



**УТВЕРЖДАЮ**

Директор Казанского филиала  
ОУП ВО «АТиСО»

\_\_\_\_\_ Р.Г. Сабиров

«21» апреля 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ**

**Направление подготовки  
38.03.01 Экономика**

**Направленность (профиль) подготовки  
Финансы и кредит**

**Квалификация выпускника  
«Бакалавр»**

**Кафедра экономики и финансов**

**Разработчики программы:** кандидат экономических наук Н.А. Хуторова  
кандидат экономических наук Д.В. Ключкина; к.э.н., доцент Ю.Г. Огородникова

Заведующий кафедрой  
экономики и финансов

\_\_\_\_\_ Е.Н. Новикова

« 14 » апреля 2022 г.

Начальник учебно-  
методического отдела  
Казанского филиала

ОУП ВО «АТиСО»

\_\_\_\_\_ В.В. Бурганова

«21» апреля 2022 г.

**2022**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1.  | ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....  | 3  |
| 2.  | ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....   | 3  |
| 2.1 | Планируемые результаты обучения по дисциплине. ....   | 3  |
| 2.2 | Результаты освоения образовательной программы: .....  | 6  |
| 3.  | МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....   | 7  |
| 4.  | ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ.....  | 7  |
| 5.  | СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....  | 7  |
| 5.1 | Содержание дисциплины (модуля) .....  | 7  |
| 5.2 | Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий .....   | 11 |
| 6.  | ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                 | 11 |
| 7.  | ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА .....  | 17 |
| 8.  | ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ И ИНТЕРНЕТ - РЕСУРСОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) ..... | 19 |
| 9.  | ТРЕБОВАНИЯ К МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОМУ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....  | 19 |
| 10. | ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ .....  | 20 |

## **1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Целью** изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» является формирование у студентов современного представления о видах и особенностях функционирования разнообразных финансовых институтов, функциях и роли различных видов финансовых рынков, специфике деятельности профессиональных участников, используемых инструментах и методах регулирования рынка, а также навыков применения соответствующего понятийно-категориального аппарата в своей профессиональной деятельности.

**Задачи дисциплины:** в соответствии с указанной целью, дисциплина должна сформировать у студентов достаточные теоретические знания о формировании и развитии теории финансового рынка, а также изучение особенностей функционирования финансовых институтов и обращения финансовых инструментов. Формирование современных представлений о месте и роли профессиональных посредников, а также системы регулирования финансового рынка. Формирование практических навыков у студентов основ финансовых технологий в практика национальных и международных финансовых рынков;

Выработать у них навыки самостоятельного ориентирования в сложных процессах, происходящих на мировых финансовых рынках, важности принятия и реализации оптимальных решений.

## **2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **2.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине**

Изучение дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» направлено на формирование следующих компетенций:

**профессиональных компетенций и индикаторов их достижения**

| Задача профессиональной деятельности  | Объект профессиональной деятельности или область знания | Код и наименование профессиональной компетенции   | Код и наименование индикатора достижений профессиональной компетенции  | Основание для включения ПК в образовательную программу (ПС, анализ рынка труда, консультации с работодателями) |
|---|---|---|--|--|
| <b>Тип задач профессиональной деятельности: организационно-управленческий</b> |   |   |  |  |
| Подготовка и организация финансовых операций                                  | Экономика   | <p>ПК-5.<br/>Способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей.</p> | <p>ПК-5.1 Обладает знаниями основных показатели состояния финансовых рынков и финансовых институтов; современных тенденции развития финансовых рынков, основных подходов к оценке экономической конъюнктуры.<br/>ПК-5.2 Обладает умением понимать аналитический и экономический смысл имеющихся показателей, анализировать их, делать практические выводы и прогнозы.<br/>ПК-5.3 Обладает навыками, выявления направлений развития финансовых рынков, оценки деятельности финансовых институтов.</p> | Анализ рынка труда, консультации с работодателями  |
|   |   | <p>ПК-8<br/>Способностью осуществлять подбор в интересах</p>  | <p>ПК-8.1 Осуществляет исследование финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе</p>   |  |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | <p>клиента поставщиков финансовых услуг и консультировать клиента по финансовым продуктам и оформлению сделок с поставщиком финансовых услуг, осуществлять подготовку и оформление кредитных сделок, а также осуществлять контроль за их исполнением с применением новейших технологий</p> | <p>действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)<br/>                 ПК-8.2 Проводит мониторинг информационных источников финансовой информации, анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков</p> |  |
|--|--|--|--|--|

