовые рынки»

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучаю- щихся
2	Янов В.В. Финансовые рынки и институты: учебное пособие / В.В. Янов, Е.Ю. Иноземцева. – М.: КНОРУС, 2016. – 352 с.	12	50
3	Современный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / ответственные редакторы Н. Б. Болдырева, Л. Г. Решетникова, Г. В. Чернова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 415 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19865-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583978 — Загл. с экрана.	-	-

**9.1.3 Собственные методические издания кафедры по дисциплине
«Финансовые рынки»**

*Таблица 9.1.3 – Собственные методические издания кафедры
по дисциплине «Финансовые рынки»*

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучаю- щихся
1	Финансовые рынки [Электронный ресурс] / М.Ю. Федотова, О.А. Тагирова, А.В. Носов, О.В. Новичкова, Т.Ф. Боряева .— Пенза : РИО ПГАУ, 2019. – 248 с. – Режим доступа: https://rucont.ru/efd/704847 . – Загл. с экрана.	-	-

9.2 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Таблица 9.2.1 – Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» // Электронный ресурс / http://ecsocman.hse.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
2	Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов // Электронный ресурс / http://fcior.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
3	Федеральный образовательный портал «Экономический портал» // Электронный ресурс / http://institutiones.com/contact.html	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
4	Единое окно доступа к образовательным ресурсам // Электронный ресурс / http://window.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
5	Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс / http://ict.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
6	Официальный сайт Центрального Банка России // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.cbr.ru	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
7	Официальный сайт Министерства финансов РФ // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.minfin.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
8	Сайт Ассоциации российских банков // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://arb.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
9	Сайт Рейтингового агентства ЭкспертРа // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://raexpert.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Финансовые рынки»

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Справочно-правовая система «КОНСУЛЬТАНТ+» (https://www.consultant.ru/) – сторонняя	В зале научной библиотеки (ауд. 5202) без пароля
2	Электронная библиотека Пензенского ГАУ (https://ebs.pgau.ru/Web) – собственная генерация	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP.
3	Электронный каталог научной библиотеки Пензенского ГАУ (https://ebs.pgau.ru/Web) – собственная генерация	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств через Личный кабинет
4	Электронный каталог всех видов документов из фондов ЦНСХБ https://opacg.cnsnb.ru/wlib/	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
5	Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Рукопт»» (https://www.rucont.ru/ ; https://lib.rucont.ru/search) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль); возможность регистрации для удаленной работы по IP
6	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов. (https://urait.ru/) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет
7	eLIBRARY.RU - НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА (https://elibrary.ru/defaultx.asp?) – сторонняя	Доступны поиск, просмотр и загрузка полнотекстовых Лицензионных материалов через Интернет (в том числе по электронной почте) по IP адресам университета без ограничения количества пользователей Неограниченный доступ с личных компьютеров для библиографиче-

		ского поиска, просмотра оглавления журналов.
8	НЭБ — Национальная электронная библиотека — скачать и читать онлайн книги, диссертации, учебные пособия (https://rusneb.ru/) – сторонняя	Доступ в зале обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга НБ (ауд. 5202)
9	Научная электронная библиотека «КИБЕР-ЛЕНИНКА» (https://cyberleninka.ru/) - сторонняя	Доступ свободный
10	Федеральная служба государственной статистики (https://rosstat.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
11	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области (https://58.rosstat.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
12	Законодательство России. Официальный интернет-портал правовой информации (http://pravo.gov.ru/ips/) - сторонняя	Доступ свободный
13	Единый портал бюджетной системы Российской Федерации Электронный бюджет (https://budget.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
14	Российская государственная библиотека (https://www.rsl.ru/) - сторонняя	Доступ свободный
15	Информационный ресурс «Статистика Банк России» (http://cbr.ru/statistics/)	Доступ свободный

**10 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА,
НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

*Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение по дисциплине
«Финансовые рынки»*

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования и технических средств обучения, наличие возможности подключения к сети «Интернет». Перечень лицензионного и свободно распространяе- мого программного обеспечения, в т.ч. оте- чественного производства. Реквизиты под- тверждающего документа
1	2	3
1	Учебная аудитория для проведе- ния учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1229 <i>Лаборатория «Учебный финансо- вый отдел»</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p
2	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 <i>Зал обслуживания научными ресур- сами, автоматизации RFID- технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p
3	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 <i>Зал обеспечения цифровыми ресур- сами и сервисами, коворкинга Помещение для научно- исследовательской работы</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p

11 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

11.1 Методические советы по планированию и организации времени, необходимого для изучения дисциплины

Планирование времени на самостоятельную работу, необходимого на изучение настоящей дисциплины, студентам лучше всего осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом регулярное повторение пройденного материала. Материал, изученный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. По каждой из тем для самостоятельного изучения, приведенных в рабочей программе дисциплины следует сначала изучить рекомендованную литературу. при необходимости следует составить краткий конспект основных положений, терминов, сведений, требующих запоминания и являющихся основополагающими в этой теме и для освоения последующих тем курса.

Регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Рабочей программой дисциплины предусмотрена самостоятельная работа. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- изучение рекомендованной литературы и усвоение теоретического материала дисциплины;
- выполнение самостоятельных работ;
- подготовку к сдаче зачета.

Для расширения знаний по дисциплине проводить поиск в различных системах, таких как www.rambler.ru, www.yandex.ru, www.google.ru, www.yahoo.ru и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекциях и практических занятиях.

11.2 Методические рекомендации по использованию материалов рабочей программы

Рабочая программа представляет собой целостную систему, направленную на эффективное усвоение дисциплины в виду современных требований высшего образования. Структура и содержание РП позволяет сформировать необходимые профессиональные компетенции, самостоятельно определяемые Университетом, предъявляемые к бакалавру для успешного решения экономических задач в своей практической деятельности.

При использовании РП необходимо ознакомиться со структурой и содержанием РП. Материалы, входящие в РП позволяют студенту иметь полное представление об объеме и предъявляемых требованиях к изучению дисциплины.

11.3 Методические рекомендации к лекционным занятиям

Основной целью лекционных занятий является формирование у студентов системы знаний по основным теоретическим аспектам финансово-кредитной сферы. Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания преподавателей. Студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы;
- перед очередной лекцией необходимо просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, то обратитесь к лектору (по графику его консультаций).
- вести конспектирование учебного материала;
- обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению;
- задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

11.4 Методические рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям

Семинар представляет собой активный метод обучения, в применении которого преобладает продуктивно - преобразовательная деятельность будущих бакалавров. Он призван развивать и закреплять у обучающихся навыки самостоятельной работы, умения составлять планы теоретических докладов,

их тезисы, готовить развёрнутые сообщения и выступать с ними перед аудиторией, участвовать в дискуссии и обсуждении.

Цель семинарских занятий:

- углубить и закрепить знания, полученные на лекциях и в ходе самостоятельной работы;
- проверить эффективность и результативность самостоятельной работы обучающихся над учебным материалом;
- привить обучающимся навыки поиска, обобщения и изложения учебного материала в аудитории, развить навыки самостоятельной исследовательской деятельности;
- выработать умение формулировать, обосновывать и излагать собственное суждение по обсуждаемому вопросу, умение отстаивать свои взгляды.

