Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Чебоксарский филиал РАНХиГС
(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала)

УТВЕРЖДЕНО
И.о. директора
Чебоксарского филиала РАНХиГС
Ильина Л.Н.

ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА

«Финансы и кредит»
(наименование образовательной программы)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.В.24.01 «Финансовые рынки и институты»
(код и наименование РПД)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Очная/очно-заочная
(формы обучения)

Год набора - 2023

Чебоксары, 2023

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 00E49A235532F725E4778E40177F039EE7
Владелец: Ильина Любовь Николаевна
Действителен: с 08.05.2026 до 01.08.2027

Автор–составитель:

к.э.н., доцент кафедры «Регулирование деятельности финансовых институтов», Фатхлисламова Г.Ф.
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

к.э.н., доцент, доцент Кафедры экономической безопасности Факультета национальной безопасности ИПНБ ФГБОУ ВО РАНХиГС , Хуторова Н.А.
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

И.о. заведующего кафедрой

«Фондовые рынки и финансовый инжиниринг» к.э.н., Твердохлеб Ю.С.
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

Чебоксарский филиал РАНХиГС
Автор–составитель:
к.э.н., доцент кафедры экономики и менеджмента Степанов А.Н.
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой
экономики и менеджмента к.э.н., доцент Шигильчева С.А.
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

РПД Б1.В.24.01 «Финансовые рынки и институты» одобрена на заседании кафедры экономики и менеджмента

Протокол от 29 июня 2023 г. № 11.

С изменениями от 29 сентября 2023 г., Протокол №2

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы 4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО 5
3. Содержание и структура дисциплины 6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся 12
5.Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине 28
6.Методические материалы по освоению дисциплины 31
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" 35
7.1. Основная литература 36
7.2. Дополнительная литература 36
7.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация 37
7.4. Интернет-ресурсы 38
7.5.Иные источники 38
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы 38

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

1.1. Дисциплина Б1.В.24.01 «Финансовые рынки и институты» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование Компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс ОС II –1	Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПКс ОС II –1.1.1	Моделирует и критически оценивает инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента, в том числе, в цифровом пространстве
ПКс ОС II –3	Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов	ПКс ОС II –3.1.1	Осуществляет системный предварительный контроль деятельности участников финансовых рынков с целью минимизации вероятности реализации правовых, операционных и репутационных рисков.

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ	Код компонента компетенции	Результаты обучения (дескрипторы)
ОТФ А. Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг **ТФ** – А/01.6. Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков; (п.)	ПКс ОС II – 1.1.1	**На уровне знаний:** совокупность познаний в области финансовых рынков, финансовых инструментов и финансовых институтов;
		На уровне умений: осуществлять экономический анализ в сфере финансовых рынков и цифровых технологий, моделировать финансовые рынки;
		На уровне навыков: проводить различные операции на фондовом рынке; применять критический анализ и системный подход при рассмотрении структурных элементов и процессов функционирования финансовых рынков, делать обоснованные предложения на основе анализа деятельности компаний с использованием цифровых технологий
ОТФ – А. Консультирование клиентов по использованию	ПКс ОС II – 3.1.1	**на уровне знаний:** – конъюнктура и механизмы функционирования финансовых рынков; – базовые банковские, страховые и

финансовых продуктов и услуг **ТФ** – A/01.6 Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков		инвестиционные продукты и услуги; – характеристики финансовых продуктов и услуг
		на уровне умений: – производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг; – получать, интерпретировать и документировать результаты исследований
		на уровне навыков: – 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

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.24.01 «Финансовые рынки и институты» составляет 4 зачетных единицы, т.е. 144 академических часа (108 астрономических часов).

На контактную работу с преподавателем выделено 66 академических часов (49,5 астрономических часов), из них 32 академических часа (24 астрономических часа) лекций и 32 академических часа (24 астрономических часа) практических занятий, 2 академических часа (1,5 астрономических часа) выделено на консультацию по промежуточной аттестации; на самостоятельную работу обучающихся выделено 42 академических часов (31,5 астрономический час) для очной ф/о.

На контактную работу с преподавателем выделено 34 академических часа (25,5 астрономических часов), из них 16 академических часов (12 астрономических часов) лекций и 16 академических часов (12 астрономических часов) практических занятий, 2 академических часа (1,5 астрономических часа) выделено на консультацию по промежуточной аттестации; на самостоятельную работу обучающихся выделено 74 академических часа (55,5 астрономических часов) для очно-заочной ф/о.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.24.01 «Финансовые рынки и институты» изучается на 3 курсе, в 6 семестре для студентов очной формы обучения, на 4 курсе в 8 семестре для студентов очно-заочной формы обучения.

Освоение дисциплины Б1.В.12 «Финансовые рынки и институты» опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний, а также на приобретенные ранее умения и навыки в области базового курса, полученных в средних образовательных учреждениях.

Изучение дисциплины заканчивается экзаменом.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, ак.час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СРО	
			Л/ ДОТ	ЛР/ ДОТ	ПЗ/ ДОТ	КСР		
Тема 1	Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация. Инфраструктура финансового рынка.	14	4		4		6	*Док, Дис, ПЗ,БО*
Тема 2	Инструменты финансового рынка.	8	2		2		4	*Док, Дис, ПЗ, БО*
Тема 3	Институты финасовых рынков.	8	2		2		4	*Док, Дис, БО,О*
Тема 4	Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции	16	6		6		4	*КР, Док*
Тема 5	Кредитный рынок Инструменты, участники и операции	12	4		4		4	*Док, Дис, ПЗ,БО*
Тема 6	Валютный рынок. Инструменты, участники и операции	12	4		4		4	*Док, Дис, ПЗ,БО*
Тема 7	Рынок производных финансовых инструментов и цифровых финасовых активов Инструменты, участники и операции.	20	6		6		8	*Док, Дис*
Тема 8	Регулирование	8	2		2		4	*Док, Дис, БО*

	финансовых рынков.							
Тема 9	Мировые финансовые рынки.	8	2		2		4	*Док, Дис, Э*
Консультация на промежуточную аттестацию		2						
Промежуточная аттестация		**36**						*Экз*
Всего:		**144**	**32**		**32**		**42**	

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	**Наименование тем (разделов)**	**Объем дисциплины, ак.час.**						**Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации*****
		Всего	**Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий**				**СРО**	
			Л/ ДОТ	**ЛР/ ДОТ**	**ПЗ/ ДОТ**	**КСР**		
Тема 1	Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация. Инфраструктура финансового рынка.	12	2		2		8	*Док, Дис, ПЗ,БО*
Тема 2	Инструменты финансового рынка	10	2				8	*Док, Дис, ПЗ, БО*
Тема 3	Институты финасовых рынков	10	2				8	*Док, Дис, БО,О*
Тема 4	Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции	16	4		4		8	*КР, Док*
Тема 5	Кредитный рынок Инструменты, участники и операции	12	2		2		8	*Док, Дис, ПЗ,БО*
Тема 6	Валютный рынок. Инструменты, участники и операции	12	2		2		8	*Док, Дис, ПЗ,БО*
Тема 7	Рынок производных финансовых инструментов и цифровых финнасовых активов. Инструменты, участники и операции	14	2		2		10	*Док, Дис*
Тема 8	Регулирование финансовых рынков	10			2		8	*Док, Дис, БО*
Тема 9	Мировые финансовые рынки	10			2		8	*Док, Дис, Э*
2		2						
Промежуточная аттестация		**36**						*Экз*
Всего:		**144**	**16**		**16**		**74**	

Используемые сокращения:

Л – занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся).