## 2.2 Результаты освоения образовательной программы

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

В результате освоения дисциплины студент должен:

### ***Знать:***

- различные источники адекватной экономической, финансовой и иной информации, принципы работы с базами данных
- элементы, механизмы и принципы функционирования финансового рынка,
- особенности обращения различных видов финансовых инструментов,
- современные нормативно-правовые документы, регулирующие финансовый рынок РФ,
- особенности и условия функционирования институтов финансовых рынков;
- иметь представления о структуре и тенденциях развития российского и международного финансового рынка
- инструменты и методы политики, применяемые в целях макроэкономического регулирования экономики.
- понимать экономические процессы, происходящие на различных сегментах финансового рынка;

### ***Уметь:***

- понимать аналитический и экономический смысл имеющихся показателей, анализировать их, делать практические выводы и прогнозы
- при анализе и оценке состояния финансового рынка,
- при принятии решений по выбору оптимальных форм вложения (инвестирования) средств и управления инвестиционным портфелем.
- осуществлять отбор первичных статистических данных о состоянии финансового рынка на основе публикаций национальных и международных экономических организаций;
- проводить аналитические исследования в целях оценки факторов и тенденций развития финансового рынка;
- анализировать факторы и последствия международных интеграционных процессов, их воздействие на состояние финансового рынка;
- применять полученные знания в практической деятельности.

### **Навыки и/или опыт деятельности:**

- навыками анализа состояния финансового рынка в целом и отдельных его сегментов (рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов);
- навыками расчета эффективности сделок на рынке ценных бумаг;

навыками поиска законодательных и иных нормативно-правовых актов, регулирующих операции на финансовых рынках.

- навыками, выявления направлений развития финансовых рынков, оценки деятельности финансовых институтов.

### 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений направления подготовки 38.03.01 Экономика профиля «Финансы и кредит» и является дисциплиной по выбору студента.

### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

| Объем дисциплины   | Всего часов              |                                 |                            |
|--|--------------------------|---------------------------------|----------------------------|
|  | Для очной формы обучения | Для очно-заочной формы обучения | Для заочной формы обучения |
| <b>Общая трудоемкость дисциплины (зачетных единиц/часов)</b>                   | 4/144                    | 4/144                           |                            |
| <b>Контактная работа – аудиторные занятия:</b>                                 |                          |                                 |                            |
| Лекции   | 38                       | 18                              |                            |
| Семинары, практические занятия   | 16                       | 4                               |                            |
| Лабораторные работы  | 20                       | 12                              |                            |
| Консультации (зачет/экзамен)   |                          |                                 |                            |
| 2  | 2                        | 2                               |                            |
| <b>Самостоятельная работа обучающегося (всего с промежуточной аттестацией)</b> | 106                      | 126                             |                            |
| <b>Вид промежуточной аттестации (зачет)</b>                                    | Зачет                    |                                 | Зачет                      |

### 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

#### 5.1 Содержание дисциплины (модуля)

**Тема 1. Возникновение и развитие финансовых рынков. Роль финансового рынка в развитии экономики. Организационная и институциональная структура финансовых рынков. Модели финансовых рынков.**

Исторические детерминанты становления и развития финансовых рынков. Финансово-экономические кризисы и развитие финансовых рынков. Сущность и функции финансового рынка, и механизм его функционирования. Роль финансового рынка в развитии современной экономики. Виды и классификация финансовых инструментов. Организационная и институциональная структура финансовых рынков. Участники финансового рынка и виды их деятельности. Модели финансовых рынков, их особенности. Основы регулирования финансового рынка. Основные показатели развития финансового рынка. Специфика развитых и развивающихся финансовых рынков

## **Тема 2. Инвестиционная среда и роль государства в активизации инвестиционной деятельности. Финансовые посредники и институциональные инвесторы на финансовых рынках.**

Инвестиционная среда и инвестиционный климат. Инвестиционные рейтинги. Роль государства в активизации инвестиционной деятельности.

