

---

Гуманитарно-экономический факультет

**«УТВЕРЖДАЮ»**  
Ректор ОЧУ ВО  
«ЕВРЕЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

\_\_\_\_\_ А.Л. Лебедев

«    » \_\_\_\_\_ 2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

---

Наименование дисциплины

Подготовки **бакалавров** по  
направлению

**38.03.01**

\_\_\_\_\_

шифр направления  
**Экономика**

---

Форма обучения:            **Очная, заочная**

---

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры  
экономических дисциплин

---

Наименование кафедры

Протокол № 10 от «01» июня 2023 года

**Программа утверждена Ученым советом Университета.**

Протокол № ЕУ- 6/23 от «01» июня 2023 года.

Москва, 2023

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.01 «Экономика» и рабочими учебными планами, утвержденными ректором ОЧУ ВО «Еврейский университет».

**Автор:** Васильева И.А. – старший преподаватель кафедры экономических дисциплин ОЧУ ВО «Еврейский университет»

## **1. Цели и задачи дисциплины**

Рабочая программа учебной дисциплины «Финансовые рынки» составлена в соответствии с учебным планом подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 – «Экономика» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования утвержденными стандартами и положениями Университета.

### **Цель курса:**

Целью курса «Финансовые рынки» является изучение обучающимися общих теоретических и методологических основ в области функционирования и регулирования финансовых рынков, а также используемых на данном рынке инструментов и видов сделок с денежными и валютными ценностями. Курс предусматривает систематизацию, закрепление и расширение теоретических знаний и практических навыков по проблемам финансового рынка.

### **Образовательные задачи:**

- изучение теоретических основ и методологии функционирования финансовых рынков;
- изучение нормативно-правовой базы, регулирующей финансовые рынки;
- изучение основ функционирования спотового (кассового) финансового рынка;

### **Практические задачи:**

- изучение структуры современного финансового рынка;
- изучение особенностей валютного рынка, денежного рынка, рынка капиталов, рынка ценных бумаг, рынка полисов и пенсионных счетов, ипотечного рынка.
- знакомство с принципами организации работы финансового рынка.
- формирование показателей финансовой отчетности для эффективного управления рынком.

## **2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата**

Дисциплина «Финансовые рынки» предназначена для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» и входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)».

Учебный курс опирается на знания, полученные обучающимися на занятиях по дисциплинам «Деньги, кредит, банки», «Финансы», «Финансовое право». Курс «Финансовые рынки» носит теоретический характер. Знания, умения и навыки, приобретенные при изучении данного курса, используются как общекультурная база при изучении дисциплин «Теория отраслевых рынков», «Инвестиционная стратегия» и «Рынок ценных бумаг».

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

Освоение дисциплины «Финансовые рынки» позволит обучающемуся осуществлять трудовые действия в соответствии с профессиональными стандартами: 08.037 Бизнес-аналитик, утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 25 сентября 2018 года №592н и 08.008 Специалист по финансовому консультированию, утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 года №167н:

- Формирование целевых показателей решений
- Организация сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических и маркетинговых исследований
- Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения
- Оценка ресурсов, необходимых для реализации решений
- Самостоятельный поиск и привлечение новых клиентов
- Анализ контекста, организационной структуры, бизнес-процессов с целью выявления заинтересованных сторон
- Определение подхода к работе с заинтересованными сторонами и с информацией бизнес-анализа
- Подготовка и проверка документов, участвующих в финансовых операциях
- Составление регулярной аналитической отчетности для клиентов и вышестоящего руководства
- Анализ и оценка эффективности реализованного решения

Процесс изучения дисциплины «Финансовые рынки» направлен на формирование следующей компетенции:

#### **Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины**

**ПК-6** Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг

Категория компетенций	Коды компетенции, ПС и ТФ (при наличии)	Формулировка компетенции	Индикаторы компетенции	Дескрипторы индикаторов
Профессиональные компетенции	<b>ПК-6</b>	Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	<b>ПК-6.3.</b> Способен искать и привлекать новых клиентов финансового рынка на основе личных контактов	<b>ПК-6.3.1. Знать:</b> Базовые финансовые продукты и услуги <b>ПК-6.3.2. Уметь:</b> Прогнозировать изменения финансового рынка <b>ПК-6.3.3. Владеть:</b> Методами экономической диагностики рынка финансовых услуг

#### 4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 (три) зачетных единицы (108 часов). Изучение дисциплины завершается **зачетом с оценкой**.