ЛР – лабораторные работы (вид занятий семинарского типа).

ПЗ – практические занятия (виды занятий семинарского типа, за исключением лабораторных работ).

КСР - индивидуальная работа обучающихся с педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях (в том числе индивидуальные- консультации)

ДОТ - занятия, проводимые с применением дистанционных образовательных технологий, в том числе с применением - виртуальных аналогов профессиональной деятельности.

СРО – самостоятельная работа, осуществляемая без участия педагогических работников организации и (или) лиц, привлекаемых организацией к реализации образовательных программ на иных условиях.

Примечание:

** *– формы текущего контроля успеваемости: доклад (Док), дискуссия (Дис), эссе (Эс), блиц-опрос (БО), практические задания (ПЗ), опрос (О).*

*** *– формы промежуточной аттестации: экзамен (Экз).*

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация.

Понятие финансового рынка. Функции финансового рынка, его роль в экономике. Теории финансового рынка. Модели финансового рынка. Субъекты и объекты финансового рынка. Инфраструктура финансового рынка.

Подходы к определению структуры финансового рынка: институциональный и функциональный. Сегменты финансового рынка: кредитный рынок, рынок драгоценных металлов, фондовый рынок, валютный рынок, страховой рынок. Понятие и функции кредитного, фондового, валютного, страхового рынков и рынка драгметаллов. Структура кредитного, фондового, валютного, страхового рынков и рынка драгметаллов. Субъекты и объекты кредитного, фондового, валютного, страхового рынков и рынка драгметаллов.

Тема 2. Инструменты финансовых рынков.

Инструменты финансовых рынков, их классификация. Ценные бумаги, кредиты, депозиты, займы, валюты, индексы. Отличительные характеристики процентных ставок, валютного курса, финансовых операций и др. Современные цифровые финансовые инструменты.

Тема 3. Институты финансового рынка

Понятие и классификация финансовых институтов. Модель институциональной инфраструктуры финансовых рынков.

Кредитные организации как основные участники финансового рынка. Кредитные организации: коммерческие банки и небанковские кредитные организации. Микрофинансовые организации. Трансформация банковского бизнеса и сектора под воздействием цифровизации. Нео банки и другие модели банков. Инвестиционные банки. Финансовые конгломераты. Институты коллективного инвестирования. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития. Фондовая биржа: формы создания, принципы функционирования, роль на финансовых рынках. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности. Особенности организации и деятельности валютных брокеров и дилеров. Паевые инвестиционные фонды. Инвестиционные фонды. Управляющие компании. Государственные и негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке. Страховая организация как финансово-кредитный институт.

Участники рынка драгоценных металлов: золотодобывающие компании, Профессиональные дилеры и посредники. Участники, формирующие рынок (market maker), и обычные участники. Центральные банки. Биржи драгоценных металлов. Инвесторы.

Тема 4. Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции

Сущность и функции фондового рынка Участники рынка ценных бумаг: инвесторы (частные, квалифицированные, институциональные), эмитенты (государство, компании и корпорации) и посредники (профессиональные участники рынка ценных бумаг). Регулятор рынка ценных бумаг. Формы контроля и надзора за профессиональными участниками фондового рынка. Лицензионные требования к профессиональным участникам фондового рынка. Биржевые и внебиржевые инструменты.

Классификация ценных бумаг. Долевые ценные бумаги и их виды. Долговые ценные бумаги и их разновидности. Доходность акций и облигаций. Принципы ценообразования облигаций. Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости.

Рынок государственных ценных бумаг, функции и роль. Внешние облигационные займы государства и субъектов федерации.

Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Векселя и их классификация.

Функции фондовой биржи. Специализация бирж. Особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Основные услуги,

предоставляемые фондовой биржей. Принципы расчета фондовых индексов и их разновидности. Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже. Листинг и делистинг ценных бумаг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже и их эмитентам. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам биржи. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.

Тема 5. Кредитный рынок. Инструменты, участники и операции

Кредитный рынок, его структура и участники. Кредитная и банковская система, ее структура и основные характеристики. Понятие параллельной банковской системы, ее компоненты и размеры. Основные операции на кредитных рынках. Разновидности кредитов. Основные участники: Центральный банк, кредитные организации, финансовые организации, микрофинансовые организации. Понятие кредитных ставок и основные индикаторы кредитного рынка (национального и международного). Инструменты кредитного рынка. Индикаторы кредитного рынка: ставка ключевая, рефинансирования, ставки рынка МБК. Эволюция ставок семейства IBOR. Центральный банк Российской Федерации как участник рынка межбанковского кредитования. Сделки РЕПО и их регулирование. Инфраструктура рынка. Роль рынка МБК. Инвестиционные банки. Основные характеристики развития рынка ипотеки. Модели ипотеки. Современные тенденции развития ипотечного рынка. Развитие рынка прямого кредитования P2P. Крауд фандинг, сорсинг и другие вариации. Современные особенности развития кредитного рынка РФ.

Тема 6. Валютный рынок. Инструменты, участники и операции

Общая характеристика валютного рынка, его инструменты. Виды валют и валютных котировок. Характеристика валютной системы и ее элементы. Международные резервы государства и их роль и структура. Параметры достаточности международных резервов. Валютный курс, факторы его формирования. Основы курсообразования. История развития мировой валютной системы. Виды операций на валютных рынках., особенности проведения и регулирования. Сделки купли-продажи иностранной валюты. Регулирование внутреннего валютного рынка. Роль уполномоченных банков в операциях с иностранной валютой. Форекс и операции на нем. Форекс дилеры и их роль в обеспечении доступа к рынку. Валютные войны и carry trade.

Тема 7. Рынок производных финансовых инструментов и цифровых финансовых активов Инструменты, участники и операции.

Производные финансовые инструменты. Общая характеристика и история возникновения производных финансовых инструментов. Форварды и фьючерсы: основные понятия. Основы сделок, рынки форвардов и фьючерсов. Заключение фьючерсной сделки. Начальная и вариационная маржа. Исполнение фьючерсных контрактов. Хеджирование и спекуляция на фьючерсах. Опцион: основные понятия. Заключение опционной сделки. Покупатель (держатель) и продавец (подписчик) опциона. Виды опционов: КОЛЛ и ПУТ. Американский и европейский опцион. Цена (стоимость) опциона и страйк-цена (цена исполнения). Структура премии. Внутренняя и временная стоимость опциона. Опционы «при деньгах», «при своих» и «без денег». Ценообразование на опционах. Поставка и закрытие позиций. Хеджирование и спекуляция на опционах. Свопы и их место в системе управления рисками на рынке ценных бумаг. Кредитно-дефолтные свопы. Роль CDS в развитии кризиса 2008-2010гг. Прочие производные ценные бумаги: варранты, депозитарные расписки, стрипы.

Понятие цифрового финансового инструмента (актива). Классификация. Криптовалюты, их разновидности, принципы обращения и курсообразования. Стейбкоины их особенности, функции и виды. Централизованные и децентрализованные криптобиржи. Принципы хранения криптоактивов. Цифровые валюты центральных банков (ЦВЦБ). Сущность, предпосылки появления. Модели эмиссии. Розничные и оптовые системы. Их модели. Цифровой рубль РФ (характеристики и функции).