Инвесторы и инвестиционная привлекательность объектов инвестирования. Инвестиционные решения и инвестиционная деятельность на развитых и развивающихся инвестиционных рынках. Финансовые институты как основные элементы финансовой системы и ключевые участники финансового рынка. Депозитные и недепозитные финансовые посредники. Коммерческие банки как основные участники финансовых рынков. Операции и услуги банков на финансовых рынках. Инвестиционные компании и их роль на финансовом рынке. Особенности формирования ресурсной базы инвестиционных компаний. Классификация инвестиционных компаний. Количественные и качественные параметры функционирования инвестиционных компаний в России. Зарубежный опыт функционирования инвестиционных компаний. Крупнейшие инвестиционные компании мира. Страховые компании и негосударственные пенсионные фонды. Понятие страховой компании и ее роль на финансовом рынке. Классификация страховых компаний. Специфика функционирования негосударственных пенсионных фондов и их роль на финансовом рынке. Показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов в России. Деятельность саморегулируемой организации "Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов" на финансовом рынке. Микрофинансовые организации как институты финансовых рынков. Виды институтов микрофинансирования. Характеристика операций микрофинансовых организаций. Регулирование деятельности микрофинансовых организаций.

Инфраструктурные элементы и институты финансовых рынков: биржи, рейтинговые агентства, кредитные бюро, информационно-операционные системы. Биржи: фондовые, валютные, биржи драгоценных металлов и драгоценных камней. Принципы и особенности биржевой торговли. Индекс доверия к финансовым институтам в России и его параметры

## **Тема 3. Общая характеристика фондового рынка, его инструменты. Особенности проведения операций и регулирования**

Понятие ценной бумаги. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Финансовые инструменты, не являющиеся ценными бумагами. Фондовый рынок, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Виды фондовых рынков. Развитые и формирующиеся фондовые рынки. Особенности обращения ценных бумаг и их производных на биржевых и внебиржевых рынках. Сравнительные характеристики экономических видов ценных бумаг. Ценная бумага как фиктивный капитал. Акции развернутая характеристика. Обыкновенные и привилегированные акции. Доходность акций. Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости. Долговые ценные бумаги. Облигации: развернутая характеристика. Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практике.



Долговые обязательства государства. Облигации, эмитируемые федеральными органами власти, субъектами федерации и муниципальными образованиями. Внешние облигационные займы государства и субъектов федерации. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности. Вексель. Классификация векселей. Полномочия Банка России. Формы контроля и надзора за профессиональными участниками фондового рынка. Лицензионные требования к профессиональным участникам фондового рынка. Стандарты эмиссии, их содержание и применение. Порядок проведения эмиссии. Преступления и правонарушения в деятельности профессиональных участников фондового рынка. Манипулирование рынком и его признаки. Виды нарушений прав инвесторов, и способы защиты. Ответственность за преступления и правонарушения на фондовом рынке.

#### **Тема 4 Общая характеристика кредитного рынка, его инструменты. Особенности проведения операций и регулирование.**

Фундаментальные основы кредитного рынка. Понятие, функции, структура кредитного рынка. Предложение и спрос на деньги. Ценообразование на денежном рынке. Виды процентных ставок. Факторы, определяющие уровень процентных ставок. Участники кредитного рынка. Инфраструктура кредитного рынка. Роль рынка МБК. Инструменты кредитного рынка. Индикаторы состояния кредитного рынка: ставка рефинансирования, ставки рынка МБК, ставки мировых кредитных рынков. Отличительные особенности развития кредитного рынка РФ. Анализ состояния кредитного рынка. Состояние банковского сектора РФ.

Полномочия Банка России. Формы контроля и надзора за участниками кредитного рынка. Лицензионные требования к участникам рынка. Пруденциальное регулирование и пруденциальные нормы. Развитие Базельского процесса. Система страхования вкладов.

#### **Тема 5. Общая характеристика валютного рынка, его инструменты. Особенности проведения операций и регулирования**

Понятие, функции, участники, виды валютных рынков: биржевой, внебиржевой, межбанковский, спот, срочный валютные рынки. Инфраструктура валютного рынка. Участники валютного рынка. Посредничество на валютном рынке. Особенности организации и деятельности валютных брокеров и дилеров. Роль банков на валютном рынке. Понятие, виды валютного курса. Валютный курс и паритет покупательной способности. Факторы, влияющие на формирование валютного курса. Спрос и предложение иностранной валюты на валютном рынке. Виды операций, осуществляемых на валютном рынке. Операции на рынке спот и срочном рынке. Хеджеры и спекулянты. Технологии хеджирования валютных рисков. Условия, цели, механизм валютных спекуляций. Валютная позиция и риски банков при валютных операциях.