Планы семинарских занятий подготовлены в соответствии с программой лекционного курса. При подготовке к семинару студенты должны освоить теоретический материал по блокам тем, выносимых на этот опрос.

Студентам следует:

- а) в ходе подготовки к практическим занятиям изучить материалы лекции, соответствующий раздел основной литературы, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях;
- б) освоить основные понятия и ответить на контрольные вопросы;
- в) обращаться к нормативным документам в области финансового и денежно-кредитного регулирования, основной и дополнительной литературе, рекомендованной программой и преподавателем курса;
- г) приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу на конкретное семинарское занятие;
- д) особое внимание уделять периодическим изданиям, где рассматриваются актуальные вопросы финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики, при этом необходимо обращать внимание на дискуссионные вопросы; использовать источники за последние год – два, так как проблемы, которые обсуждались на страницах экономических журналов ранее, сегодня уже могут быть не проблемой;
- е) в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;
- ж) в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;
- з) в течение практического занятия студенту необходимо выполнить задания, указанные преподавателем и доводить каждую задачу до оконча-

тельного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Одной из форм подготовки высококвалифицированных специалистов в области финансов является тестирование знаний студентов. Последовательное изучение тестового материала даст возможность снизить затраты времени на овладение курсом «Финансовые рынки». При работе над тестовыми заданиями необходимо ответить на тестовые вопросы и свериться с правильными ответами. В случае недостаточности знаний, по какой либо теме, необходимо проработать лекционный материал по этой теме, а также рекомендованную литературу. Если по некоторым вопросам возникли затруднения, следует их законспектировать и обратиться к преподавателю на консультации за разъяснением.

Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже чем в двухнедельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изученной на пропущенном занятии. Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу зачетной сессии, не допускаются к зачету.

11.5 Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельных домашних заданий

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы. К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению. Студентам следует:

- руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным рабочей программой дисциплины;
- выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, и разбирать на семинарах и консультациях неясные вопросы.

11.6 Методические советы по подготовке к промежуточной аттестации

При подготовке к промежуточной аттестации необходимо проработать лекции, имеющиеся учебно-методические материалы и другую рекомендо-

ванную литературу. Если самостоятельно не удалось разобраться в материале, сформулируйте вопросы и обратитесь за помощью к преподавателю на консультации.

Для самоконтроля необходимо ответить на имеющиеся тесты и вопросы к зачёту.

12 СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ

Активные операции банков – операции, связанные с размещением банком собственных и привлеченных средств с целью получения дохода и обеспечения своей ликвидности.

Акция – именная ценная бумага, которая удостоверяет имущественные права его владельца (акционера), касающиеся АО, включая право на получение части прибыли АО в виде дивидендов и право на получение части имущества АО в случае его ликвидации, право на управление АО, а также неимущественные права, предусмотренные Гражданским кодексом РФ и законом, регулирующим вопросы создания, деятельности и прекращения АО.

Американская депозитарная расписка (АДР) – производная ценная бумага, обеспечивает доступ американских инвесторов к ценным бумагам иностранных эмитентов.

Аннуитет – равномерные денежные потоки, регулярно поступают (платежи по закладным, премиальные взносы по страхованию, выплаты по облигациям, арендные платежи и т.д.).

Аннулирование государственного долга – способ управления государственным долгом, который осуществляется в случае полного отказа государства от уплаты долга.

Базельский комитет – Международный комитет по банковскому надзору, авторитетная организация в мире по определению политики в области банковского регулирования и надзора.

Банк – юридическое лицо, которое на основании лицензии НБУ осуществляет деятельность по привлечению вкладов от физических и юридических лиц, ведение счетов и предоставления кредитов на собственных условиях.

Банковская корпорация – юридическое лицо (банк), учредителями и акционерами которой могут быть исключительно банки; создается с целью концентрации капиталов банков.

Банковская холдинговая группа – банковское объединение, в состав которого входят исключительно банки; материнском банке банковской холдинговой группы должно принадлежать не менее 50% акционерного (паевого) капитала.

Банковский акцепт – форма краткосрочного банковского финансирования, при котором банк берет на себя ответственность за своевременную оплату переводного векселя, если у векселедателя будут трудности.

Банковский вексель – вексель, удостоверяющий право его владельца получить и оплатить при наступлении оговоренного срока определенную сумму денег лицу, давшему деньги в кредит банка.

Банковский кредит – средства, предоставляемые банком в соответствии с законодательством в заем юридическому или физическому лицу на определенный срок для целевого использования и под процент;

Банковский надзор – мониторинг процессов, имеющих место в банковской системе на различных стадиях функционирования банков, а также применение к банкам определенных корректирующих мер с целью обеспечения стабильности банковской системы и защиты интересов вкладчиков.

Банковский процент – обобщенное название процентов по операциям банков.

Безрисковая процентная ставка – номинальная процентная ставка по краткосрочным государственным ценным бумагам, которая является суммой двух составляющих - реальной процентной ставки и поправки на инфляцию.

Биржевой (организованный) рынок – самая форма упорядоченного, регулярно функционирующего рынка для заключения различных сделок с ценными бумагами и получения прибыли.

Биржевые (фондовые) индексы – средние или средневзвешенные показатели курсов ценных бумаг, как правило акций, дают представление о состоянии и динамике фондового рынка.

Благотворительность – добровольное бескорыстное пожертвование физических и юридических лиц в представлении приобретателям материальной, финансовой, организационной и другой благотворительной помощи, формами которого являются меценатство и спонсорство.

Будущая стоимость денег – сумма, в которую превращаются через определенный период времени с учетом определенной ставки процента инвестированы сегодня средства.

Валюта – денежная единица, используемая для измерения величины стоимости товара.

Валютная интервенция – прямое вмешательство центрального банка в деятельность валютного рынка с целью воздействия на курс национальной валюты путем купли-продажи иностранной валюты.

Валютное регулирование – деятельность государства и уполномоченных им органов, направленная на регламентирование международных расчетов и порядок осуществления операций с валютными ценностями.

Валютные ограничения – система нормативных правил, направленных на ограничение операций с иностранной и национальной валютой, золотом и другими валютными средствами на рынке и предусматривают обязательную их сдачу казначейству.

Валютный арбитраж – одновременная покупка и продажа иностранной валюты на различных рынках с целью получения прибыли, возникает как разница в курсах.

Валютный демпинг – обесценивание национальной валюты с целью массового экспорта товаров по ценам ниже мировых.

Валютный коридор – возможно минимальное и максимальное отклонение официального курса национальной денежной единицы относительно иностранных валют.

Валютный курс - соотношение между денежными единицами двух стран, которое используется для обмена валют при осуществлении валютных и других экономических операций.

Валютный опцион – право покупателя купить и обязательства продавца продать определенное количество одной валюты в обмен на другую по фиксированному курсу на заранее согласованную дату или в течение согласованного периода.

Валютный рынок – совокупность экономических и организационных форм, связанные с покупкой или продажей иностранных валют и платежных документов в иностранных валютах.

Варрант – свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дает право на дополнительные льготы его владельцу при приобретении акций или долговых ценных бумаг.