Токенизация финансовых активов. Токенизированные акции и облигации. Предпосылки и принципы появления, особенность обращения. Площадки для обращения токенизированных активов.

Тема 8. Регулирование финансовых рынков

Цели регулирование финансовых рынков: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвесторов, предотвращение системных кризисов, обеспечение экономического роста.

Государственное регулирование: структура государственных органов, инструменты и методы регулирования. Прямое и косвенное регулирование. Нормативно-правовое регулирование финансового рынка. Деятельность Банка России как мегарегулятора финансового рынка. Контроль и надзор за участниками финансового рынка. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков.

Нормативно-правовое регулирование фондового, кредитного, валютного, страхового рынков. Антимонопольное регулирование финансового рынка.

Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности. Развитие саморегулируемых организаций в России: ПАРТАД, НАУФОР, НФА.

Тема 9. Мировые финансовые рынки

Виды и особенности мировых финансовых рынков. Евро рынок, рынок еврооблигаций, мировой валютный рынок, рынок деривативов.

Институциональная структура мировых финансовых рынков: международные банки, синдикаты, консорциумы, ТНБ и ТНК, международные биржи. Международные финансово-кредитные институты: Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Всемирный банк и другие.

Мировые финансовые центры, условия их возникновения и роль в мировой экономике. Международные потоки капитала и еврорынки.

Мировой валютный рынок: функции, участники, технология сделок, показатели динамики. Россия на мировых финансовых рынках.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

4.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.12 «Финансовые рынки и институты» используются следующие **методы текущего контроля успеваемости** обучающихся:

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация. Инфраструктура финансового рынка.	Доклад, дискуссия, практическое задание, письменный блиц-опрос
Тема 2. Инструменты финансового рынка	Доклад, дискуссия, практическое задание, письменный блиц-опрос
Тема 3. Институты финасовых рынков	Доклад, дискуссия, письменный блиц-опрос, опрос
Тема 4. Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции	Контрольная работа, доклад
Тема 5. Кредитный рынок Инструменты, участники и операции	Доклад, дискуссия, практическое задание, письменный блиц-опрос
Тема 6. Валютный рынок. Инструменты, участники и операции	Доклад, дискуссия, практическое задание, письменный блиц-опрос
Тема 7. Рынок производных финансовых инструментов и цифровых финнасовых активов Инструменты, участники и операции	Доклад, дискуссия
Тема 8. Регулирование финансовых рынков	Доклад, дискуссия, письменный блиц-опрос
Тема 9. Мировые финансовые рынки	Доклад, дискуссия, эссе

4.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Типовые оценочные материалы по теме 1 «Финансовые рынки: природа, эволюция, классификация»

Примерные темы для опроса

1. Эволюция моделей финансового рынка
2. Понятие и виды рисков, связанных с операциями на финансовых рынках.
3. Зарождение и развитие биржевой торговли.
4. Тенденции развития рынка драгметаллов.
5. Цифровая трансформация финансовых рынков. Основные черты.
6. Горячие перетоки капитала на мировых финансовых рынках. Причины и последствия
7. История кризисов и потрясений мирового масштаба.

Примерные темы для дискуссии

1. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании реального производства в России
2. Роль финансового рынка в национальной и мировой экономике основные сегменты финансового рынка
3. Основные участники финансового рынка
4. Долгосрочные циклы мировой экономики и их воздействие на финансовый рынок
5. Ключевые проблемы развития различных сегментов финансового рынка
6. Антикризисные меры в части восстановления финансовых рынков в РФ в условиях санкций.
7. Проблемы закрытия доступа российским инвесторам на мировые финансовые рынки
8. Процессы концентрации на финансовом рынке РФ.

Примерное практическое задание

Работа с программным документом
«Основные направления развития финансового рынка РФ на период до 2030 года».

Примерный письменный блиц-опрос

1. В какой модели финансового рынка преимущественно присутствует мегарегулятор?
2. Назовите основного финансового посредника рыночной (англо-саксонской) модели финансового рынка.
3. Назовите основную функцию финансового рынка.
4. Какие сегменты составляют финансовый рынок?
5. Назовите основные инструменты кредитного рынка.

Типовые оценочные материалы по теме 2 «Инструменты финансовых рынков»

Примерные темы докладов

1. Современная архитектура мировых финансовых рынков и финансового рынка России.
2. Основные фондовые биржи и индексы мировых финансовых рынков.
3. Инновационные финансовые инструменты
4. Роль финансовых инструментов в арсенале центральных банков для предотвращения рецессий.
5. Периоды политики количественных смягчений. Особенности и последствия
6. Цифровые финансовые инструменты на финансовых рынках.

Примерные темы для дискуссии

1. Основные виды финансовых инструментов на финансовом рынке России, их сравнительная характеристика.
2. Инструменты долгового и долевого российского рынка ценных бумаг.
3. Особенности финансовых инструментов российского кредитного рынка.
4. Криптовалюты. Риски и преимущества для частных инвесторов.

Примерное практическое задание «Фондовые индексы».

Цель работы: приобретение студентами навыков использования значений фондовых индексов и анализа финансовых показателей для характеристики экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне.

Общая постановка задания

Рассчитать динамику основных фондовых индексов развитых стран в период 2019–2023 гг.

Рассчитать динамику основных фондовых индексов развивающиеся стран в период 2019–2023 гг.

Выявить наиболее волатильные индексы, определить в чем причина**.**

Порядок работы:

1.Создание фокус групп численностью до 4 человек.

2.Расчет необходимых финансовых показателей;

3.Составление отчета;

4.Обсуждение итогов анализа в фокус группах;

Завершается занятие общим обсуждением и подведением итогов.

Примерный письменный блиц-опрос

1. Назовите основные долговые финансовые инструменты.
2. Назовите основные фондовые индексы России.
3. Назовите основные фондовые индексы США.
4. Какова цель программы количественных смягчений.

5. Какие основные инструменты использует ЦБ для снижения инфляции?

Типовые оценочные материалы по теме 3. «Институты финасовых рынков»

Примерные темы докладов

1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Общее состояние индустрии в в России в 2023 году. Рейтинг брокеров , дилеров и управляющих компаний в РФ. Критерии рейтингования.
2. Современное состояние индустрии коллективных инвестиций в РФ. Проблемы и новые тенденции.
3. Современное состояние учетной инфраструктуры в РФ. Участники, функции. Особенности. Характеристика клиринговой деятельности, деятельности по осуществлению функций центрального контрагента;
4. Роль пенсионных фондов в развитии финансового рынка РФ. Основные тенденции их развития за последние три года;
5. Понятие и сущность и роль актуариев на финансовых рынках
6. Инвестиционные банки. Сущность и специфика операций.
7. Современное состояние мирового рынка драгоценных металлов
8. Роль бюро кредитных историй и рейтинговых агентств на финансовых рынках
9. Банки развития в современных банковских системах
10. Характеристика МФО.

Примерные темы для дискуссии

1. Деятельность НПФ в системе обязательного пенсионного страхования.
2. Современная практика российских эмитентов на рынке еврооблигаций. Варианты нейтрализации антироссийских санкций

Примерные темы для устного опроса

1. Виды брокерской и дилерской деятельности
2. Виды деятельности форекс-дилеров
3. Виды депозитарной деятельности. Требования законодательства о РЦБ к депозитариям
4. Требования законодательства о РЦБ к регистраторам и трансфер-агентам
5. Виды клиринговой деятельности и требования законодательства к клиринговой организации.