Место валютного рынка в системе финансовых рынков. Участники международного валютного рынка. Общая характеристика и динамика развития современного мирового валютного рынка и основных региональных и национальных рынков. Удельный вес различных валют в операциях на

международном и региональных валютных рынках. Роль золота в системе курсообразования на современном этапе развития международного валютного рынка. Регулирование валютного рынка.

### **Тема 6. Общая характеристика срочного рынка, его инструменты Особенности проведения операций и регулирования**

Понятие производности и процесс секьюритизации. Понятие, функции и классификация деривативов. Цели применения деривативов: риск-менеджмент (страхование фондового портфеля, ипотека, своп операции), спекуляция, увеличение доходности инвестиций, доступ на другие рынки. Значение в развитии финансовых рынков на современном этапе Понятие срочного рынка. Классификация срочных инструментов и их особенности. Операции хеджирования. Кредитные деривативы. Общая характеристика рынка деривативов.: деривативный левэридж. Обороты рынка деривативов и интеграция в другие сегменты финансового рынка. Рынок ипотечных облигаций. Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и России. Современные тенденции развития международного рынка производных финансовых инструментов

### **Тема 7. Роль аналитиков на финансовых рынках и методы прогнозирования эффективности инвестирования Влияние поведения инвесторов, построения инфраструктуры рынков на аномалии в ценообразовании активов.**

Понятие и виды инвестиционных аналитиков. Специфика деятельности финансового аналитика. Публичные аналитики. Понятие консенсус-прогнозов. Основные рекомендации финансовых аналитиков.

Специфика аналитического покрытия инвестиционных активов. Конфликты интересов и качество прогнозов. Методы прогнозирования результатов инвестирования. Справедливая оценка и ее методы. Смещенные оценки. Психологические факторы, связанные с обработкой информации.

Классическое понимание поведения инвестора. Сила информации и формирование цен на инвестиционные активы. Влияние психологии на инвестиционное поведение. Причины пузырей на инвестиционных рынках. Концепция множественного равновесия.

### **Тема 8. Общая характеристика современных мировых финансовых рынков и рынков зарубежных стран, их инструменты Особенности проведения операций и регулирования**

Понятие и структура международных финансовых рынков. Сущность, функции и особенности международного финансового рынка. Основные этапы формирования международного финансового рынка. Количественная и качественная характеристика международного финансового рынка. Участники международного финансового рынка. Современные тенденции развития международного финансового рынка в условиях финансовой глобализации Основные виды операций на современном международном валютном рынке FOREX, его роль и участники. ЕвроРынок, факторы его развития, особенности функционирования и основные виды операций. Роль рынка евровалют в международных валютно-кредитных отношениях.

Общая характеристика регулирования международного финансового рынка. Система прямых методов регулирования международного финансового рынка. Косвенное регулирование международного финансового рынка. Специальные и общие методы регулирования международного финансового рынка.

Способы и механизмы регулирования международного финансового рынка наднациональными регуляторами. Роль Совета по финансовой стабильности и МВФ в системе регулирования международного финансового рынка. Деятельность Базельского Комитета по банковскому надзору (БКБН) в реализации идей раннего выявления и предотвращения нарушений стабильности банковских систем. Эволюция процессов в условиях нестабильности международных финансовых рынков. Современные проблемы регулирования международных финансовых рынков. Международные организации в системе регулирования финансовых рынков.

## 5.2 Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий

*Общая трудоемкость изучения дисциплины по учебному плану: 3.Е. (часов) 3 (108)*

|                |                |              |       |
|----------------|----------------|--------------|-------|
| Форма обучения | Очная          | Вид контроля | Зачет |
| Форма обучения | Очно - заочная | Вид контроля | Зачет |
| Форма обучения | Заочная        | Вид контроля |       |