##### 4.1. Структура дисциплины

##### 4.1.1. Структура дисциплины для очной формы обучения:

Вид учебной работы	Всего часов	Трудоемкость по семестрам
		6 семестр
		108 час.
Всего часов	108	108
Аудиторные занятия (всего)	36	36
Занятия лекционного типа	12	12
Занятия семинарского типа (практич.,семин., лаборат. и др.)	24	24
Самостоятельная работа (всего)	72	72
Вид промежуточной аттестации (Зачет с оценкой)		зачет

#### 4.1.2. Структура дисциплины для заочной формы обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Трудоемкость по семестрам
		8 семестр
		108 час.
Всего часов	108	108
Аудиторные занятия (всего)	6	6
Занятия лекционного типа	2	2
Занятия семинарского типа (практич.,семин., лаборат. и др.)	4	4
Самостоятельная работа (всего)	98	98
Вид промежуточной аттестации (Зачет с оценкой )	4	4

#### 4.2. Учебно-тематический план дисциплины

##### 4.2.1. Учебно-тематический план дисциплины для очной формы обучения:

№ п/п	Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем			Самостоятельная работа
			Всего	лекции	семинары	
1	Виды и классификация финансовых рынков	18	6	2	4	12
2	Мировые финансовые рынки	18	6	2	4	12
3	Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах	18	6	2	4	12
4	Денежные рынки, их структура, функции,особенности функционирования и регулирования	18	6	2	4	12
5	Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ	18	6	2	4	12
6	Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	18	6	2	4	12
	<b>зачет</b>					
	<b>Всего</b>	<b>108</b>	<b>36</b>	<b>12</b>	<b>24</b>	<b>72</b>

##### 4.2.2. Учебно-тематический план дисциплины для заочной формы обучения:

№ п/п	Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем	Самостоятельная работа
-------	--	-------------	------------------------------------	------------------------

			Всего	лекции	семинары	
1	Виды и классификация финансовых рынков	18	2	1	1	16
2	Мировые финансовые рынки	18	2	1	1	16
3	Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах	16	1		1	15
4	Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования	16	1		1	15
5	Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ	18				18
6	Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	18				18
	<b>Итого</b>	<b>104</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>98</b>
	<b>зачет</b>	<b>4</b>				
	Всего	<b>108</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>98</b>

### 4.3. Содержание дисциплины

#### **Тема 1. Виды и классификация финансовых рынков**

Понятие финансового рынка, его сущность и функции в макроэкономике. Перераспределение денежных ресурсов, риска и информации. Ценные бумаги как товар финансового рынка. Соотношение понятий финансового рынка, рынка капиталов, кредитного и других видов рынков, основанных на перераспределении денежных ресурсов. Финансовый рынок как система. Фундаментальные свойства финансового рынка. Виды финансовых рынков. Международный и национальный финансовые рынки.

#### **Тема 2. Мировые финансовые рынки**

Сравнительная характеристика развитых и формирующихся рынков. Динамика и распределение международных потоков капитала. Развитые финансовые рынки. Формирование единого финансового рынка Еврoзоны. Глобализация финансовых рынков (международные финансовые конгломераты, объединения фондовых бирж, интернациональные инвесторы, международная регулятивная, депозитарная, расчетно-клиринговая и информационная инфраструктура). Международные финансовые центры. Организация и структура международного финансового рынка. Основные

проблемы и тенденции развития финансовых рынков в международной практике.

### **Тема 3. Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах.**

Конвертируемость валют и валютный курс как условия функционирования валютных рынков. Понятие, структура и функции валютного рынка. Основные виды валютных операций. Особенности и современное состояние международного валютного рынка Forex. Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования.

### **Тема 4. Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования.**

Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка как части финансового рынка. Понятие и основные сегменты денежного рынка как части финансового рынка. Межбанковские кредитные рынки. Рынок денег центрального банка. Рынок краткосрочных финансовых инструментов. Рынок векселей и коммерческих бумаг. Рынок краткосрочного государственного долга. Рынок золота (драгоценных металлов) и особенности его функционирования в современных условиях. Понятие, функции и особенности организации рынка золота (драгоценных металлов) в современной мировой экономике и валютной системе. Типы рынков.

### **Тема 5. Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ.**

Понятие страхования. Цели и задачи страхования. История становления и развития страхования. Страховые правоотношения, участники страховых правоотношений, объединения страховщиков: страховые союзы, ассоциации, пулы и др. Источники правового регулирования страховой деятельности, обязательное и добровольное страхование. Перестрахование, сострахование. Состояние и тенденции развития страхового рынка России. Основные понятия страхования, страховые рынки. Страховой тариф. Страховые резервы. Страховые компании РФ. Страховой договор.

### **Тема 6. Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.**

Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители. Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Прочие финансовые



институты, выполняющие операции с ценными бумагами. Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии.

## **Семинарские занятия**

### **СЕМИНАР 1**

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия. Заслушивание и обсуждение сообщений на тему: «Виды и классификация финансовых рынков».
2. Обсуждение следующих проблем:
  - Дайте характеристику финансового рынка и его сегментов.
  - Процессы секьюритизации финансовых рынков.
  - Сущность и структура финансового рынка.
  - Объективная необходимость регулирования финансового рынка.
  - Правовой порядок признания государством эмитируемых компаниями ценных бумаг.
  - Государственное регулирование деятельности профессиональных участников финансового рынка.
  - Правовой режим рынка ценных бумаг
3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

### **СЕМИНАР 2**

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия. Круглый стол на тему: «Мировые финансовые рынки».
2. Обсуждение следующих проблем:
  - Характерные особенности фондового рынка США, Великобритании и Германии.
  - Мировые фондовые индексы.
  - Российские фондовые индексы.
  - Особенности выхода российских компаний на международный финансовый рынок.
  - Цели и задачи регулирования финансового рынка.
  - Модели регулирования финансовых рынков.
3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

### **СЕМИНАР 3**

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия. Заслушивание и обсуждение сообщений на тему: «Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах».
2. Обсуждение следующих проблем:
  - Режимы валютного курса. Валютные интервенции.
  - Диверсификация валютных резервов. Девальвация и ревальвация.
  - Регулирование конвертации валюты. Валютное регулирование текущих операций.
  - Причины использования валютного контроля: прошлое и настоящее.