Примерное практическое задание «Современное состояние мировой параллельной банковской системы»

Работа с программным документом**.**

Примерный блиц-опрос

1. На основании каких договоров работают брокеры и дилеры с клиентами?
2. Какие виды профессиональности на РЦБ можно совмещать?
3. Паи каких фондов могут обращаться на бирже?
4. Какой юридический статус фондовой биржи и какой минимальный размер собственных средств должен быть у биржи?
5. Какой вид клиринга осуществляется на московской бирже?
6. Каких ПИФов в России больше всего (открытых или закрытых) (количественное выражение)?

Типовые оценочные материалы по теме 4. «Рынок ценных бумаг. Инструменты, участники и операции»

Примерные темы докладов

1. Андеррайтинг и его роль в процедурах эмиссии ценных бумаг.
2. Особые виды облигаций (мусорные, флоатеры, индексируемые, замещающие и др.)
3. Современное состояние мирового рынка государственного долга.
4. Корпоративные действия АО в целях повышения инвестиционной привлекательности компании.
5. Векселя и их классификация.

Примерная контрольная работа по теме

«Доходность акций и облигаций»
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

ЗАДАЧА 1

УК АО 10млн рублей, номинальная стоимость акции 10рублей.
Компания получила чистую прибыль в размере 4,2 млн рублей и решила направить на выплату дивидендов 2,6млн. рублей. Доля привилегированных акции 15% по ним гарантирован дивиденд 20 % от суммы, направленной на выплату дивидендов.

Рыночная стоимость акции 215 рублей

Определите

1. доход на одну привилегированную и обыкновенную акцию EPS
2. дивиденд доход на одну привилегированную и обыкновенную акцию DPS

3. коэффициент P/E

4. размер контрольного пакета акций.

ЗАДАЧА 2

Определите дивидендную доходность акции, если дивиденд 37, а рыночная стоимость 465

ЗАДАЧА 3

Акция куплена по номиналу за 450 рублей и продана через год за 700 рублей, за это время был выплачен дивиденд 15% от номинала, определите доходность этого вложения.

ЗАДАЧА 4

АО проводит дробление акций 1 к 10 . УК равен 100 млн. рублей

Старая номинальная стоимость 100 рублей.

Определите новую номинальную стоимость количество акций.

ЗАДАЧА 5

Определите текущую доходность облигации, если выплаты купона 17% при курсе 108%

ЗАДАЧА 6

Определите рыночную стоимость облигации номиналом 10 000 рублей, сроком обращения 3 года, если купон 16% , при ставке альтернативной доходности 14%

ЗАДАЧА 7

Определите доходность к погашению облигации, если она размещена по цене 92% сроком на 3 года, выплатой купона 13% годовых при условии номинала 1000 рублей.

ЗАДАЧА 8

Чистая стоимость облигации 88%
Грязная стоимость 92%
Годовой купон 16%
Сколько прошло месяцев с момента выплаты последнего купона?

ЗАДАЧА 9

Бескупонная облигация номиналом 1000 руб. погашается по номиналу через 4 года. Определить стоимость размещения облигации, если ставка дисконтирования составляет 6 % годовых

ЗАДАЧА 10

Определите доходность портфеля, в котором следующие доли активов приносят доходность:

20%- доходность 9%

30%- доходность 11 %

30%- доходность 13%

20%- доходность 47%

ЗАДАЧА 11

Простой 90-дневный вексель на сумму 100 тыс. рублей, датированный 3 июля текущего года учитывается банком 24 августа по ставке 12 %. Определить, какую сумму получит векселедержатель при учёте векселя. Какова эффективность вложения?

1.Рынок ценных бумаг классифицируется по срокам обращения финансовых инструментов на:

A. Первичный и вторичный рынок

B. Биржевой и внебиржевой рынок

C. Денежный рынок и рынок капитала

D. Спотовый и срочный рынок

2. Перечислите финансовые инструменты, которые принято относить к инструментам рынка капиталов:

I. Привилегированные акции;

II. Коммерческие бумаги;

III. Депозитные сертификаты;

IV. Среднесрочные облигации.

A. I, II и IV

B. I

C. I и IV

D. III и IV

3.Термин "денежный рынок" применяется для описания рынка:

A. Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок более одного года

B. Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок менее одного года

C. Долговых инструментов, выпускаемых государством на срок более одного года

D. Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями и государством на срок менее одного года

4. Укажите правильное утверждение о соотношении риска и дохода при инвестировании на финансовом рынке:

A. Чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход

B. Чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход

C. Чем выше доход, тем ниже должен быть предполагаемый риск

D. Риск и доход не связаны между собой

5. Компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Каким будет количество и совокупная номинальная стоимость пакета акционера, владевшего до операции консолидации пакетом из 100 акций совокупной номинальной стоимостью 500 руб.?

A. 100 акций и 2 000 руб.

B. 25 акций и 500 руб.

C.. 25 акций и 125 руб

D. 400 акций и 500 руб.

6.Укажите закономерности, которые необходимо учитывать заемщику и кредитору для того, чтобы определить процентную ставку за пользование кредитом?

I. Чем выше кредитный рейтинг, тем выше процентная ставка за пользование кредитом;

II. Чем выше кредитный рейтинг, тем ниже процентная ставка за пользование кредитом;

III. Чем стабильнее политика государства, тем выше процентная ставка за пользование кредитом;

IV. Чем стабильнее политика государства, тем ниже процентная ставка за пользование кредитом;

V. Чем выше уровень инфляции в стране, тем выше процентная ставка, которую потребуют кредиторы за пользование кредитом;

VI. Чем выше уровень инфляции в стране, тем ниже процентная ставка, которую потребуют кредиторы за пользование кредитом.

Ответы:

A II, IV, V

B. II, IV, VI

C. I, IV, V

D. . I, III, V

7. Укажите верные утверждения в отношении формы корпоративной облигации:

I. Документарная ценная бумага на предъявителя;

II. Ордерная документарная ценная бумага;

III. Именная документарная ценная бумага;

IV. Именная бездокументарная ценная бумага.

Ответы:

A. II

B. III

C. I и IV

D. I, III и IV

8. Укажите верные утверждения в отношении рыночных цен облигаций с фиксированной и плавающей процентной ставкой

I. Рыночная цена облигации с фиксированной купонной ставкой не меняется, поскольку купон является постоянной величиной в течение всего срока обращения облигации;

II. Рыночная цена облигации с фиксированной купонной ставкой меняется в зависимости от рыночных процентных ставок;

III. Рыночная цена облигации с плавающей купонной ставкой не меняется, поскольку купон корректируется в зависимости от рыночных процентных ставок;

IV. Рыночная цена облигации с плавающей купонной ставкой менее изменчива по сравнению с рыночной ценой облигации с фиксированной купонной ставкой.

Ответы:

A. I и III

B. II и III

C. I и IV

D. II и IV

9. Как называется плательщик переводного векселя:

Ответы:

A. Трассант

B. Трассат

C. Ремитент

D. Авалист

10. Укажите верные утверждения в отношении депозитных и сберегательных сертификатов:

I. Являются ценными бумагами;

II. Выпускаются банками;

III. Выпускаются любыми кредитными и некредитными организациями;

IV. Выпускаются в документарной форме;

V. Выпускаются как в документарной так и недокументарной форме;

VI. Могут служить расчетным и платежным средством;

VII. Не могут служить расчетным и платежным средством;

VIII. Депозитный сертификат является расчетным и/или платежным средством.

Ответы:

A. I, II, IV, VII

B. I, III, V, VI

C. I, III, V, VIII

D. I, IV, VIII

11. Компания выплачивает ежеквартально дивиденд в размере 50 ед. на одну акцию, текущая рыночная стоимость которой составляет 3 000 ед. Текущая (дивидендная) доходность акции составляет (в процентах годовых):

A. 1,66%

B. 2,56%

C. 6,67%

D. 7,56%

Типовые оценочные материалы по теме 5. «Кредитный рынок Инструменты, участники и операции»

Примерные темы докладов

1. Современные тенденции развития рынка потребительского кредитования в РФ?