| № п.п.                           | Порядковый номер темы в соответствии с разделом 5.1 РПД | Очная                   |           |    |            | Очно-заочная            |           |    |            | Заочная                 |      |    |     |  |
|----------------------------------|---|-------------------------|-----------|----|------------|-------------------------|-----------|----|------------|-------------------------|------|----|-----|--|
|                                  |   | Аудиторная (контактная) |           |    | СРС        | Аудиторная (контактная) |           |    | СРС        | Аудиторная (контактная) |      |    | СРС |  |
|                                  |   | Л                       | Пр/С      | ЛР |            | Л                       | Пр/С      | ЛР |            | Л                       | Пр/С | ЛР |     |  |
| 1.                               | Тема 1  | 2                       | 2         |    | 14         | 1                       | 1         |    | 14         |                         |      |    |     |  |
| 2.                               | Тема 2  | 2                       | 2         |    | 14         | 0                       | 1         |    | 14         |                         |      |    |     |  |
| 3.                               | Тема 3  | 2                       | 4         |    | 14         | 1                       | 2         |    | 16         |                         |      |    |     |  |
| 4.                               | Тема 4  | 2                       | 2         |    | 14         | 0                       | 1         |    | 14         |                         |      |    |     |  |
| 5.                               | Тема 5  | 2                       | 4         |    | 14         | 1                       | 2         |    | 14         |                         |      |    |     |  |
| 6.                               | Тема 6  | 2                       | 2         |    | 12         | 0                       | 1         |    | 18         |                         |      |    |     |  |
| 7.                               | Тема 7  | 2                       | 2         |    | 12         | 1                       | 2         |    | 18         |                         |      |    |     |  |
| 8.                               | Тема 8  | 2                       | 2         |    | 12         | 0                       | 2         |    | 18         |                         |      |    |     |  |
| 9.                               | Консультации (контактная)                               | 0                       | 2         |    | 0          | 0                       | 2         |    | 0          |                         |      |    |     |  |
| 10.                              | Промежуточная аттестация (часов)                        | 0                       | 0         |    | 0          | 0                       | 0         |    | 0          |                         |      |    |     |  |
| <b>ВСЕГО ЧАСОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b> |   | <b>16</b>               | <b>22</b> |    | <b>106</b> | <b>4</b>                | <b>14</b> |    | <b>126</b> |                         |      |    |     |  |

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

**Тема 1. Возникновение и развитие финансовых рынков. Роль финансового рынка в развитии экономики. Организационная и институциональная структура финансовых рынков. Модели финансовых рынков.**

Вопросы для самопроверки:

1. Охарактеризуйте основные сегменты финансовых рынков.
2. Назовите основные финансовые институты и инструменты финансовых рынков.
3. Охарактеризуйте ландшафт финансового рынка РФ на современном этапе.
4. Сопоставьте основные модели финансовых рынков.

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

Задания для самостоятельной работы:

1. Понятие, сущность и функции финансового рынка.
2. Структура финансового рынка и его сегменты.
3. Классификация финансовых рынков по видам финансовых инструментов; по форме организации; по срочности организации сделок и др.
4. Рынок ценных бумаг. Валютный рынок. Кредитный рынок. Рынок производных финансовых инструментов. Рынок драгоценных металлов. Рынок страховых услуг.

*Интерактивное занятие: Практикум " Качественные и количественные характеристики финансовых рынков "*

Цель - приобретение и развитие у студентов профессиональных умений и навыков делового взаимодействия.

В ходе занятия студенты знакомятся с официальным сайтом Банка России и изучают основные разделы сайта, в которых содержится информация о финансовых рынках. Далее, на основе исследуемого материала перед студентами ставится задача презентовать каждый сегмент финансового рынка в отдельности, и представить качественные и количественные характеристики развития финансовых рынков на основе информационно-аналитических материалов сайта Банка России за актуальный период.

## **Тема 2 Инвестиционная среда и роль государства в активизации инвестиционной деятельности. Финансовые посредники и институциональные инвесторы на финансовых рынках.**

Задания для самостоятельной работы:

1. Финансовые институты как основные элементы финансовой системы и ключевые участники финансового рынка.
2. Коммерческие банки и их классификация. Инвестиционные компании и их роль на финансовом рынке.
3. Биржи: фондовые, валютные, биржи драгоценных металлов и драгоценных камней.
4. Страховые компании и негосударственные пенсионные фонды.
5. Микрофинансовые организации.

Интерактивное занятие: Практикум "Деятельность финансовых институтов. Индекс доверия финансовым институтам в России и его параметры"- 2 часа.

Кейсы

1. Страховые компании и развитие страхового рынка в РФ.
2. Коммерческие банки как основные посредники на финансовых рынках.

3. Ведущие биржи мира.
4. Институты прямого и косвенного финансирования.