Венчурные фонды – специализированные финансовые институты, имеющие дорогие инвестиции и созданы для работы в зоне наибольшего риска.

Внешний долг – государственный долг иностранным кредиторам как результат привлечения средств на международном финансовом рынке

Вторичный рынок ценных бумаг – совокупность правоотношений, связанных с обращением ценных бумаг.

Гарантированный кредит - кредит, при котором коммерческий банк берет на себя обязательство предоставить кредит клиенту при первой требованию.

Гарантия – письменное обязательство третьего лица погасить долг в случае отказа от уплаты заемщиком.

Глобальные депозитарные расписки (ГДР) – производные ценные бумаги, обеспечивающие доступ инвесторов стран Западной Европы на рынки США и европейские рынки.

Государственный долг – сумма, полученная от эмиссии государственных долговых обязательств или кредитов, предоставленных иностранными кредиторами, а также проценты, которые необходимо уплатить кредиторам за пользование средствами.

Государственный кредит – звено государственных финансов, тесно связана с бюджетным дефицитом и выступает источником его покрытия. **Деривативы** - см. производные ценные бумаги.

Группа Тридцати (Г-30) – международная регулирующая организация рынка, создана в 1978 году при Международной федерации бирж ценных бумаг экспертами 30 развитых фондовых рынков с целью устранения препятствий в международной торговле ценными бумагами.

Денежные суррогаты – любые документы в виде денежных знаков, отличающиеся от денежной единицы РФ и изготовлены с целью осуществления платежей в хозяйственном обороте.

Денежный агрегат – любое сочетание из нескольких ликвидных активов, являются альтернативными измерителями денежной массы.

Денежный рынок – часть рынка ссудных капиталов, где осуществляются преимущественно краткосрочные депозитно-ссудные операции, обслуживающие движение оборотного капитала фирм, краткосрочных ресурсов банков, учреждений, государства и частных лиц.

Депозит – 1) ценные бумаги, предоставляемых кредитным учреждениям на хранение; 2) деньги или ценные бумаги, внесенные в банк предприятиями и гражданами на хранение.

Депозитарий – юридическое лицо, профессиональный участник рынка ценных бумаг, который специализируется исключительно на ведении депозитарной деятельности и может осуществлять клиринг и расчеты по сделкам с ценными бумагами.

Депозитарная расписка – производная ценная бумага, удостоверяющая право собственности инвестора резидента на определенное количество ценных бумаг иностранного эмитента, общий объем эмиссии которых учитывается в иностранной валюте.

Депозитный процент – норма дохода, которую выплачивают банки своим клиентам по их вкладам депозитам.

Депозитный сертификат - письменное свидетельство коммерческого банка о депонировании денежных средств, свидетельствует о праве вкладчика на получение депозита (вклада).

Дефляция – состояние экономики, характеризующееся процессами сдерживанию роста денежной массы в обращении путем изъятия из обращения части платежных средств.

Диверсификация портфеля – процесс увеличения количества видов ценных бумаг в портфеле, результатом которого является уменьшение риска портфеля без уменьшения его ожидаемой доходности.

Диверсификация – процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой.

Дисконтирование – метод возведения будущей стоимости средств в их стоимости в текущем периоде (до реальной стоимости денег).

Дисконтная (учетная) политика – метод регулирования валютного курса, связанный с повышением или снижением учетной ставки центрального эмиссионного банка с целью влияния на движение зарубежных краткосрочных капиталов.

Евродоллары – долларовые депозиты, размещенные за пределами США.

Европейские депозитарные расписки (ЕДР) – производные ценные бумаги, обеспечивающие доступ эмитентов на рынки европейских стран.

Заемный капитал – средства, отданные в ссуду под определенный процент при условии возвращения.

Инвесторы – граждане и юридические лица страны, а также иностранные граждане, фирмы, государства, которые принимают решение о вложении личных, одолженных или привлеченных средств в объекты инвестирования.

Институты совместного инвестирования (ИСИ) – организационно-правовая форма деятельности, связанная с объединением (привлечением) денежных средств инвесторов с целью получения прибыли от вложения их в ценные бумаги других эмитентов, корпоративные права и недвижимость.

Инфляционная премия – 1) компенсация для страхования риска при потере части денежных средств из-за обесценивания денежной единицы; 2) премия, которую инвесторы добавляют к реальному, свободного от рисков, уровня дохода (нормы прибыли).

Казначейский вексель – краткосрочное обязательство государства (сроком до 12 месяцев), удостоверяющий внесение их владельцем средств в бюджет и дает право на получение фиксированного дохода в течение срока владения этой бумагой.

Казначейское обязательство – долговая ценная бумага, которая эмитируется государством, размещается исключительно на добровольных началах среди физических и юридических лиц, предоставляет право на получение дохода.

Казначейство – министерство финансов или специальный государственный финансовый орган, в функции которого входит управление государственным долгом, а также эмиссия государственных ценных бумаг.

Капитальный государственный долг – общая сумма задолженности и процентов, которые должны быть оплачены государством.

Клиринг – определение взаимных требований и обязательств, предусматривает взаимозачет, обеспечение и гарантирование расчетов по сделкам с ценными бумагами.

Клиринговая валюта – расчетные валютные единицы, которые существуют только как расчетные деньги в виде бухгалтерских записей банков-

ских операций по взаимным поставкам товаров и услуг между странами-участниками клиринговых расчетов.

Коммерческий вексель – долговое обязательство, в основе которого только деньги, выдаваемое заемщиком под залог товара.

Коммерческий кредит – кредит, предоставляемый фирмами производителями товаров или услуг своим клиентам и заключается в продаже товара или оказании услуг на условиях соглашения, предусматривающего отсрочку окончательного расчета на определенный срок и под процент.

Компаундинг - метод подсчета прибыли в будущем с помощью сложных процентов, каждый шаг которого называется *компаундом* (начислением).

Конверсия государственного долга – способ управления государственным долгом, определяет изменение доходности займа в сторону ее уменьшения.

Конвертируемость – гарантированная возможность денежной единицы свободно обмениваться на другие валюты.

Консалтинг – деятельность специальных компаний, заключается в консультировании продавцов и покупателей по широкому кругу вопросов финансового рынка.

Консолидация (объединение) – 1) вложение прибыли, полученной от торговли спекулятивными акциями, в более надежные акции; 2) объединение, слияние двух или нескольких фирм, компаний; 3) замена национальной валюты в валютных резервах страны международными денежными активами; способ управления государственным долгом, определяет передачу обязательств по ранее выпущенным займам на новый заем.

Контрактные финансовые институты – финансовые посредники, которые включают институты совместного инвестирования (ИСИ), пенсионные фонды, страховые компании, ломбарды, финансовые компании, ссудно-сберегательные ассоциации, благотворительные фонды.

Кооперативные банки – специальные кредитно-финансовые институты, образуются товаропроизводителями на частных началах для удовлетворения взаимных потребностей в кредитах и других банковских услугах.

Косвенное (экономическое) регулирование финансового рынка – влияние на функционирование рынка через систему экономических рычагов, применение которых способствует формированию отдельных условий внешней среды рынка.

Котировки – определение официальными государственными органами курсов иностранных валют, ценных бумаг, цен на биржевые товары в соответствии с действующими законодательными нормами и существующей практики.