2. Общая характеристика российского рынка РЕПО и его роль в поддержании финансовой стабильности

3. Современное состояние рынка микрофинансирования. Основные тенденции и вызовы**.**

4. Роль ипотеки в социально-

5. экономическом развитии государства. Модели ипотеки.

6. Развитие рынка прямого кредитования Р2Р. Крауд фандинг, сорсинг и другие вариации. Актуальные тенденции развития

Примерные темы для дискуссии

1. Основные индикаторы кредитного рынка: семейства ставок (ключевая, рефинансирования, ставки рынка МБК).

2. Эволюция ставок семейства IBOR. Причины и современный ландшафт**.**

3. Инструменты долгосрочных сбережений для граждан

Примерное практическое задание «Современное состояние рынка ипотечного жилищного кредитования в России»

Работа с в группах по несколько человек

Задания.

1. Общие показатели развития в период 2000-2023гг.

2. Региональный срез.

3. Анализ программ льготной ипотеки.

4. Инновационные формы ипотечных кредитов (с 0% ставкой, траншевая, возвратная ипотека и т.п.).

Примерный письменный блиц-опрос

1. От чего зависит ставка по кредитам МБК?

2. По какому вида платежа по кредиту погашение происходит равномерно в течение всего срока кредита ?

3. РЕПО это вид кредита или ценная бумага? Чему равен доход по операции РЕПО?

4. Устанавливает ли ЦБ РФ предельно допустимую ставку по разным видам кредитов для населения?

5. На современном этапе фиксируется профицит или дефицит ликвидности банковского сектора?

Типовые оценочные материалы по теме 6. «Валютный рынок. Инструменты, участники и операции»

Примерные темы докладов

1. Долларизация и процессы дедолларизации в мировой экономике

2. Валютные ограничения в условиях антироссийских санкций. Обязательная продажа экспортной валютной выручки

3. Трансформация роли международных резервов на современном этапе.

4. Форекс дилеры и их роль в обеспечении доступа к рынку.

5. Валютные войны на современном этапе

6. Операции Carry trade на мировых валютных рынках.

7. Развитие платежно-расчетной инфраструктуры. Независимые каналы передачи финансовых сообщений (российская СПФС).

Примерные темы для дискуссии

1. Мягкие и экзотические валюты и их роль в развитии международных платежей.
2. Международные платежные системы. Трансформация подходов.
3. «Валютный резидент». Значение в валютном регулировании.

Примерное практическое задание «Современное состояние мирового валютного рынка»

Работа с в группах по несколько человек

Задания.

1. Выделить долю основных валют на мировых валютных рынках. Оценить динамику за последние 20 лет.
2. Определить основные виды валютных операций на мировых рынках за последние 20 лет.
3. По статистике SWIFT оценить долю основных валют в расчетах.

Примерный блиц-опрос

1. В каком виде валютной котировки за 1 принята иностранная валюта?
2. Какой вид спекулятивной операции основан на разнице процентных ставок?
3. Как называется российская альтернатива SWIFT&
4. Для укрепления курса национальной валюты ЦБ должен повышать или понижать ключевую ставку?
5. Арабский дирхам относят к какому виду валют?

Типовые оценочные материалы по теме 7. «Рынок производных финансовых инструментов и цифровых финансовых активов Инструменты, участники и операции».

Примерные темы докладов

1. Основы хеджирования. Основные инструменты и примеры.
2. Разновидности опционов и основные опционные стратегии
3. Кредитно-дефолтные свопы. Роль CDS в развитии кризиса 2008-2010гг.
4. Криптозима. Причины и последствия
5. Стейбкоины их особенности, функции и виды. Централизованные и децентрализованные криптобиржи.
6. Принципы хранения криптоактивов. Риски и преимущества
7. Цифровые валюты центральных банков (ЦВЦБ). Прогресс
8. Токенизация финансовых активов.
9. Токенизированные акции и облигации.

10. Площадки для обращения токенизированных активов.

Примерные темы для дискуссии

1. Криптовалюты как альтернатива фиатным деньгам
2. ETF производный финансовый инструмент или цифровой финансовый инструмент? «За» и «против».
3. Причины токенизации финансовых инструментов
4. Современные виды производных цифровых финансовых инструментов
5. Цифровой рубль: необходимость или возможности?

Типовые оценочные материалы по теме 8. «Регулирование финансовых рынков»

Примерные темы докладов

1. Стратегия развития финансового рынка России до 2030 года. Основные положения.
2. Государственное регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
3. Деятельность саморегулируемых организаций на финансовых рынках.
4. Реализация и развитие цифровых инфраструктурных проектов.
5. Подходы ЦБ РФ к работе с заблокированными активами российских резидентов и обязательствами перед резидентами недружественных стран
6. Регулирование экосистем и платформ в России

Примерные темы для дискуссии

1. Актуальные задачи государственного регулирования страхового рынка РФ.
2. Классификация моделей надзора в мировой практике регулирования финансовых рынков.
3. Государственное регулирование потребительского кредитования в РФ
4. Понятие финансового мегарегулятора. Экономическая основа для создания единого органа регулирования финансового рынка.
5. Комплекс мер Банка России по поддержанию устойчивости финансового рынка в РФ.
6. Защита неквалифицированного розничного инвестора
7. Оптимизация и развитие системы ПОД/ФТ.

Примерный письменный блиц-опрос

1. Кто в РФ выполняет функции мегарегулятора?
2. «Сравни ру» — это экосистема или финансовый маркетплейс?
3. Назовите несколько российских банков реализующих модель «нео банк»?
4. Назовите по одной СРО на каждом рынке (РЦБ, кредитный, валютный, страховой)

5. Как частный инвестор может получить доступ к операциям со структурными облигациями?

Типовые оценочные материалы по теме 9. «Мировые финансовые рынки»

Примерные темы докладов

1. Современное состояние мировых финансовых рынков. Тенденции.
2. Институциональная структура мировых финансовых рынков: международные банки, синдикаты, консорциумы, ТНБ и ТНК, международные биржи, международные финансово-кредитные институты.
3. Мировые финансовые центры, условия их возникновения и роль в мировой экономике.
4. Мировой рынок финансирования устойчивого развития.
5. Крупнейшие международные финансовые конгломераты и их разновидности
6. Трансформация архитектуры мировых финансовых рынков в условиях цифровизации

Примерные темы для дискуссии

1. Становление и развитие глобального финансового рынка.
2. Анализ основных мировых тенденций развития финансовых рынков в текущем периоде: рынка долговых инструментов; рынка акций; рынка производных финансовых инструментов.
3. Система международных институтов, осуществляющих регулирование глобального финансового рынка.
4. Процессы деглобализации на финансовых рынках.
5. Угрозы банкротства крупнейших финансовых институтов на современном этапе. Причины и риски

Примерные темы эссе

1. Финансовые инновации на мировых финансовых рынках.
2. Развитие института саморегулируемых организаций на российском финансовом рынке.
3. «Пузыри» на финансовом рынке России. Причины и последствия.
4. Структурированные и экзотические производные финансовые инструменты.
5. Перспективы развития рынка драгоценных металлов в России.
6. Направления нейтрализации санкционных угроз на российском финансовом рынке.
7. Угрозы рецессии на мировых финансовых рынках.
8. Деятельность НПФ в системе обязательного пенсионного страхования.
9. Секьюритизация финансовых активов: зарубежный и российский опыт.
10. Совершенствование налогообложения физических лиц на финансовом рынке.