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

### **Тема 3. Общая характеристика фондового рынка, его инструменты. Особенности проведения операций и регулирования**

Вопросы для самопроверки:

1. Составьте перечень профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг с указанием содержания этой деятельности.
2. Сравните виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг с видами деятельности на других финансовых рынках.
3. Приведите классификацию ценных бумаг и их рынков.
4. Состояние, проблемы и тенденции развития российского рынка акций, корпоративных облигаций, государственных и муниципальных ценных бумаг.
5. Нормативные акты, регулирующие деятельность инфраструктурных организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Задания для самостоятельной работы:

1. Финансовые риски, их оценка и методы страхования рисков.
2. Критерии формирования инвестиционного портфеля.
3. Ценообразование облигаций, оценка и анализ факторов, определяющих цену облигаций.
4. Принципы формирования портфеля акций на российском рынке.

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

### **Тема 4. Общая характеристика кредитного рынка, его инструменты. Особенности проведения операций и регулирования.**

Вопросы для самопроверки:

1. Ценообразование на денежном рынке.
2. Виды процентных ставок. Факторы, определяющие уровень процентных ставок. Программы количественных смягчений. Механизмы сжатия денежного предложения.
3. Инфраструктура кредитного рынка. Роль рынка МБК. Инструменты кредитного рынка.
4. Индикаторы состояния кредитного рынка: ставка рефинансирования, ставки рынка МБК, ставки мировых кредитных рынков.

Вопросы для самоконтроля:

1. Отличительные особенности развития кредитного рынка РФ. Анализ состояния кредитного рынка. Состояние банковского сектора РФ.
2. Полномочия Банка России. Формы контроля и надзора за участниками кредитного рынка. Лицензионные требования к участникам рынка. Пруденциальное регулирование и пруденциальные нормы. Система страхования вкладов.
3. Темы докладов к семинару:
  1. Методы и инструменты укрепления состояния банковского сектора в условиях дефицита ликвидности.

2. Крупные банковские кризисы в мировой финансовой истории.
3. Роль ипотечного кредитования в развитии кредитного рынка страны.
4. Операции РЕПО их роль в поддержании ликвидности.
5. Сравнительная характеристика систем страхования вкладов в развитых странах.
6. Развитие Базельского процесса.
7. Трансформация индикаторов рынка МБК.

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

**Тема 5. Общая характеристика валютного рынка, его инструменты. Особенности проведения операций и регулирования.**

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Понятие и функции валютного рынка. Виды сделок, совершаемые на валютном рынке: спот и срочные. Государственное регулирование валютного рынка.
2. Валютный рынок Московской биржи и особенности его функционирования. Инструменты валютного рынка
3. Роль коммерческих банков на валютном рынке.
4. Особенности курсовой политики Банка России на современном этапе. Антикризисные мероприятия Банка России по стабилизации динамики валютного курса и обеспечению устойчивости валютного рынка в 2014 г, 2018, 2021.
5. Управление международными резервами и их роль в поддержании макроэкономической стабильности.

Задания для самостоятельной работы. Темы докладов к семинару:

1. Кредитно-дефолтные свопы. Сущность и назначение.
2. Современное состояние валютного рынка в РФ.
3. Причины и последствия недооцененности рубля РФ.

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

**Тема 6. Общая характеристика срочного рынка, его инструменты. Особенности проведения операций и регулирования.**

Вопросы для самопроверки

1. Назовите основные функции деривативов.
2. В чем основные риски операций с деривативами.
3. Почему деривативы относят к фиктивному капиталу?
4. Нормативно-правовое регулирование операций с деривативами

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Понятие и сущность производных финансовых инструментов. Экономическая роль производных финансовых инструментов на финансовом рынке.
2. История развития рынка производных финансовых инструментов в России.
3. Классификация производных финансовых инструментов.
4. Зарубежный опыт функционирования рынка производных финансовых инструментов.

Темы докладов к семинару:

1. Роль деривативов в развитии кризиса 2008 года.
2. Крупнейшие центры торговли деривативами.
3. Особенности кредитных деривативов.
4. Технологии хеджирования.
5. Основные показатели развития мирового рынка деривативов.

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

**Тема 7. Роль аналитиков на финансовых рынках и методы прогнозирования эффективности инвестирования. Влияние поведения инвесторов, построения инфраструктуры рынков на аномалии в ценообразовании активов.**

Вопросы для самопроверки:

1. Понятие и виды инвестиционных аналитиков.
2. Назовите специфику деятельности финансового аналитика. Публичные аналитики.
3. Что такое консенсус-прогноз?
4. Виды рекомендации финансовых аналитиков.