Международный валютный совет.

3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

#### **СЕМИНАР 4**

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия. Круглый стол на тему: «Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования».

2. Обсуждение следующих проблем:

- Виды денежной эмиссии
- наличная эмиссия
- Безналичная эмиссия
- банковская эмиссия
- Свободный резерв коммерческого банка
- Банковский и денежный мультипликатор

3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

#### **СЕМИНАР 5**

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия. Заслушивание и обсуждение сообщений на тему: «Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ».

2. Обсуждение следующих проблем:

- Сущность страхового рынка и характеристика системы страхования в России
- Проблемы и направления страховой деятельности в России
- Зарубежный опыт регулирования страхового рынка
- Тенденции развития страховой деятельности и перспективы российского рынка страхования

3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

#### **СЕМИНАР 6**

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия. Заслушивание и обсуждение сообщений на тему: «Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг».

2. Обсуждение следующих проблем:

- Отличие брокерской деятельности от дилерской.
- Построение системы доверительного управления ценными бумагами.
- Депозитарная регистраторская деятельность. Требования к регистратору. Взаимодействие депозитария и регистратора.

3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

#### **САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Формы самостоятельной работы обучающегося могут различаться в зависимости от цели, характера, дисциплины, объема часов, определенных учебным планом, и включают в себя:

- подготовку к лекциям, семинарским, практическим и лабораторным занятиям;
- изучение учебных пособий; изучение и конспектирование хрестоматий и сборников документов; изучение в рамках программы курса тем и проблем, не выносимых на лекции и семинарские занятия;
- написание тематических докладов, рефератов и эссе на проблемные темы;
- аннотирование монографий или их отдельных глав, статей;
- выполнение исследовательских и творческих заданий;
- написание контрольных и лабораторных работ;
- составление библиографии и реферирование по заданной теме.

## **5. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

### **5.1 Шкала оценивания в зависимости от уровня сформированности компетенций.**

Преподавателю, для проверки сформированности у обучающихся компетенций по дисциплине, предоставляется право выбирать разноуровневые задания по своему усмотрению.

<b>Уровень сформированности компетенций</b>			
<b>Недостаточный</b> Компетенции не сформированы. Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы	<b>Пороговый</b> Компетенции сформированы. Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.	<b>Продвинутый</b> Компетенции сформированы. Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка	<b>Высокий</b> Компетенции сформированы. Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического

			навыка
<b>Описание критериев оценивания</b>			
<p><b>Обучающийся демонстрирует:</b></p> <p>-существенные пробелы в знаниях учебного материала;</p> <p>-допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы билета, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий;</p> <p>-непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий билета;</p> <p>-отсутствие умения выполнять практические задания, предусмотренные программой дисциплины;</p> <p>-отсутствие готовности (способности) к дискуссии и низкая степень</p>	<p><b>Обучающийся демонстрирует:</b></p> <p>-знания теоретического материала;</p> <p>-неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов;</p> <p>-неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы;</p> <p>-недостаточное владение литературой, рекомендованной программой дисциплины;</p> <p>-умение без грубых ошибок решать практические задания, которые следует выполнить.</p>	<p><b>Обучающийся демонстрирует:</b></p> <p>-знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала;</p> <p>-твердые знания теоретического материала;</p> <p>-способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития;</p> <p>-правильные и конкретные, без грубых ошибок ответы на поставленные вопросы;</p> <p>-умение решать практические задания, которые следует выполнить;</p> <p>-владение основной литературой, рекомендованной</p>	<p><b>Обучающийся демонстрирует:</b></p> <p>-глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала;</p> <p>-полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий;</p> <p>-способность устанавливать и объяснять связь практики и теории;</p> <p>-логически последовательные, содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания билета, а также дополнительные вопросы экзаменатора;</p> <p>-умение решать практические</p>

контактности.		программой дисциплины; -наличие собственной обоснованной позиции по обсуждаемым вопросам. Возможны незначительные оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов билета, присутствует неуверенность в ответах на дополнительные вопросы	задания; -свободное использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной основной и дополнительной литературы.
<b>Оценка «неудовлетворительно»</b>	<b>Оценка «удовлетворительно»</b>	<b>Оценка «хорошо»</b>	<b>Оценка «отлично»</b>