Кредитная линия – форма предоставления предприятию банковского кредита без определения конкретного срока начала его применения.

Кредитный рынок – это механизм, с помощью которого устанавливаются взаимосвязи между предприятиями и гражданами, нуждающимися в денежных средствах или могут их предоставить (одолжить) на определенных условиях.

Кредитный союз – финансовое учреждение, неприбыльная организация, основанная физическими лицами на кооперативных началах с целью удовлетворения потребностей ее членов во взаимном кредитовании, предоставлении финансовых услуг путем объединения денежных взносов.

Купон – суррогатный ценная бумага, является отрывной частью ценной бумаги (чаще всего облигации), дающий право на получение в установленные в нем сроки, дохода и дивидендов по ним.

Лизинг – предпринимательская деятельность, направленная на инвестирование собственных или привлеченных финансовых средств; форма материально-технического обеспечения с одновременным кредитованием и арендой.

Ликвидность – свойство финансовых инструментов быть быстро проданными и превращенными в деньги.

Листинг – внесение ценных бумаг в перечень ценных бумаг, котируется на фондовой бирже.

Ломбардный кредит – предоставляется НБУ коммерческом банке под залог государственных ценных бумаг, золотовалютных запасов и иных ценностей.

Ломбарды – кредитные учреждения, создаваемые для предоставления населению услуг по хранению предметов домашнего обихода и личного пользования, а также выдачи ссуд под залог этих предметов.

Лот – минимальный стандартный объем биржевого актива, который может быть куплен или продан на бирже.

Маржа вариационная – денежные средства, подлежащие начислению или списанию по клиринговому счету клиента в случае отклонения цены заключения соглашения от котировочной.

Маржа начальная – первоначальный взнос клиента в обеспечение исполнения условий контракта, является определенной гарантией того, что клиент намерен выполнять свои обязанности.

Маржа поддерживающая – минимальный уровень, до которого может снизиться остаток средств на счете инвестора в результате нежелательного движения цен.

Маржа – 1) доход, получаемый банки за счет разницы между ставкой ссудного процента и депозитного; 2) разница между ценами на товары; 3)

сумма, выплачиваемая покупателем при использовании брокерского кредита для покупки или продажи ценных бумаг.

Межбанковский рынок – часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы размещаются банками между собой в форме краткосрочных межбанковских депозитов на короткие сроки.

Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO) – международная организация регулирования финансового рынка, создана в 1974 году со штаб-квартирой в Монреале с целью координации деятельности мирового рынка капиталов.

Мировой (международный) финансовый рынок – составная часть мировой финансовой системы, в которой интегрированы национальные финансовые рынки государств с открытой экономикой.

Наращивание – метод возведения реальной стоимости средств в их стоимости в будущем периоде; поэтапное увеличение суммы вклада путем присоединения к первоначальному его размера суммы процента (процентных платежей).

Национальная валютная система – форма организации экономических отношений страны, с помощью которых осуществляются международные расчеты, образуются и используются валютные средства государства.

Национальная депозитарная система – единая функциональная система, объединяющая участников рынка, которые занимаются депозитарной деятельностью, а также обеспечивают оборот бездокументарных ценных бумаг в рамках национального рынка.

Небанковские финансово-кредитные институты – финансовые посредники, представленные лизинговым, факторинговым компаниями, кредитными союзами, кассами взаимопомощи.

Негосударственный пенсионный фонд – фонд, который создается как некоммерческая организация, главной целью деятельности которого является накопление пенсионных взносов в пользу участников пенсионного фонда с последующим управлением пенсионными активами и осуществлением пенсионных выплат участникам фонда.

Неконвертируемая (закрытая) валюта – национальная валюта, которая функционирует только в пределах одной страны и не обменивается на другие иностранные валюты.

Номинальная процентная ставка – процентная ставка, рассчитанная без учета инфляции, выражает абсолютную плату за использование средств и не отражает изменения покупательной способности.

Нынешняя (текущая) стоимость денег – сумма будущих денежных поступлений, возведенных с учетом определенной процентной ставки ("учетной ставки, коэффициента дисконта", до настоящего (текущего) периода).

Обеспеченность кредита – принцип кредитования, что означает предоставление кредита с одновременной передачей банку-кредитору определенных прав на некоторые активы заемщика.

Облигационный процент – норма дохода, установлена по ценным бумагам.

Облигация – ценная бумага, подтверждающая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждает обязательство возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой установленных процентов.

Овердрафт – вид межбанковского кредита, которая предусматривает учет на соответствующем счете суммы дебетовых (кредитовых) остатков на корреспондентских счетах банков на конец операционного дня.

Овернайт – вид межбанковского кредита, который предоставляется банкам на срок не более одного операционного дня.

Опцион американский – сделка, при которой право держателя может быть реализовано в любой момент в течение опционного срока.

Опцион биржевой – дериватив, согласно которому на биржевом рынке одна сторона контракта имеет право, но не обязательство, купить (в случае call-опциона) или продать (в случае put-опциона) фиксированное количество соответствующих базовых активов по стандартизированным требованиям относительно характеристик базового актива по цене, зафиксированной на момент заключения сделки.

Опцион европейский – соглашение, реализуется только после наступления срока исполнения обязательств.

Опцион на покупку (опцион покупателя) – европейский опцион колл (CALL options), который дает владельцу право на покупку через определенное время по заранее оговоренной цене определенного актива, который ему обязан продать продавец опциона.

Опцион на продажу (опцион продавца) – европейский опцион пут (PUT options), который дает владельцу (покупателю) опциона право на продажу через определенное время по заранее оговоренной цене определенного вида финансового или иного актива.

Опцион процентных ставок – соглашение, дающее право покупателю на получение кредита по ставке, не превышающей фиксированной верхней границы и право инвестировать средства под ставку не ниже установленной нижней предел, в течение заранее определенного периода.

Опцион – срочная сделка, которая может заключаться как на биржевом, так и на внебиржевом рынках, удостоверяющая право ее держателя купить, продать или отказаться от соглашения по ценным бумагам (а также товаров, валюты) за обусловленную опционом цену и в течение срока, им предусмотрено.

Опционы «кэп», «флор», «коллар» – синтетические опционы, позволяющие на внебиржевом рынке снизить риски при финансировании и инвестировании под плавающую процентную ставку с различными сроками действий - от нескольких месяцев до десятков лет.

Опцион «коллар» (collar) – соглашение, которое предусматривает одновременную покупку *cap* и продажа *floor* и применяется с целью защиты заемщика в условиях плавающих процентных ставок от их повышения по стоимости ниже, чем стоимость обычного *cap*.

Опцион «кэп» (cap) – серия европейских опционов PUT, которые дают их владельцу право на получение кредита с предустановленным максимальным уровнем процентной ставки "кэп" и является двусторонней сделкой, которая дает право покупателю опциона на получение компенсации в случае превышения рыночной ставки по предварительно определенной.

Опцион «флор» (floor) – серия европейских опционов CALL, которые дают право их владельцу инвестировать денежные средства под плавающую ставку не ниже указанной в соглашении минимальной ставки «флор» и которые дают право ее покупателю получить компенсацию в случае уменьшения рыночных ставок ниже за предварительно оговоренную процентную ставку.