Вопросы для самостоятельной работы:

1. Специфика аналитического покрытия инвестиционных активов.
2. Конфликты интересов и качество прогнозов.
3. Методы прогнозирования результатов инвестирования.
4. Справедливая оценка и ее методы.
5. Психологические факторы, связанные с обработкой информации.
6. Классическое понимание поведения инвестора. Сила информации и формирование цен на инвестиционные активы. Влияние психологии на инвестиционное поведение. Причины пузырей на инвестиционных рынках. Концепция множественного равновесия

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

**Тема 8. Общая характеристика современных мировых финансовых рынков и рынков зарубежных стран, их инструменты. Особенности проведения операций и регулирования**

Вопросы для самопроверки:

1. Дайте характеристику структуре международных финансовых рынков.
2. В чем особенности функционирования международного финансового рынка?
3. Назовите основные этапы формирования международного финансового рынка.
4. Приведите количественные и качественные характеристики международного финансового рынка.
5. Участники международного финансового рынка.

Вопросы для самостоятельной работы:

1. Современные тенденции развития международного финансового рынка в условиях финансовой глобализации.
  2. Основные виды операций на современном международном валютном рынке FOREX, его роль и участники.
  3. Общая характеристика регулирования международного финансового рынка. Специальные и общие методы регулирования международного финансового рынка.
  4. Способы и механизмы регулирования международного финансового рынка наднациональными регуляторами.
  5. Роль Совета по финансовой стабильности и МВФ в системе регулирования международного финансового рынка.
  6. Деятельность Базельского Комитета по банковскому надзору (БКБН) в реализации идей раннего выявления и предотвращения нарушений стабильности банковских систем.
  7. Эволюция процессов в условиях нестабильности международных финансовых рынков. Современные проблемы регулирования международных финансовых рынков. Международные организации в системе регулирования финансовых рынков.

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

#### **Тематика рефератов:**

1. Сравнительные характеристики континентальной и англо-американской моделей финансовых рынков.
2. Роль финансового и фондового рынка в национальной и мировой экономике.
3. Основные показатели развития финансового рынка США, ЕС, Китая, Японии.
4. Специфика развитых и развивающихся финансовых рынков.
5. Основные показатели развития финансового рынка России.
6. Фондовые индексы: назначение и порядок расчета.
7. Инвестиционные рейтинги и методики выставления рейтингов компаний и ценных бумаг.
8. Фондовые индексы: назначение и порядок расчета. Основные биржевые индексы мирового финансового рынка.
9. Методики оценки качества инвестиционного климата.
10. Особенности инвестиционных решений и инвестиционной деятельности на развитых и развивающихся рынках. Сравнительные преимущества финансирования через механизм CLN Credit Linked Notes.
11. Принципы формирования консенсус-прогнозов.
12. Специфика деятельности финансового аналитика и его профессиональные интересы.
13. Психологические факторы, связанные с обработкой информации.
14. Инсайд и инсайдерская информация. Возможность оказания влияния на цену финансового инструмента.
15. Конфликты интересов и качество прогнозов.
16. Эффективный рынок равновесный рынок. понятие и характеристики.



17. Поведенческие финансы. Сущность и влияние поведения инвестора на цену финансового актива.
18. Причины пузырей на инвестиционных рынках.
19. История надувания и схлопывания «пузырей».
20. Сила информации и формирование цен на инвестиционные активы.
21. Понятие, значение и выбор безрискового актива в инвестиционной аналитике.
22. Безрисковые активы для развитых и развивающихся рынков.
23. Теория Марковица. Ее применение для диверсификации капитала и управления портфельным риском.
24. Классические показатели риска для инвестиционных портфелей.
25. Методы снижения инвестиционного риска посредством хеджирования.
26. Хеджевые фонды и их роль на международных финансовых рынках.
27. Суверенные фонды. Сущность, особенность.
28. Структурированные продукты и их роль в формировании инвестиционной траектории.
29. Пруденциальное регулирование на финансовом рынке.
30. Цифровизация финансового рынка и ее последствия.
31. Зависимость развития фондового рынка от состояния национальной экономики.
32. Развитие практики выпуска и обращения цифровых финансовых активов.
33. Выпуск и обращение цифровых валют центральных банков.
34. Пути вхождения российского фондового рынка в мировой фондовый рынок.