## **5.2.Индикаторы достижения компетенций на различных этапах их формирования**

### **5.2.Индикаторы достижения компетенций на различных этапах их формирования**

**ПК-6** Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен:**

**Знать:** Базовые финансовые продукты и услуги

**Уметь:** Прогнозировать изменения финансового рынка

**Владеть:** Методами экономической диагностики рынка финансовых услуг

**Индикаторы достижения компетенций на различных этапах и уровнях их**

## формирования.

<b>ПК-6</b> Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг			
<b>ПК-6.3.</b> Способен искать и привлекать новых клиентов финансового рынка на основе личных контактов	<b>Пороговый</b>	<b>Знает (на уровне минимальных требований):</b> Базовые финансовые продукты и услуги <b>Умеет (испытывая затруднения при самостоятельном воспроизведении):</b> Прогнозировать изменения финансового рынка <b>Владеет (совершая ошибки и допуская незначительное несоблюдение основных положений дисциплины):</b> Методами экономической диагностики рынка финансовых услуг	<b>Удовлетворительно (зачтено)</b>
	<b>Продвинутый</b>	<b>Знает (на должном уровне):</b> Базовые финансовые продукты и услуги <b>Умеет (самостоятельно, при незначительной помощи педагога):</b> Прогнозировать изменения финансового рынка <b>Владеет (применяя отдельные необходимые навыки):</b> Методами экономической диагностики рынка финансовых услуг	<b>Хорошо (зачтено)</b>
	<b>Высокий</b>	<b>Знает (в полной мере)</b> Базовые финансовые продукты и услуги <b>Умеет (самостоятельно):</b> Прогнозировать изменения финансового рынка <b>Владеет (совершенно свободно):</b> Методами экономической диагностики рынка финансовых услуг	<b>Отлично (зачтено)</b>

**В результате освоения дисциплины студент должен:**

### **Знать:**

- основы и структуру финансового рынка;
- понятия и термины финансового рынка;
- современные законодательные акты и нормативные положения, регламентирующие деятельность финансовых рынков на территории Российской Федерации;

Федерации;

- принципы организации работы финансового рынка.

**Уметь:**

- анализировать и обобщать правовые основы и требования информационной безопасности в сфере финансового рынка;
- рассчитывать финансовые показатели, оценивающие кредитоспособность заемщика;
- собирать и анализировать данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих финансовую деятельность.

**Владеть:**

- современными технологиями осуществления финансовых операций;
- навыками ведения аналитической работы, организации и управления финансовой деятельностью в современных условиях;
- навыками использования показателей финансовой отчетности для эффективного управления рынком.

**5.3 Типовые контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования индикаторов достижения компетенций по данной дисциплине.**

**Вопросы к зачету с оценкой по дисциплине «Финансовые рынки»**

1. Сущность и структура финансового рынка.
2. Необходимость регулирования финансового рынка.
3. Субъекты финансового рынка.
4. Субъекты рынка ценных бумаг.
5. Структура и функции рынка ценных бумаг.
6. Роль рынка ценных бумаг в привлечении инвестиций.
7. Существующие проблемы привлечений инвестиций через механизм рынка ценных бумаг.
8. Отношения собственности на рынке ценных бумаг
9. Акции и облигации – основные инвестиционные ценные бумаги.
11. Классификация ценных бумаг.
12. Корпоративные ценные бумаги.
13. Государственные ценные бумаги.
14. Профессиональные участники рынка ценных бумаг ( государственное регулирование).

15. Регистраторская деятельность на рынке ценных бумаг.
16. Ответственность реестродержателей в случае ведения реестра эмитентом Самостоятельно (особенности государственного регулирования).
17. Объективная необходимость государственного регулирования рынка ценных бумаг.
18. Особенности саморегулирования на рынке ценных бумаг, отечественный и зарубежный опыт.
19. Становление и развитие регионального рынка ценных бумаг.
20. Особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг.
21. Структура системы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
22. Функции государственного регулирования рынка ценных бумаг.
23. Задачи государственного регулирования рынка ценных бумаг
24. Функции ФСФР России.
25. Нормативная база, регулирующая рынок ценных бумаг.
26. Методы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
27. Ответственность за нарушения законодательства на рынке ценных бумаг.
28. Государственная регистрация выпусков ценных бумаг (правовой режим).
29. Характеристика Федерального закона «Об акционерных обществах».
30. Риски, присущие рынку ценных бумаг.

### **Вопросы для самоконтроля к дисциплине «Финансовые рынки»**

1. Дайте определение понятия «финансовый рынок».
2. Выделите и охарактеризуйте основные виды финансовых рынков в современной экономической системе.
3. Раскройте функции финансовых рынков и их влияние на развитие экономики.
4. Дайте характеристику основным финансовым рынкам применительно к российской экономике.
5. Охарактеризуйте субъекты и объекты финансовых рынков.
6. Раскройте факторы, влияющие на динамику финансовых рынков.
7. Выделите основные различия в сложившихся моделях финансовых рынков.
8. Охарактеризуйте современное состояние российских финансовых рынков.
9. Раскройте причины развития финансового посредничества.
10. Выделите цели и особенности функционирования негосударственных пенсионных фондов, инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов в структуре современной российской экономики.
11. Классифицируйте инструменты финансовых рынков и раскройте специфику их использования различными экономическими субъектами.
12. Охарактеризуйте процессы глобализации финансовых рынков и роль международных финансовых институтов.



13. Раскройте причины и принципы государственного регулирования финансовых рынков.
14. Дайте характеристику моделям регулирования финансовых рынков и выделите основные функции органов регулирования.
15. Выделите специфику государственного регулирования в странах с развивающимися финансовыми рынками.
16. Охарактеризуйте функции современного фондового рынка и его влияние на развитие экономики.
17. Выделите основные типы эмитентов ценных бумаг и охарактеризуйте их цели.
18. Дайте характеристику институциональным инвесторам и особенностям их действий на фондовом рынке.