Ордер (подписной сертификат) – суррогатный ценная бумага, выпускаемая вместе с основной бумагой и дает своим владельцам право покупки (подписке) дополнительных ценных бумаг по определенной цене в определенное время.

Отсрочка погашения – способ управления государственным долгом, который используется в том случае, когда государство не может вовремя погасить долговые обязательства.

Пассивные операции банка – операции, обеспечивающие формирование ресурсов банка, необходимых ему более собственный капитал для обеспечения нормальной деятельности, ликвидности и получения запланированного дохода.

Пенсионные фонды – самостоятельная финансово-банковская система, не входит в состав государственного бюджета, формируется за счет средств, отчисляемых предприятиями и организациями на мероприятия социального страхования, страховых взносов граждан, а также средств государственного бюджета.

Первая фондовая торговая система (ПФТС) – торгово-информационная система, осуществляющая деятельность по организации торговли на внебиржевом рынке, обладает электронной торговой сетью, которая дает участникам возможность обмена предложениями купли и продажи ценных бумаг.

Первичный рынок – 1) рынок ценных бумаг, на котором эмитент осуществляет первичное размещение финансовых активов; 2) совокупность правоотношений, связанных с размещением ценных бумаг.

Платность – принцип кредитования, отражает продажу банком свободных денежных средств на определенный период за определенную плату.

Портфель ценных бумаг – совокупность различных видов ценных бумаг, которые приобрел инвестор с целью получения дохода с учетом допустимых уровней риска.

Превентивные меры регулирования банковской деятельности – аспекты регулирования, применяемые для предупреждения и предотвращения возможных негативных последствий в деятельности банков.

Предложение денег (M8) – общее количество денег, находящихся в обращении и которые объединены в денежные агрегаты M1, M2, M3.

Производные ценные бумаги (деривативы) – инструменты, механизм выпуска и обращения которых связан с куплей-продажей финансовых или материальных активов.

Простые проценты – метод расчета дохода кредитора, он получает от заемщика за предоставленные займы деньги.

Протекционные меры регулирования банковской деятельности – аспекты регулирования, применяемые для защиты от уже существующей угрожающей для банка ситуации, которая может привести к неплатежеспособности банка.

Процентная ставка – цена, которую платят инвестору за привлеченные денежные средства.

Процентный арбитраж – одновременно операции на нескольких рынках или с несколькими финансовыми активами для получения дохода на разнице процентных ставок.

Прямое (правовое) регулирование финансового рынка – система процессов установления норм поведения для участников рынка, обеспечение их применения, разрешения споров, возникающих в связи с их применением, а также привлечения к ответственности участников, нарушающих эти нормы.

Расчетный банк – банк, с которым депозитарий заключил договор о денежных расчетах по сделкам.

Реальная процентная ставка – реальный доход инвестора на вложенные средства, отражающий изменения покупательной способности денег в связи с инфляционными процессами и ожидаемые темпы роста экономики за определенный период времени.

Регистраторы – юридические лица, субъекты предпринимательской деятельности, которые на основании полученной лицензии специализируются на ведении регистраторской деятельности, включая сбор, фиксацию, обра-

ботку, хранение и предоставление данных, составляющих систему реестра владельцев именных ценных бумаг.

Регулирование банковской деятельности – влияние на банковскую систему посредством создания соответствующей правовой базы, использования монетарных инструментов, способных повлиять на банковские резервы, на уровень процентных ставок.

Регулирование рынка международное – целенаправленное воздействие международных финансовых организаций на систему взаимоотношений, складывающихся на финансовом рынке, в целях упорядочения этих взаимоотношений и обеспечения защиты интересов лиц, принимающих в них участие.

Регулирование финансового рынка – осуществление комплексных мер по упорядочению, контролю, надзору за финансовым рынком и предотвращения злоупотреблений и нарушений в этой сфере.

Регулируемый плавающий валютный курс – режим, характеризующийся влиянием Центрального банка, который в процессе установления валютного курса выравнивает различные его колебания с целью предсказания курса и стимулирования внешней торговли.

Реестр владельцев именных ценных бумаг – список зарегистрированных владельцев, составленный на определенную дату, с указанием количества, номинальной стоимости, категории ценных бумаг.

Рейтинг фондового рынка - оценка позиции объекта анализа по разработанной шкале показателей, которая позволяет определить на определенную дату состояние участников фондового рынка и установить их место среди других участников.

РЕПО – вид межбанковского кредита, который предусматривает операции, связанные с покупкой ценных бумаг на определенный период с условием обратного их выкупа по заранее оговоренной цене.

Риск в деловых операциях – степень успеха (неудачи) фирмы в достижении своих целей с учетом влияния различных факторов.

Рискованность – свойство финансового актива отражает неопределенность, связанную с величиной и временем получения дохода за данным активом в будущем.

Рынок капиталов – часть финансового рынка, где формируется спрос и предложение на среднесрочный и долгосрочный заемный капитал.

Рынок производных финансовых инструментов – совокупность экономических отношений по перераспределению рисков, возникающих в процессе обмена финансовыми инструментами или товарами.

Саморегулируемая организация (СРО) – некоммерческая организация профессиональных участников фондового рынка, которые осуществляют

профессиональную деятельность на фондовом рынке по торговле ценными бумагами, управление активами институциональных инвесторов, депозитарную деятельность (деятельность регистраторов и хранителей), образованное в соответствии с критериями и требованиями, установленными ГКЦБФР .

Сберегательные банки – финансовые институты, которые привлекают средства инвесторов в виде депозитов и предоставляют ссуды под залог недвижимости.

Сберегательные и кредитные ассоциации – акционерные общества или взаимные фонды, основными источниками финансовых ресурсов которых выступают различные виды депозитов: сберегательные, срочные и чековые, а основными активами являются закладные, ценные бумаги.

Свободно конвертируемая валюта – валюта, которая свободно обменивается на валюты других стран и применяется во всех видах международного оборота.

Свободно плавающий курс – соотношение между национальной денежной единицей и валютами других стран, которое составляется в зависимости от спроса и предложения валют на валютном рынке стран.

Своп валютный или своп с кросс-курсами валют – соглашение, основой которой является обмен процентных платежей и номинала в одной валюте на процентные платежи и номинал в другой валюте.

Своп процентный – соглашение, заключаемое на внебиржевом рынке между двумя сторонами об обмене процентными платежами в расчете на определенную сумму с целью установления более низких издержек заимствования.

Своп (от англ. Swap - обмен) – 1) соглашение между двумя участниками об обмене определенного количества базовых активов (валюты, ценных бумаг, процентных платежей) на определенных условиях в будущем 2) временная покупка с гарантией последующей продажи.

Секьюритизация – процесс преобразования неликвидных финансовых активов в пригодные для продажи инструменты рынка.

Сертификат акций (облигаций) – документ, удостоверяющий право собственности на соответствующие ценные бумаги, а также право владения и распоряжения одним или несколькими ценными бумагами одного выпуска (серии).

Система множественных валютных курсов – валютные курсы, которые вводят развивающиеся страны.

Сложный процент – сумма дохода, которая образуется в результате инвестирования при условии, что сумма начисленного простого процента не выплачивается после каждого периода, а добавляется к сумме основного вклада и приносит доход.