11. Процессы концентрации на финансовом рынке РФ.

12. Банки развития в современных банковских системах.

13. Формирование института страховых сюрвейеров, аджастеров и аварийных комиссаров в РФ.

14. Основные направления развития финансовой инклюзивности населения.

15. Особенности современного этапа функционирования хедж-фондов.

16. Фонды венчурного капитала за рубежом и в России. Особенности формирования.

17. Индексные фонды в зарубежной и российской практике. Пассивное инвестирование.

18. Роль рынка ипотеки в развитии финансового рынка

19. Ипотечные агентства и их роль в стимулировании экономического роста.

20. Современная роль рынка государственных ценных бумаг в развитии экономики.

21. Влияние пандемии на мировой финансовый рынок.

22. Переливы горячего капитала на мировых финансовых рынках.

23. Управление инвестициями в инструменты с фиксированным доходом на российском рынке ценных бумаг.

24. Рынок IPO за рубежом и в России в условиях финансовой нестабильности

25. Инвестиционные предпочтения российских индивидуальных инвесторов.

26. Тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в России.

27. Борьба с манипулированием на российском рынке ценных бумаг.

28. Проблема раскрытия информации на российском рынке ценных бумаг.

29. Деятельность саморегулируемых организаций и их роль в системе регулирования финансового рынка.

30. Модель экономического поведения населения как фундаментальный фактор, воздействующий на фондовый рынок

31. Развитие рынка исламского финансирования. Международные тенденции.

32. Современные тенденции развития андеррайтинга и организации первичного рынка.

33. Роль суверенных фондов на мировых финансовых рынках.

34. Современная архитектура внебиржевых организованных рынков.

35. Роль института квалифицированного инвестора в развитии фондового рынка.

36. Развитие института «слепого траста» в России. Особенности национальной модели.

37. Особенности управления эндаумент-фондами на современном этапе.

38. Современные особенности кэрри трейда на финансовых рынках.

39. Формирование и управление инвестиционным портфелем пенсионного фонда.

40. Формирование линейки структурных нот и структурных продуктов в российских управляющих компаниях.

41. Мировая история взлетов и крахов финансовых рынков. Уроки и выводы.
42. Роль комплаенс риска в системе принятия инвестиционных решений.
43. Развитие социально-ответственного инвестирование на современном этапе.
44. Роль цифровизации в развитии финансовых рынков
45. Трансформация рынка межбанковского кредитования
46. Реформа ставок IBOR. Современная ситуация

Критерии оценивания дискуссии

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если он дал научно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если он дал убедительный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если он дал недостаточно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не дал никакого ответа на дискуссионный вопрос.

Критерии оценивания докладов и эссе

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если подготовлен научно обоснованный доклад на выбранную тему с анализом информации, выводами и предложениями.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если подготовлен доклад на выбранную тему в виде аналитической записки без выводов и предложений.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если подготовлена информация на выбранную тему без обоснования выводов и предложений.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если подготовлена информация, не соответствующая выбранной теме без выводов и предложений.

Критерии оценивания блиц-опроса

Оценка «Отлично» - вопрос раскрыт полностью, точно обозначены основные понятия и характеристики по теме.

Оценка «Хорошо» - вопрос раскрыт, однако нет полного описания всех необходимых элементов.

Оценка «Удовлетворительно» - вопрос раскрыт не полно, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий.

Оценка «Неудовлетворительно» - ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен.

Критерии оценивания практического задания

Оценка «отлично» ставится, если учащийся выполнил задание в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий и требований нормативных правовых документов.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся выполнил требования к оценке "5", но допущены 2-3 недочета в задании.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил задание не полностью; в ходе проведения работы были допущены ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил работу не полностью или объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

5.Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

5.1. Экзамен проводится с применением следующих методов (средств): устный опрос.

5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Компонент компетенции	Промежуточный индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС II –1.1.1 Моделирует и критически оценивает инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента, в том числе, в цифровом пространстве	ПКс ОС II –1.1 Выделяет основные тенденции цифровой трансформации коммерческого сектора и наиболее динамичные области развития финансовых технологий	Анализирует деятельность участников и показатели финансовых рынков. Сравнивает способы взаимодействия между участниками различных финансовых рынков. Применяет методы моделирования процессов взаимодействия между участниками финансовых рынков и обоснования предложений по их совершенствованию. Применяет основные принципы экономической дипломатии при коммуникации в сфере финансов.

ПКс ОС II – 3.1.1. Осуществляет системный предварительный контроль деятельности участников финансовых рынков с целью минимизации вероятности реализации правовых, операционных и репутационных	ПКс ОС II – 3.1 Проводит мониторинг соответствия деятельности финансовой организации нормам российского и международного законодательства, выявлять и устранять риски, а также подбирать соответствующие инструменты регулирования деятельности участников финансовых рынков.	Производит информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг. Анализирует тенденции развития банковской и финансовой системы с точки зрения цифровой трансформации.

Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Финансовый рынок: понятие, функции, роль в экономике.
2. Сущность и роль финансового посредничества. Виды финансовых посредников. Теории финансовых посредников.
3. Инструменты финансовых рынков. Виды, сравнительная характеристика.
4. Сегменты финансовых рынков. Рынок ценных бумаг, валютный рынок, кредитный рынок, страховой рынок, рынок драгметаллов.
5. Рынок ценных бумаг: функции, структура, участники.
6. Фондовая биржа: формы создания, принципы функционирования, роль их на финансовом рынке.
7. Технология осуществления биржевых торгов, виды биржевых сделок.
8. Инструменты долгового и долевого рынка ценных бумаг. Государственные и корпоративные ценные бумаги. Виды корпоративных ценных бумаг.
9. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности.
10. Фондовые индексы как критерии оценки развития фондового рынка. Характеристика и принципы исчисления.
11. Понятие, функции, структура кредитного рынка. Роль рынка МБК.
12. Участники и инструменты кредитного рынка.
13. Ценообразование на денежном рынке. Виды процентных ставок.
14. Особенности развития кредитного рынка РФ.

15. Понятие, функции, участники, виды валютных рынков.

16. Виды операций, осуществляемых на валютном рынке. Условия, цели, механизм валютных спекуляций.

17. Валютная позиция и риски банков при валютных операциях.

18. Понятие, виды валютного курса. Факторы, влияющие на формирование валютного курса. Методы регулирования валютного курса.

19. Институты коллективного инвестирования на финансовом рынке

20. Государственные и негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке

21. Формы, цели и методы государственного регулирования фондового рынка.

22. Формы, цели и методы государственного регулирования кредитного рынка.

23. Формы, цели и методы государственного регулирования валютного рынка.

24. Саморегулирование финансовых рынков. Развитие саморегулируемых организаций в России.

25. Виды, структура, особенности мировых финансовых рынков. Мировые финансовые центры.

26. Евро рынок: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций.