### **Темы рефератов по дисциплине «Финансовые рынки»**

1. Модели участия финансовых институтов на финансовом рынке.
2. Специфика и роль парабанковских институтов в системе финансового посредничества.
3. Причины и тенденции повышения роли небанковских институтов на финансовом рынке.
4. Конкуренция между депозитными и недепозитными финансовыми институтами и особенности ее проявления в России.
5. Функциональные и институциональные взаимодействия институтов банковского сектора и финансовых рынков.
6. Исследование изменений отношений собственности на деятельности институтов банковского сектора и финансовых рынков.
7. Формы проявления проблемы принципала и агента на российском финансовом рынке.
8. Влияние глобализации на деятельность институтов банковского сектора и финансовых рынков.
9. Изменение требований к размещению страховых резервов российскими страховыми компаниями.
10. Роль квалифицированных инвесторов в обеспечении функционирования российского финансового рынка.
11. Формы объединения деятельности финансовых институтов: российский и зарубежный опыт.
12. Оценка уровня доверия на финансовом рынке России.
13. Пути повышения финансовой грамотности населения в России.
14. Роль финансовых инноваций в изменении концепции регулирования деятельности финансовых институтов.

15. Трансформация концепции регулирования институтов банковской системы и финансовых рынков: влияние кризиса.

### **Темы презентаций по дисциплине «Финансовые рынки»**

1. Опишите этапы формирования национального финансового рынка.
2. Взаимодействие финансовой системы и финансового рынка.
3. Изучение отчета Банка России по финансовому рынку РФ.
4. Особенности страхования рисков профессиональных участников финансового рынка (отечественный опыт).
5. Изучение норм законодательства РФ о ценных бумагах и функций регулирующих структур и самоуправляемых организаций.
6. Вопросы государственного финансового регулирования в документах ВТО.
7. Участники фондового рынка РФ, характеристики конкретных участников.
8. Изучение динамики и структуры фондового рынка по данным открытых сайтов.
9. Изучение содержания различных видов профессиональной деятельности по документам Московской биржи и других финансовых институтов.

### **Темы эссе и творческих работ:**

1. Регулирование финансовых рынков: российская практика и зарубежный опыт.
2. Деятельность финансовых посредников на финансовых рынках.
3. Основные тенденции и особенности развития финансовых рынков в России.
4. Особенности функционирования денежного рынка.
5. Рынок производных финансовых инструментов: содержание и особенности функционирования.
6. Рынок долгосрочного заемного капитала.
7. Участники и инфраструктура рынка ценных бумаг.
8. Валютный рынок: структура, функции, инструменты.
9. Развитие инфраструктуры финансового рынка в современной России.
10. Инструменты финансового рынка.
11. Технический анализ финансовых рынков.
12. Индексы фондового рынка: история, виды и содержание.
13. Особенности международного финансового рынка.
14. Опцион как инструмент финансового рынка.
15. Фондовый рынок как элемент финансового рынка.

### **Примерный тест по курсу «Финансовые рынки»**

*1-ый уровень сложности:*

**1. Укажите правильное утверждение:**

- а) Финансовый рынок и финансовая система совпадают.
- б) Финансовый рынок и фондовый рынок совпадают.
- в) Финансовая система – более широкое понятие, чем финансовый рынок, включает наряду с финансовым рынком законодательную среду в стране, государство, население, финансовые институты и компании.

**2. Понятие финансовый рынок включает:**

- а) фондовый рынок + валютный рынок + кредитный рынок;
- б) фондовый рынок + валютный рынок

**3. На долговом рынке обращаются облигации:**

- а) да
- б) нет
- в) иногда.

**4. Emerging market или развивающиеся рынки включают те страны, в которых (выберите все признаки):**

- а) экономика развивается относительно быстрыми темпами;
- б) страна достигла порогового значения GNP;
- в) в стране проживает большое количество населения.

**5. Международная финансовая корпорация основным критерием выделения Emerging market считает:**

- а) размер банковской системы страны;
- б) уровень развития рынка акций;
- в) уровень развития рынка облигаций.

**6. Фондовый рынок делится на первичный и вторичный в зависимости от:**

- а) на бирже или не на бирже обращаются ценные бумаги;
- б) обращаются впервые выпущенные эмитентом бумаги или они ранее уже торговались на рынке.

**7. Фондовый рынок является частью финансового рынка**

- а) да
- б) нет
- в) частично.

**8. Отметьте правильное определение глобального фондового рынка:**

- а) Глобальный фондовый рынок включает фондовые рынки всех стран мира.
- б) Глобальный фондовый рынок включает национальные фондовые рынки тех стран, чьи фондовые рынки взаимодействуют и где происходит обмен потоками инвестиций и инструментов.
- в) Глобальный фондовый рынок включает фондовые рынки развитых стран мира;

**9. Облигация с 20-летним сроком обращения относится к рынку капитала**

- а) да
- б) нет
- в) в зависимости от эмитента.