Сплит (расщепление) или дробление – фондовая операция, связанная с разделением нерезализованных акций акционерных обществ на их большее количество.

Спот-курс – цена единицы иностранной валюты, установленной на момент заключения сделки при условии обмена валютами банками-корреспондентами на второй рабочий день с момента заключения сделки.

Спред – доход, полученный от разницы курсов купли-продажи финансового актива.

Спрос на деньги (МБ) – платежеспособная потребность или сумма денег, которую покупатели могут и намерены заплатить за необходимые для них товары и услуги.

Срочность – принцип кредитования, который требует своевременного возврата ссуды в сроки, предусмотренные кредитным соглашением.

Ссудно-сберегательные ассоциации – кредитные общества, созданные для финансирования жилищного строительства, основой деятельности которых является предоставление ипотечных кредитов под жилищное строительство в городах и сельской местности, а также вклады в государственные ценные бумаги.

Ссудный процент – норма дохода, которую взимает банк с заемщиков за пользование заемными средствами.

Субъекты рынка ценных бумаг – физические лица или организации, которые продают, покупают ценные бумаги или обслуживают их оборот.

Текущий государственный долг – сумма задолженности и процентов, подлежащих уплате в текущем периоде (году).

Унификация – способ управления государственным долгом, который применяется как отдельно, так и в сочетании с консолидацией и представляет собой объединение нескольких займов в одну.

Учетный процент – норма дохода, которую НБУ взимает с коммерческих банков за ссуды, выданные под залог коммерческих векселей.

Факторинг – разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств, заключается в инкассировании дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности.

Фиксинг – процесс установления единой цены в течение одного биржевого дня в процессе котировки.

Фиксированный валютный курс – официально установленное центральным банком фиксированное соотношение между национальной денежной единицей и валютой другой страны.

Финансовая холдинговая группа – банковское объединение, состоящее из учреждений, предоставляющих финансовые услуги и среди которых

должен быть банк и материнская компания является финансовым учреждением.

Финансовые инструменты – различные финансовые документы, которые обращаются на рынке, имеющие денежную стоимость и с помощью которых осуществляются операции на финансовом рынке.

Финансовые компании – кредитно-финансовые учреждения, ресурсы которых формируются за счет срочных депозитов (3-6 месячных) и специализирующихся на кредитовании отдельных отраслей или предоставлении определенных видов кредитов и проведении финансовых операций.

Финансовые посредники – финансовые учреждения, к которым относятся субъекты банковской и депозитарно-клиринговой системы, никак банковские финансовые и кредитные институты и контрактные финансовые институты.

Финансовый рынок – 1) система экономических и правовых отношений, связанных с куплей-продажей или выпуском и оборотом финансовых активов; 2) рынок, на котором определяется спрос и предложение на различные финансовые инструменты.

Фондовая биржа – организационно оформленный, постоянно действующий рынок, на котором формируются условия для свободной купли-продажи ценных бумаг по рыночным ценам на регулярной и упорядоченной основе.

Фондовый рынок – совокупность участников фондового рынка и правоотношений между ними относительно размещения, обращения и учета ценных бумаг и производных (деривативов).

Форвард – соглашение между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта по заранее оговоренной цене, которая заключается за пределами биржи и обязательна для исполнения обеих сторон сделки.

Форвардная процентная ставка (ФПС) – процентная ставка для периода, наступит по окончании периода t , процентная ставка, по которой можно привлечь или инвестировать средства через период t_0 на период t и.

Форвардный валютный контракт (FXA – foreign exchange agreement) - соглашение между двумя контрагентами о фиксации валютного курса по операции купли-продажи оговоренной суммы валютных средств на определенную дату в будущем.

Форвардный контракт по процентным ставкам (FRA – forward rate agreement) - двусторонняя сделка, в которой фиксируются процентная ставка и другие условия проведения операций привлечения или размещения денежных средств на определенную дату в будущем.

Форум Европейских комиссий по ценным бумагам (FESCO) – международная регулирующая организация рынка, создана в декабре 1997

года семнадцатого европейскими надзорными органами с целью улучшения защиты инвестора, повышение целостности и прозрачности рынков капитала.

Фьючерс – стандартный контракт, удостоверяющий право его держателя купить или продать определенное количество финансовых инструментов за обусловленную цену в определенный срок в будущем.

Хеджер – физическое лицо или компания, которые проводят операции с деривативами с целью снижения (избегание) ценового риска.

Хеджирование – система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая страхования от рисков изменения цен на любые товарно-материальные ценности, финансовые активы по коммерческим операциям и контрактам, предусматривающим поставку товаров или финансовых активов в будущем.

Хранители – коммерческие банки или торговцы ценными бумагами, которые на основании лицензии сохраняют ценные бумаги на счетах, обслуживают их оборот и операции эмитентов по ценным бумагам.

Хранитель пенсионного фонда – банк, который проводит депозитарную деятельность хранителя ценных бумаг.

Целевое кредитование – принцип кредитования, предусматривающая использование кредита на конкретные цели, оговоренные в кредитном соглашении.

Цена балансовая – определяется на основании финансовой отчетности предприятия как стоимость имущества акционерного общества, образованного за счет собственных источников, деленная на количество выпущенных акций.

Цена биржевая – определяется на бирже в процессе торгов.

Цена дисконтированная (текущая) – определяется с учетом дисконтных множителей и норм инвестирования.

Цена курсовая (рыночная) - отражает соотношение спроса и предложения на финансовые активы.

Цена стачечная (цена исполнения) – цена, которая зафиксирована в опционном контракте, по которому будет продан актив.

Цена учетная – цена, по которой ценные бумаги учитываются на балансе предприятия в данный момент.

Цена эмиссионная – цена продажи ценных бумаг при их первичном размещении.

Цена – денежное выражение стоимости того или иного финансового актива.

Ценные бумаги – документы установленной формы с соответствующими реквизитами, которые удостоверяют денежные или другие имуще-

ственные права, определяют взаимоотношения лица, которое их разместило (выдала), и владельца, и предусматривают выполнение обязательств согласно условиям их размещения, а также возможность передачи прав, вытекающих из этих документов, другим лицам.

Частично конвертируемая валюта – национальная валюта стран, обменивается на ограниченное количество иностранных валют и в международных расчетах применяется с ограничениями.

Чек – составленный по установленной форме документ, содержащий письменный приказ владельца счета в коммерческом банке заплатить определенную сумму денег чекодержателю.

Эмитент – юридическое лицо или орган исполнительной власти, осуществляющий выпуск ценных бумаг и несет от своего имени обязательства перед их владельцами.