27. Роль деятельности рейтинговых агентств в развитии международного финансового рынка.

28. Мировой рынок производных финансовых инструментов.

29. Мировой валютный рынок: функции, участники, технология сделок, показатели динамики.

30. Глобализация и ее влияние на развитие финансовых рынков.

31. Финансовые инновации, причины их появления и распространения на финансовых рынках.

32. Международные финансово-кредитные институты. Виды, специфика деятельности на мировых финансовых рынках.

33. Цифровые финансовые активы. Классификация и сущность.

34. Цифровые валюты центральных рынков. Модели эмиссии и обращения.

Шкала оценивания.

Оценка за ответ	Характеристика ответа
Отлично (5)	Достаточный объем знаний в рамках изучения дисциплины В ответе используется научная терминология. Стилистическое и логическое изложение ответа на вопрос правильное Умеет делать выводы без существенных ошибок

	Владеет инструментарием изучаемой дисциплины, умеет его использовать в решении стандартных (типовых) задач. Ориентируется в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине. Активен на практических (лабораторных) занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий. Количество баллов за освоение компетенций от 3 до 9
Хорошо (4)	Используется характеристика для оценки “отлично (5)” с некоторыми допущениями и незначительными ошибками, не влияющими на общий ход мысли
Удовлетворительно (3)	Неполный объем знаний в рамках изучения дисциплины В ответе практически не используется научная терминология. Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками. С трудом делает выводы по результатам изучения дисциплины Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, с трудом решает стандартные (типовые) задачи. Слабо ориентируется в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине. Пассивность на практических (лабораторных) занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий. Слабо сформированы компетенции, умения и навыки. Количество баллов за освоение компетенций менее 4. На основные и дополнительные вопросы отвечает с трудом.
Неудовлетворительно (2)	Недостаточно полный объем знаний в рамках изучения дисциплины В ответе не используется научная терминология. Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками. Не умеет делать выводы по результатам изучения дисциплины Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, не компетентность в решении стандартных (типовых) задач. Не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине. Пассивность на практических (лабораторных) занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий. Не сформированы компетенции, умения и навыки. Количество баллов за освоение компетенций менее 3. Отказ от ответа или отсутствие ответа.

6.Методические материалы по освоению дисциплины

Методические рекомендации студентам по изучению дисциплины

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки студентов в процессе обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объемен, что требует специальной работы для их усвоения. Важным условием успешной самостоятельной

работы студентов являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям.

Цель самостоятельной работы студента по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения учебной литературы, интернет-источников, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы студенты должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

Методические рекомендации по подготовке к опросу

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении зачета в качестве дополнительного испытания при недостаточности результатов тестирования и решения задачи. Вопросы опроса не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения студентов на предыдущем практическом занятии.

При оценке опроса анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений.

Методические рекомендации по выполнению практических (расчетно-аналитических) заданий

Решение расчетно-аналитических заданий осуществляется с целью проверки уровня навыков (владений) студента по анализу конкретной финансовой ситуации.

Эффективным интерактивным способом решения задач является сопоставления результатов анализа одного задания двумя и более малыми группами обучающихся.

При оценке решения задач анализируется понимание студентом конкретной ситуации, правильность применения нормативов, способность обоснования выбранной точки зрения, глубина проработки правоприменительного материала.

Методические указания по выполнению докладов

В работе должны быть изложены актуальность выбранной темы, его современное состояние, проблемы и подходы к их решению. В работе должен быть изложено авторское видение исследуемой проблемы и возможные пути ее решения. При

необходимости должны быть выполнены аналитические расчеты, подтверждающие позицию автора, и раскрывающие эффективность предлагаемых решений.

Структура доклада:

1) титульный лист;

2) содержание, в котором указываются названия всех разделов реферата и соответствующие номера страниц;

3) введение объемом 1-2 страницы;

4) основная часть реферата, которая может состоять из нескольких разделов и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе;

5) заключение, которое содержит главные выводы и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены задачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении;

6) приложение, включающее графики, таблицы, расчеты;

7) библиография (список литературы), где указывается реально использованная для написания реферата литература.

Объем доклада составляет несколько слайдов для выступления на 5–7 минут. Желателен расчетно-графический материал, отражающий современное состояние и тенденции предмета доклада.

Методические указания по написанию эссе

Эссе — это краткий доклад на определенную тему в форме сжатого изложения книги, статьи, исследования. Написание и защита эссе осуществляются в целях приобретения профессиональных компетенций, развития у него умения и навыков самостоятельного научного поиска, изучения литературы по выбранной теме. Эссе помогает проводить сравнительный анализ различных точек зрения на решение проблем. Кроме того, оно помогает глубже вникнуть в наиболее сложные проблемы данной дисциплины, профессионально излагать свои мысли, правильно оформлять свои выводы и рекомендации по решению исследуемых проблем.

Публичная защита эссе способствует формированию правовой культуры, развитию его умений и навыков профессиональной коммуникации в социуме.

Введение объясняет, почему выбрана именно эта тема, почему студент считает её актуальной. Введение отражает основные направления проведенной исследовательской работы, помогает читателю лучше вникнуть в изложение темы.

Основная часть эссе содержит практические результаты, к которым студент пришел в ходе исследования темы. К результатам можно отнести как самостоятельные

находки автора эссе, так и подтверждение гипотез, выдвинутых другими учеными и практическими работниками государственный и частных предприятий, государственными служащими. Эта часть эссе может быть моноблоком или разбита на параграфы и разделы.

Заключение эссе содержит основные выводы и рекомендации по решению научных и практических проблем.

Эссе должно отвечать требованиям читабельности, последовательности и логичности.

Методические рекомендации по подготовке к дискуссии

Дискуссия представляет собой обсуждение заданной темы. Требуется проявить логику изложения материала, представить аргументацию, ответить на вопросы участников дискуссии.

Участвуя в дискуссии студентам следует высказываться свободно и открыто, не оглядываясь на авторитеты и устоявшиеся мнения, критично оценивать рассматриваемый материал, указывать на нечетко или непонятно сформулированные позиции, противоречия, замеченные при ознакомлении с тем или иным источником информации. При этом критика должна быть аргументированной и конструктивной. Студенту необходимо высказать именно собственную точку зрения, свое согласие или несогласие с имеющимися позициями и высказываниями по данному вопросу. Дискуссия не предполагает простого изложения полученных сведений. Участие в дискуссии быть должно быть основано на предварительном изучении обсуждаемого вопроса.

При подготовке к дискуссии необходимо внимательно прочитать вопрос и подготовить аргументированные суждения.

Методические указания по проведению экзамена

Аттестационные испытания проводятся преподавателем, ведущим лекционные занятия по данной дисциплине.

Время подготовки ответа при сдаче экзамена в устной форме должно составлять не менее 20 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут. При подготовке к устному экзамену экзаменуемый, как правило, ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании экзамена) сдается экзаменатору.

При проведении устного экзамена экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый в случайном порядке. Экзаменатору предоставляется право задавать обучающимся дополнительные вопросы в рамках программы дисциплины текущего семестра, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи, которые изучались на практических занятиях.

При проведении устного экзамена в аудитории могут одновременно находиться не более шести экзаменующихся. По окончании ответа на вопросы билета экзаменатор может задать экзаменуемому дополнительные и уточняющие вопросы в пределах учебного материала, вынесенного на экзамен.

Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения.