**10. Как рассчитывается индекс Доу Джонса?**

- а) средняя арифметическая курсов акций
- б) средняя геометрическая
- в) с весами по капитализации

**11. Фондовые рынки стран с развивающейся экономикой характеризуются**

- а) большим количеством эмитентов, прошедших процедуру листинга на бирже
- б) высоким уровнем концентрации оборотов на малом количестве национальных эмитентов
- в) относительно малой долей компаний от их общего числа, чьи акции обращаются на бирже

**12. Основная функция профессиональных участников рынка ценных бумаг:**

- а) покупки и продажи ценных бумаг, обращающихся на фондовом рынке.
- б) управление активами инвесторов
- в) управление корпорациями

**13. Финансовые посредники – это**

- а) кредитные союзы
- б) компании по страхованию жизни
- в) взаимные фонды
- г) пенсионные фонды.
- д) Все выше перечисленные

**14. Брокер осуществляет профессиональную деятельность на основании**

- а) Договора комиссии
- б) Договора поручения
- в) Оба типа договоров

**15. На забалансовых счетах брокера хранятся деньги (отметить все возможности)**

- а) полученные в результате продажи ценных бумаг клиента
- б) Полученные для покупки ценных бумаг клиента
- в) Полученные от всех операций брокера и клиента вместе

**2-ой уровень сложности:**

**1. Деятельность по управлению ценными бумагами совмещается с**

- а) Брокерской

- б) депозитарной
- в) Дилерской
- г) Не совмещается ни с каким иным видом деятельности

**2. Рыночная заявка – это заказ купить или продать ценную бумагу по**

- а) самой низкой в случае покупки
- б) самой высокой при продаже.

**3. Заказ «все или ничего» означает для брокера**

- а) Провести сделку на весь указанный в заявке объем (покупка, продажа)
- б) Провести сделку по наилучшей цене на рынке
- в) Провести сделку частями в течение одной торговой сессии

**4. Маржинальная торговля означает:**

- а) Завершение расчетов по сделке с ценными бумагами с частичным использованием активов брокера
- б) Проведение сделок по максимально выгодным для клиента ценам

**5. Условия получения дилерской лицензии юридическим лицом в России:**

- а) Орган, выдающий лицензию дилера – \_\_\_\_\_;
- б) Срок действия лицензии – \_\_\_\_\_;
- в) Необходимый минимум собственных средств – \_\_ рублей;

**6. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами, именуется**

- а) Брокером
- б) Дилером
- в) управляющим

**7. Депозитарием может быть только**

- а) юридическое лицо
- б) индивидуальный предприниматель
- в) государственный орган

**8. На счете ДЕПО указываются**

- а) Деньги инвесторов
- б) Деньги эмитентов
- в) Ценные бумаги продавцов и покупателей

**9. Ценная бумага, существующая в виде записи в депозитарии, называется**

- а) Ордерной
- б) Инвестиционной
- в) Бездокументарной

**10. Заключение депозитарного договора влечет за собой**

- а) переход к депозитарию права собственности на ценные бумаги депонента.

- б) право распоряжаться ценными бумагами депонента, управлять ими или осуществлять от имени депонента любые действия с ценными бумагами
- в) гражданско-правовую ответственность за сохранность депонированных у депозитария сертификатов ценных бумаг.
- г) возможность обращения на бумаги депонента взысканий по обязательствам депозитария.

**11. Владелец облигации – это**

- а) кредитор
- б) заемщик

**12. Будет ли выплачиваться купон по доходным облигациям, если прибыли в компании эмитенте нет?**

- а) да
- б) нет
- в) по решению акционеров.

**13. Какая облигация может быть обменена на акции компании – эмитента?**

- а) Ипотечная облигация
- б) Конвертируемая облигация
- в) Амортизируемая облигация

**14. Какая облигация дает право купить акции компании-эмитента по заранее определенной цене?**

- а) Ипотечная облигация
- б) Конвертируемая \_\_\_\_\_ облигация
- в) Амортизируемая облигация
- г) Облигация с варрантом

**15. По простым доходным облигациям купон**

- а) может не выплачиваться, если нет прибыли
- б) Купон обязательно выплачивается вне зависимости от прибыли

***3-ий уровень сложности:***

**1. Владелец привилегированных акций может голосовать на собрании акционеров в случае, если**

- а) его пакет акций составляет 10% числа акций
- б) ему не выплачены дивиденды
- в) если он заявит о своем желании до начала собрания акционеров

**2. Владелец обыкновенных акций является:**

- а) руководителем компании

- б) кредитором
- в) собственником

**3. Дивиденд – это доход, который получает владелец акций за счет**

- а) валовой выручки
- б) валовой прибыли
- в) чистой прибыли

**4. Размер дивиденда по обыкновенным акциям зависит от**

- а) решения собрания акционеров
- б) чистой прибыли
- в) количества акций, находящихся в обращении
- г) всего перечисленного выше

**5. Текущая доходность акции – это**

- а) соотношение суммы дивидендов к затратам на приобретение акции
- б) соотношение суммы чистой прибыли компании к затратам на приобретение

**6. Полная доходность по акциям учитывает**

- а) сумму выплачиваемых за год дивидендов
- б) цену покупки акции
- в) цену продажи акции
- г) все указанное выше

**7. Целями приобретения акционерным обществом своих акций и их размещение на балансе**

- а) воздействие на размер дивиденда
- б) получение дополнительных голосов руководству компании на собрании акционеров
- в) все названное

**8. Как называется привилегированная акция, дивиденды по которой выплачиваются в зависимости от годовых итогов деятельности компании и размера выплат дивидендов по обыкновенным акциям.**

- а) привилегированные акции с участием.
- б) кумулятивные акции
- в) неголосующие акции

**9. По каким акциям выплачиваются дивиденды?**

- а) дивиденды выплачиваются по размещенным акциям.
- б) дивиденды выплачиваются по объявленным акциям.