Приложение

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный
университет»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансы и кредит

Квалификация
«Бакалавр»

Форма обучения – очная, очно-заочная

Пенза – 2026

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования и индикаторов достижения

Таблица 1.1 – Перечень компетенций с указанием этапов их формирования и индикаторов достижения по дисциплине «Финансовые рынки»

№ пп	Код и наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Этапы формирования компетенции
1	ПК-1 – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках (рынке банковских услуг, рынке ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынках), финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии финансовых решений	ИД-1ПК-1	Участвует в мониторинге рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	З4 (ИД-1ПК-1)	Знать: конъюнктуру и механизм функционирования финансовых рынков
				У4 (ИД-1ПК-1)	Уметь: получать, интерпретировать и документировать результаты исследований
				В4 (ИД-1ПК-1)	Владеть: навыками проведения исследования финансового рынка, финансовых услуг и продуктов

2 Оценочные материалы по дисциплине «Финансовые рынки»

2.1 Оценочные материалы тестового типа

Таблица 2.1 - Задания тестового типа

№ п/п	Текст задания	Варианты ответов	Правильный ответ	Код компетенции	Семестр
1. Задание закрытого типа на установление соответствия					
Инструкция (сценарий выполнения):					
1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.					
2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 — вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 — утверждения, свойства объектов и т.д.					
3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.					
4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4)					
1.	Установите соответствие между профессиональным участником рынка и его основной функцией: А. Брокер Б. Дилер В. Депозитарий Г. Регистратор	1. осуществление сделок от своего имени и за свой счет 2. осуществление сделок от имени и за счет клиента (за комиссию) 3. ведение реестра владельцев ценных бумаг 4. хранение сертификатов и учет прав на ценные бумаги	А2Б1В4Г3	ПК-1	7
2.	Установите соответствие типа рынка и инструмента: А. Денежный рынок Б. Рынок капиталов В. Срочный рынок Г. Валютный рынок	1. акции и облигации сроком более 1 года 2. межбанковские кредиты «овернайт» 3. иностранная валюта 4. опционы и фьючерсы	А2Б1В4Г3	ПК-1	7
3.	Установите соответствие видов стоимости ценных бумаг: А. Номинальная Б. Эмиссионная В. Курсовая Г. Балансовая	1. указана на бланке при выпуске 2. цена продажи первым владельцам 3. стоимость чистых активов на одну акцию 4. цена текущих торгов на бирже	А1Б2В4Г3	ПК-1	7

4.	Установите соответствие между стратегией и действием: А. Хеджирование Б. Спекуляция В. Инвестирование Г. Арбитраж	1. покупка в расчете на рост через 5 лет 2. страхование рисков убытков 3. частые сделки ради быстрой прибыли 4. использование разницы цен на разных биржах	A2B3B1Г4	ПК-1	7
----	---	---	----------	------	---

2. Задание закрытого типа на установление последовательности

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности без пробелов и знаков препинания (например, БАВ или 135)

1.	Установите последовательность этапов процесса эмиссии ценных бумаг:	1. государственная регистрация выпуска ценных бумаг 2. принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг 3. размещение ценных бумаг (их продажа первым владельцам) 4. утверждение отчета об итогах выпуска ценных бумаг	2134	ПК-1	7
2.	Расположите ценные бумаги в порядке возрастания их уровня риска для инвестора (от самой консервативной к самой рискованной):	1. акции высокотехнологичного стартапа 2. государственные облигации (ОФЗ) 3. обыкновенные акции крупной стабильной компании («голубые фишки») 4. корпоративные облигации средней надежности	2431	ПК-1	7
3.	Установите последовательность событий в процессе выплаты дивидендов:	1. установление даты закрытия реестра акционеров (даты «отсечки») 2. рекомендация Совета директоров по размеру дивидендов 3. фактическая выплата дивидендов акционерам 4. принятие Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов	2413	ПК-1	7
4.	Установите последовательность действий при управлении инвестиционным портфелем:	1. формирование портфеля 2. определение инвестиционных целей и риск-профиля 3. мониторинг и ребалансировка 4. выбор стратегии (активная/пассивная)	2413	ПК-1	7

3. Задание открытого типа с развернутым ответом/ задача

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.
4. В случае расчетной задачи записать решение и ответ

1.	Вы купили 10 акций по 1500 руб. Через полгода продали по 1700 руб. Также получили дивиденды 50 руб. на акцию. Рассчитайте общую прибыль (в рублях).		Решение: 1. Затраты на покупку акций: $10 \text{ акций} \times 1500 \text{ руб./акция} = 15\,000 \text{ руб.}$ 2. Доход от продажи акций: $10 \text{ акций} \times 1700 \text{ руб./акция} = 17\,000 \text{ руб.}$ 3. Доход от дивидендов: $10 \text{ акций} \times 50 \text{ руб./акция} = 500 \text{ руб.}$ 4. Общая прибыль $17\,000 - 15\,000 + 500 = 2\,500 \text{ руб.}$ Ответ: 2500 руб.	ПК-1	7
2.	Номинал облигации 1000 руб., купон 12% годовых, текущая рыночная цена 950 руб. Рассчитайте текущую доходность облигации.		Решение: 1. Размер годового купона: $1\,000 \text{ руб.} \times 0,12 = 120 \text{ руб.}$ 2. Текущая доходность: $(\text{Годовой купон} / \text{Текущая рыночная цена}) \times 100\% = (120 / 950) \times 100\% \approx 12,6\%.$ Ответ: 12,6%	ПК-1	7

3.	Официальный курс валютной пары USD/RUB составляет 90,0 рублей за доллар США. Курс пары EUR/RUB составляет 100,0 рублей за евро. Рассчитайте кросс-курс EUR/USD.		Решение: 1. Кросс-курс показывает стоимость одной иностранной валюты, выраженную в другой иностранной валюте. Если нам даны прямые котировки двух валют к третьей (базовой – рублю), то для нахождения их соотношения друг к другу (EUR/USD) необходимо разделить курс валюты, выступающей базой котировки (в паре EUR/USD базовой валютой является евро, она стоит на первом месте), на курс валюты котировки (доллар). $\text{EUR/USD} = \frac{\text{EUR/RUB}}{\text{USD/RUB}}$ 2. Расчет курса: $\text{EUR/USD} = (100,0)/(90,0) \approx 1,11$ Ответ: 1,11	ПК-1	7
4.	У инвестора 50 обыкновенных акций компании «Рост» по цене 1 200 рублей за акцию. Компания объявила о проведении сплита акций в соотношении 1 к 3 (на каждую одну старую акцию выдаётся три новые). Определите количество акций в портфеле инвестора и их цену после сплита?		Решение: 1. Количество акций после сплита: $50 \text{ акций} \times 3 = 150 \text{ акций}$. 2. Цена акции после сплита: $1\,200 \text{ руб.} / 3 = 400 \text{ руб./акция}$. Ответ: 150 шт., 400 руб.	ПК-1	7

4. Задания открытого типа с кратким ответом/ вставить термин, словосочетание....., дополнить предложенное

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать ответ в виде термина, словосочетания, дополнить предложенное

1.	Юридическое лицо, выпускающее ценные бумаги для привлечения капитала, называется _____.		эмитент	ПК-1	7
2.	Финансовый посредник, который объединяет средства мелких инвесторов для покупки портфеля ценных бумаг и выпускает собственные паи, называется _____.		ПИФ (паевой инвестиционный фонд)	ПК-1	7
3.	Процедура допуска ценных бумаг к торгам на фондовой бирже называется _____.		листинг	ПК-1	7
4.	Крупнейшая в России торговая площадка для акций, облигаций и деривативов – это _____.		Московская биржа	ПК-1	7

5. Задания комбинированного типа с выбором одного/нескольких правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать номер правильного ответа или номера правильных ответов без пробелов и запятых (в зависимости от задания) и дать обоснование, используя четкие компактные формулировки.