## 7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

### Основная литература

| № п/п | Автор  | Название | Издательство | Год | Наличие в ЭБС*  |
|-------|--|----------|--------------|-----|---|
| 1.    | Основная литература:<br>1. Мишкин Ф. С., Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков: пер. с англ. / Ф. С. Мишкин. - 7-е изд. - М.: Вильямс, 2008. - 880 с. <a href="http://www.shfm.ranepa.ru/sites/default/files/books/mishkin_economicheskaya_teoriya_deneg.pdf">http://www.shfm.ranepa.ru/sites/default/files/books/mishkin_economicheskaya_teoriya_deneg.pdf</a><br>2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный //<br>3. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт |          |              |     | <a href="https://www.iprbo.okshop.ru/109252.html">https://www.iprbo.okshop.ru/109252.html</a> |

|  |   |  |
|--|---|--|
|  | <p>[сайт]. — URL: <a href="https://urait-gu.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/470672">https://urait-gu.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/470672</a> (дата обращения: 27.08.2021).</p> <p>4. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12380-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/470025">https://urait.ru/bcode/470025</a></p> <p>5. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.]. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait-gu.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/449663">https://urait-gu.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/449663</a> (дата обращения: 15.08.2021).</p> <p>6. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 381 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-12325-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait-gu.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/457260">https://urait-gu.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/457260</a> (дата обращения: 15.08.2021).</p> <p>7. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait-gu.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/486419">https://urait-gu.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/486419</a></p> |  |
|--|---|--|

\*ЭБС – электронно-библиотечная система

#### Дополнительная литература

| № п/п | Автор | Название  | Издательство | Год | Наличие в ЭБС   |
|-------|-------|---|--------------|-----|---|
| 1.    |       | 2. Дополнительная литература<br>1. Саймон, Вайн Инвестиции и трейдинг: формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений / Вайн Саймон ; под редакцией П. Суворовой. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 452 с. — ISBN 978-5-9614- |              |     | <a href="https://www.iprbookshop.ru/88237.html">https://www.iprbookshop.ru/88237.html</a> |

|  |   |  |
|--|---|--|
|  | <p>5096-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/86741.html">http://www.iprbookshop.ru/86741.html</a></p> <p>2. Бенджамин Грэм. Разумный инвестор. Полное руководство по стоимостному инвестированию. Издательство: Альпина Паблишер: 2020 568 с.</p> <p>3. Экономика инвестиционных фондов [Электронный ресурс]: монография / А.Е. Абрамов [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дело, 2015. — 720 с. — 978-5-7749-1047-2. — Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/51133.html">http://www.iprbookshop.ru/51133.html</a></p> <p>4. Основы портфельного инвестирования: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 262 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03623-7.</p> |  |
|--|---|--|

### **8. ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ И ИНТЕРНЕТ - РЕСУРСОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

| № п/п | Интернет ресурс (адрес)<br>Название программы/Системы    | Описание ресурса<br>Описание программы/Системы      |
|-------|--|---|
| 1.    | <a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a>         | Информационно – правовой портал Гарант.РУ           |
| 2.    | <a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a> | Информационно – справочная система КонсультантаПлюс |
| 3.    | <a href="http://www.iprbooks.ru">www.iprbooks.ru</a>     | Электронно-библиотечная система                     |

### **9. ТРЕБОВАНИЯ К МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОМУ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Помещения, в которых проводятся занятия, представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий. Данные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

**Компьютеры, информационно-телекоммуникационные сети, аппаратно-программные и аудиовизуальные средства, находящиеся в учебных аудиториях:**

- ноутбук Lenovo B50 (для преподавателя) с выходом в сеть интернет;
- проектор EPSON EB-W22 (проектор SANYO PRO xtrax);
- акустическая система Microlab;
- экран для проектора;
- доска маркерная (ученическая доска);

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены

компьютерной техникой и имеют возможность подключения к сети интернет и обеспечивают доступ к электронной информационно-образовательной среде академии.

## **10. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

### **1. Стандартные методы обучения:**

- лекции;
- практические занятия (семинары), на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- письменные или устные домашние задания;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям (семинарам), выполнение указанных выше письменных/устных заданий, работа с литературой.

### **2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:**

- интерактивные лекции;
- деловые и ролевые игры;
- круглые столы.

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

| №п/п | Подразделение | Фамилия | Подпись | Дата |
|------|---------------|---------|---------|------|
| 1    | Библиотека    |         |         |      |
|      |               |         |         |      |