**10. Эмитент проводит на рынке операции со своими акциями с целью:**

- а) уменьшения уставного капитала
- б) выкупа акций у своих акционеров
- в) изменения размера дивидендов

г) для создания фонда поощрения сотрудников и менеджеров

**11. Первичное размещение (IPO) отличается от вторичного размещения (SPO) тем, что**

- а) на рынке акции эмитента ранее не обращались
- б) первичное размещение проводится на бирже, а вторичное – на внебиржевом рынке

**12. Что такое стрипование?**

- а) выплата купонов
- б) отделение купонов от номинала (от тела) облигации.
- в) определение цены облигации
- г) определение накопленного дохода по облигации

**13. Каков номинал стрипованной облигации?**

- а) сумма процентных выплат облигации.
- б) совпадает с номиналом облигации, с которой проведено стрипование

**14. Если растет инфляция, то эмитент купонных облигаций с фиксированной ставкой:**

- а) выигрывает
- б) упускает часть своего потенциального дохода
- в) его реальные доходы не меняются

**15. Законодательство какой страны регулирует выпуск еврооблигаций?**

- а) США
- б) страна, в которой находится эмитент
- в) нет определенной страны

**5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков**

В процессе изучения дисциплины «Финансовые рынки» осуществляются следующие виды контроля:

— **входной контроль** заключается в изучении первоначальных знаний по смежным предшествующим дисциплинам, проведении входного опроса о наличии представлений, знаний, умений и навыков по данной дисциплине;

— **текущий контроль** качества усвоения знаний состоит в оценке самостоятельных и практических работ, а также в проведении опросов в конце разделов курса;

— **рубежный контроль** – зачет и экзамен.

**Критерии оценивания ответа обучающегося**



Высшим баллом «отлично» (зачтено) аттестуется обучающийся, полностью овладевший программным материалом или точно и полно выполнивший практические задания. При этом он проявляет самостоятельность в суждениях, умение представить тезисный план ответа; владение теорией, умение раскрыть содержание проблемы; свободное оперирование научным аппаратом, умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, апеллировать к источникам. Обучающийся, опираясь на межпредметные связи, показывает способность связать научные положения с будущей практической деятельностью; умение делать аргументированные выводы; уверенно, логично, последовательно и грамотно излагать ответ на вопрос.

Оценка «хорошо» (зачтено) ставится, если обучающийся овладел программным материалом, умеет оперировать основными категориями и понятиями изучаемой отрасли знаний, но самостоятельность суждений, знание литературы у него более ограничены. Он умеет представить план ответа; владеет теорией, раскрывающей проблему; умеет иллюстрировать основные теоретические положения конкретными примерами и практики. Вместе с тем допускает ошибки в ходе ответа на вопросы. Умеет делать аргументированные выводы; уверенно, логично, последовательно и грамотно излагает ответ на вопрос.

Оценка «удовлетворительно» (зачтено) ставится обучающемуся, который в основном знает материал программы, в целом верно выполнил задания, но знания его неполны и поверхностны, самостоятельные суждения отсутствуют. Обучающийся имеет представление о требованиях практики в своей профессиональной области, знает основную литературу, обладает необходимыми умениями. Может оперировать основными понятиями и категориями изучаемой науки, но допускает ошибки в ответе, обнаруживает пробелы в знаниях. Умеет делать выводы; грамотно излагает ответ на вопрос.

Оценка «неудовлетворительно» (не зачтено) ставится, если обучающийся демонстрирует незнание или непонимание учебного материала, не владеет навыками, овладение которыми предусмотрено программой дисциплины, не может выполнить предложенных заданий, не знаком с основной рекомендованной литературой. Это проявляется в отсутствии плана ответа, существенных ошибках при изложении материала, трудностях в практическом применении знаний, неумении сформулировать выводы.

**Критерии оценки курсовых (если предусмотрены учебным планом), рефератов, эссе (при наличии):**

- 1) соответствие теме;
- 2) глубина проработки материала;

3) правильность использования источников;

4) оформление.

**Оценка «5»** ставится, если работа соответствует всем, перечисленным выше критериям.

**Оценка «4»** ставится, если работа соответствует трем из четырех, перечисленных выше критериев.

**Оценка «3»** ставится, если работа соответствует двум из четырех, перечисленных выше критериев.

**Оценка «2»** ставится, если работа соответствует только одному из перечисленных выше критериев.

### **Критерии оценки тестовых заданий:**

«3», зачтено – выполнение 50% предложенных заданий;

«4» – выполнение 75% предложенных заданий;

«5» – выполнение 85% предложенных заданий.