1.	Перечислите инструменты денежного рынка:	1. векселя 2. депозитные сертификаты 3. операции РЕПО 4. обыкновенные акции	123 Обоснование: Денежный рынок работает с краткосрочными финансовыми инструментами (А, Б, В). Акции (4) – это рынок капиталов.	ПК-1	7
2.	Какие функции выполняет финансовый рынок в экономике?	1. перераспределительная (трансформация сбережений в инвестиции) 2. ценообразующая (определение рыночной стоимости активов) 3. информационная (индикация состояния экономики) 4. фискальная (сбор налогов в бюджет)	123 Обоснование: 1, 2, 3 – базовые экономические функции финансового рынка. Фискальная (4) – функция налогов.	ПК-1	7

3.	Что означает рост индекса МосБиржи на 3% за торговую сессию?	1. каждая акция на бирже подорожала ровно на 3% 2. средневзвешенная стоимость корзины наиболее ликвидных акций, входящих в индекс, выросла на 3% 3. экономика страны выросла на 3% 4. объем торгов на бирже увеличился на 3%	2 Обоснование: Индекс – это индикатор, который рассчитывается на основе цен ограниченного набора крупнейших компаний. Если индекс растет, это значит, что в среднем бумаги из этого списка подорожали, при этом отдельные акции внутри индекса могли даже упасть в цене.	ПК-1	7
4.	Какой из перечисленных рисков инвестор не может устранить с помощью диверсификации (распределения средств по разным активам)?	1. отраслевой риск (например, падение цен на нефть для нефтяных компаний) 2. кредитный риск конкретного эмитента (дефолт компании) 3. рыночный (системный) риск (мировой финансовый кризис) 4. валютный риск одной конкретной страны	3 Обоснование: Диверсификация помогает против частных проблем (если упадет одна компания, другие вытянут портфель). Но системный риск (3) затрагивает весь рынок целиком – в случае глобального кризиса падают все отрасли и компании одновременно, поэтому «разложить яйца по разным корзинам» внутри этого рынка не поможет.	ПК-1	7

2.2 Оценочные материалы для текущего контроля

Текущий контроль успеваемости является обязательной частью внутренней системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы. Текущий контроль успеваемости проводится в рамках изучения дисциплины в течение семестра. Виды оценочных материалов, формы контроля, темы и график определяется педагогическим работником.

2.3 Типовые вопросы для промежуточной аттестации

Вопросы для промежуточной аттестации (зачет) по оценке освоения компетенции ПК-1

1. Экономическое содержание, классификация и функции финансовых рынков
2. Формирование и развитие финансового рынка
3. Роль финансового рынка в развитии экономики
4. Структура финансового рынка, его сегменты.
5. Функции рынка ценных бумаг.
6. Ценная бумага как экономическая и юридическая категория. Ценная бумага – совокупность прав, документ, вещь, движимое имущество.
7. Инструменты рынка ценных бумаг и рынка ссудных капиталов: общее и особенное.
8. Виды ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.
9. Понятие национального, регионального, международного и мирового рынка ценных бумаг.
10. Ценные бумаги на предъявителя, именные, ордерные ценные бумаги: сравнительная характеристика.
11. Понятие эмиссионных ценных бумаг. Виды эмиссионных ценных бумаг.
12. Акции: понятие и экономическая сущность.
13. Обыкновенные и привилегированные акции. Голосующие и неголосующие акции. Уставная и кумулятивная система голосования.
14. Виды стоимости акций:
15. Облигации: понятие и экономическая сущность.
16. Понятие государственных и муниципальных ценных бумаг. Эмитенты государственных и муниципальных ценных бумаг. Государственный внутренний и внешний долг и государственные и муниципальные ценные бумаги. Виды государственных и муниципальных ценных бумаг.
17. Евробумаги: евроакции, еврооблигации, краткосрочные евробумаги. Участники и инфраструктура рынка евробумаг. Еврооблигации Российской Федерации.
18. Понятие векселя. Переводный и простой вексель.
19. Индоссамент. Виды индоссамента. Отличие индоссамента от цессии.
20. Чеки: условия выпуска и обращения в России.
21. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносаменты, складские свидетельства.
22. Ценные бумаги, выпускаемые банками: депозитные и сберегательные сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя. Условия выпуска и обращения.
23. Закладные.
24. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Инфраструктура рынка ценных бумаг: регулятивная; информационная; торговая; расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская.

25. Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.

26. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, связанные с перераспределением свободного денежного капитала.

27. Виды профессиональной деятельности, связанные с обеспечением обращения ценных бумаг (инфраструктурные виды деятельности).

28. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг.

29. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий. Виды профессиональной деятельности, не подлежащие лицензированию (инвестиционное консультирование, андеррайтинг ценных бумаг).

30. Понятие инвестиционного консультирования. Сферы деятельности инвестиционного консультанта. Виды услуг инвестиционного консультанта (оценочное консультирование, консультирование по текущим вопросам – текущее планирование, консультирование по стратегическим вопросам – стратегическое планирование).

31. Понятие и сущность инвестиционных фондов.

32. Виды инвестиционных фондов (акционерные, контрактные, закрытые, открытые).

33. Паявые инвестиционные фонды.

34. Понятие инвестора и инвестирования на рынке ценных бумаг

35. Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные инвесторы.

36. Цели инвестирования. Надежность, доходность, рост, ликвидность вложений. Агрессивный и консервативный инвестор.

37. Понятие сбалансированного инвестиционного портфеля. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление.

38. Понятие фундаментального и технического анализа. Общие черты и особенности.

39. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов.

40. Фондовые индексы.

41. Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг.

42. Размещение ценных бумаг по открытой (публичное размещение) и закрытой (частное размещение) подписке.

43. Понятие андеррайтинга ценных бумаг. Андеррайтер. Андеррайтинговый (эмиссионный) синдикат.

44. Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок. Фондовая биржа. Внебиржевой организатор торговли на рынке ценных бумаг.

45. Признаки фондовой биржи.

46. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже. Листинг, делистинг. Требования, предъявляемые к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.

47. Члены фондовой биржи.

48. Виды биржевых аукционов. Простой аукцион, двойной аукцион. Виды двойных аукционов.

49. Некоммерческий характер деятельности фондовых бирж. Коммерциализация деятельности фондовых бирж как одна из современных тенденций развития бирж.

50. «Стихийные рынки» и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.

51. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли.

52. Основные требования организованных систем внебиржевой торговли к

участникам торговли и финансовым инструментам.

53. Депозитарная деятельность. Понятие центрального депозитария, расчетного депозитария, клиентского (кастодиального) депозитария.

54. Понятие регистратора. Основные операции регистратора.

55. Понятие и функции клиринговых организаций на рынке ценных бумаг.

56. Государство на финансовом рынке: эмитент, инвестор, профессиональный участник.

57. Формы и методы регулирования финансового рынка.

58. Понятие регулятивной инфраструктуры финансового рынка .

59. Структура органов государственной власти в России, осуществляющих регулирование финансового рынка.

60. Саморегулируемые организации.