Самоподготовка к практическим занятиям

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;

2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;

3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;

4) тщательно изучить лекционный материал;

5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;

6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала. При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

Методические рекомендации по подготовке к промежуточной аттестации

При подготовке к промежуточной аттестации ознакомьтесь со списком представленных вопросов. Формулируйте ответ с точки зрения применения различных методов анализа данных. Необходимо дать аргументированный ответ, подтверждающий уровень освоения компетенции.

7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети

"Интернет"

7.1. Основная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/511698

2. Мировые финансы в 2 т. Том 2 : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 372 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01878-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/512632

3. 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, 2023. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/512162

4. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510907

7.2. Дополнительная литература

1. Бернстайн, Питер Фундаментальные идеи финансового мира: Эволюция / Питер Бернстайн; перевод В. Ионов, А. Зотагин, В. Ибрагимов. — Москва: Альпина Бизнес Букс, 2019. — 255 c. — ISBN 978-5-9614-0972-7. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/82381.html

2. Кузнецов А. В. Международные финансовые институты и вызовы многополярности// Вестник РУДН. Серия: Международные отношения. 2017. Т. 17. № 1. С. 9—21

3. Кузнецов, А. В. Институциональные трансформации мировой финансовой архитектуры / А. В. Кузнецов // США и Канада: экономика, политика, культура. – 2022. – № 11. – С. 35-46. – DOI 10.31857/S2686673022110037. – EDN GXFGEL

4. Крылова, Л. В. Децентрализация мировой валютно-финансовой системы в условиях деглобализации / Л. В. Крылова // Банковские услуги. – 2022. – № 7. – С. 2-8. – DOI 10.36992/2075-1915_2022_7_2. – EDN EVQSGB

5. Корищенко К.Н. Вопросы эмиссии и обращения цифрового рубля// Актуальные проблемы экономики и права. 2021. Т. 15, № 2 DOI: http://dx.doi.org/10.21202/1993-047X.15.2021.2.280-293

6. Бурлачков В.К., Никитина С.А. Цифровые валюты центральных банков: особенности и возможности использования// Финансы и кредит, 2022, Т. 28, № 7, С. 1452

7. Кочергин Д. А. Цифровые валюты центральных банков: Мировой опыт// Мировая экономика и международные отношения, 2021, том 65, № 5, с. 68–77.

8. Хуторова, Н. А. Модели построения новой инфраструктуры финансового рынка на базе распределенных технологий / Н. А. Хуторова, М. С. Насибов // Финансы и кредит. – 2022. – Т. 28. – № 8(824). – С. 1873–1894. – DOI 10.24891/fc.28.8.1873. – EDN CFHPNV

9. Хуторова, Н. А. Международный опыт внедрения цифровых валют центральных банков/ Н. А. Хуторова, М. С. Насибов //Финансы и кредит. – 2023. – Т. 29. – №1

10. Обзор деятельности организаций учетной инфраструктуры. ЦБ РФ

7.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Конституция Российской Федерации.

2. Бюджетный Кодекс Российской Федерации.

3. Гражданский кодекс Российской Федерации.

4. Налоговый кодекс Российской Федерации.

5. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

6. Федеральный закон № 86-ФЗ от10.07.2002 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»

7. Федеральный закон № 17-ФЗ от 03.02.1996 «О банках и банковской деятельности» с изменениями и дополнениями.

8. Федеральный закон от 07.12.2011 № 414-ФЗ «О центральном депозитарии»

9. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

10. Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

11. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»

12. Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации»

13. Федеральный закон от 08.12.1995 № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации»

14. Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в РФ»

15. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»

16. Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»

17. Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»

18. Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»

19. Государственная программа Российской Федерации «Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра»

20. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года (утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2008 г. № 2043-р)

7.4. Интернет-ресурсы

1. Банк России. Доклад о денежно-кредитной политике: Информационно-аналитический Сборник.

2. Банк России. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора

3. www.cbr.ru -Центральный банк Российской Федерации

4. www.gks.ru - Федеральная служба государственной статистики

5. www.minfin.ru - Министерство финансов Российской Федерации

7.5. Иные источники

Не предусмотрено

8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо материально-техническое обеспечение учебных аудиторий (наглядными материалами, экраном, мультимедийным проектором с ноутбуками (ПК) для презентации учебного материала, выходом в сеть Интернет, программными продуктами Microsoft Office (Excel, Word, PowerPoint)) в зависимости от типа занятий: семинарского и лекционного типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Для самостоятельной работы обучающимся необходим доступ в читальные залы библиотеки и/или помещение, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду организации и ЭБС.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.biblio-online.ru –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;

2. http://www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»

3. https://e.lanbook.com - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».

4. https://new.znanium.com Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».

5. https://www.ibooks.ru - Электронно-библиотечная система «IBOOKS.RU».

6. https://grebennikon.ru - Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников».

7. https://eivis.ru/basic/details – «East View» Полные тексты российских научных и практических журналов, а так же газет центральной прессы России.

8. https://elibrary.ru/defaultx.asp? - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU.

9. https://www.jstor.org - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.

10. https://link.springer.com - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.

11. https://academic.oup.com/journals?login=true - Доступ к новым выпускам и архиву журналов Издательства Оксфордского университета Oxford Academic;

12. https://journals.sagepub.com - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.

13. https://www.elibrary.imf.org - IMF eLibrary Книги издательства Международного валютного фонда, а также макроэкономические и финансовые данные.

14. https://www.journals.uchicago.edu - Chicago Journals. Доступ к новым выпускам и архиву журналов Издательства Чикагского университета.

15. https://www.cambridge.org/core/ Cambridge Core. Полнотекстовая база научных статей и книг ведущего мирового академического издательства Cambridge University Press.

16. https://www.sciencedirect.com - SCIENCE DIRECT. Полные тексты журналов и справочников Handbooks издательства Elsevier

17. https://onlinelibrary.wiley.com - WILEY. На платформе Wiley доступны выпуски 1500 академических журналов разных профилей, изданных Wiley Periodicals в 2015–2019.

18. https://link.springer.com/referencework/10.1057/978-1-349-95121-5 - New Palgrave Dictionary of Economics. Словарь, энциклопедия, ежеквартально обновляемый справочник по экономике.

19. https://lib.ranepa.ru/ru/informatsionnye-resursy/zarubezhnye-resursy/49-ebsco-publishing - EBSCO Publishing. EBSCO. Издания по экономике, бизнесу, менеджменту, социологии, политологии, информатике и др.

20. https://lib.ranepa.ru/ru/informatsionnye-resursy/zarubezhnye-resursy/78-arkhivy-nauchnykh-zhurnalov - NEICON. Архив научных журналов» состоит из статей, вышедших в журналах издательств: Annual Reviews, Cambridge University Press, Oxford University Press, Sage Publications, Taylor & Francis.

21. https://www.scopus.com/search/form.uri?display=basic#basic - SCOPUS. Реферативная база, являющаяся указателем научного цитирования

22. https://cbonds.ru/?show_main - Информационно-аналитический портал финансовых данных информационного агентства Cbonds.

23. https://ar.oversea.cnki.net - База данных полнотекстовых англоязычных ресурсов по всем академическим дисциплинам, опубликованных в Китае.

24. https://spark-interfax.ru Система профессионального анализа рынков и компаний «СПАРК»

25. https://megapro.ranepa.ru/MegaPro/Web - электронный каталог научной библиотеки РАНХиГС;

26. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

27. Электронный периодический справочник «Гарант».