### **Критерии оценивания работы на семинарских и практических занятиях, устных форм проведения контроля знаний:**

1) Выделение основных понятий, характеристик, владение терминами и знание современных тенденций развития финансовых рынков.

2) Полнота и логичность сделанных выводов.

3) Активность обсуждения, умение вести диалог.

4) Грамотность формулировок, критичность мышления, разносторонность подходов к анализу материала.

Задание оценивается путем признания его соответствия и несоответствия перечисленным критериям. Соответствие трем критериям из четырёх – «зачтено».

### **Критерии оценки работы студентов во время групповых дискуссий:**

1) Активность участия в дискуссии.

2) Аргументация с использованием:

- терминов и понятий изучаемого курса, других учебных дисциплин;
- фактов современной жизни;
- фактов, демонстрирующих знания современных финансовых рынков;
- мнений известных исследователей, экономистов, социологов, политологов, специалистов по финансовым рынкам;
- ссылок на правовые источники и иные официальные документы.

3) Логичность и последовательность аргументации.

Оценивается только работа тех обучающихся, кто принимал участие в дискуссии путем признания ее соответствия и несоответствия перечисленным

критериям. Соответствие двум критериям из трёх – «зачтено».

### **Критерии оценки контрольных работ:**

**«5» баллов** выставляется обучающемуся, если показаны прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, описание отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; обучающийся владеет терминологическим аппаратом; делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры.

**«4» балла** выставляется обучающемуся, если показаны знания основных процессов изучаемой предметной области, поставленные вопросы раскрыты достаточно полно, обучающийся владеет терминологическим аппаратом; делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, однако не все вопросы раскрыты полностью, не всегда приводятся примеры.

**«3» балла** выставляется обучающемуся, если ответы показывают некоторое знание процессов изучаемой предметной области, вопросы раскрыты не достаточно глубоко и полно; недостаточны умения давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободно владение терминологическим аппаратом, нарушена логичность и последовательность ответа.

**«2 – 1» балл** выставляется, если обнаруживается незнание процессов изучаемой предметной области, за ответ, отличающийся неглубоким раскрытием темы; не развито умение давать аргументированные ответы, отсутствие логичности и последовательности.

## **6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (включая самостоятельную работу)**

### **Основная литература**

1. Авдокушин, Е. Ф. Международные финансовые отношения (основы финансовики) : учебное пособие для бакалавров / Е. Ф. Авдокушин. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2019. — 132 с. — ISBN 978-5-394-03075-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85596.html>
2. 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. — URL : <https://urait.ru/bcode/511698>
3. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — URL : <https://urait.ru/bcode/512093>
4. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник для вузов / Л. Н. Красавина [и др.]; ответственный редактор Л. Н. Красавина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт,

2023. — 534 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08791-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/510756>

5. Энрико, Коломбатто Рынки, мораль и экономическая политика. Новый подход к защите экономики свободного рынка / Коломбатто Энрико ; под редакцией Гр. Сапова. — 2-е изд. — Москва, Челябинск : Социум, 2020. — 500 с. — ISBN 978-5-91603-604-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/96449.html>

### **Дополнительная литература**

1. Мировые финансы в 2 т. Том 1 : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01876-9. — URL : <https://urait.ru/bcode/512631>
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. — URL : <https://urait.ru/bcode/512632>
3. Черемушкин, Д. Путь трейдера: Как стать миллионером, торгуя на финансовых рынках / Д. Черемушкин. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 139 с. — ISBN 978-5-9614-6022-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82786.html>

### **Интернет-ресурсы:**

1. <http://pravo.gov.ru/> -Официальный интернет-портал правовой информации
2. <http://www.consultant.ru/> - Справочная правовая система «Консультант Плюс»
3. <http://www.garant.ru/> -Информационно-правовой портал
4. <http://www.cbr.ru/> – официальный сайт Банка России
5. <http://www.arb.ru/site/> – официальный сайт Ассоциации российских банков
6. <http://capital.ru/> – информационно – аналитический сайт
7. <http://dombankov.ru/> – информационный портал о банках и финансах
8. <http://www.banki.ru/> – информационный портал
9. <http://www.bankir.ru/> – информационно – аналитический портал

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

Для выполнения практических работ, проведения тренингов и выполнения тестовых заданий подготовлены печатные материалы, которые содержатся в методической папке (кафедра экономических дисциплин), используются мультимедийные ресурсы кафедры и вуза.

Лекционные и семинарские занятия предполагают комплект презентационного оборудования: мультимедиа-проектор, ноутбук (или ПЭВМ).

Компьютерный класс с установленными программными средствами привлекается для проведения практических занятий и для осуществления текущего и рубежного контроля знаний студентов в форме тестирования.

Используемые программы (для подготовки и проведения занятий):

- Microsoft Office (PowerPoint, Word); Adobe Photoshop; Adobe Reader; Eset NOD32 Antivirus; Etxt Antiplagiat
- Браузеры: Google Chrome, Mozilla Firefox
- Медиапроигрыватели: Media Player Classic Homecinema, Windows Media
- SaaS-платформа WIX
- Профессиональный интерфейс Яндекс.Директ

Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья необходимы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университетом обеспечивается:

1. Наличие альтернативной версии официального сайта Университета в сети «Интернет» для слабовидящих;
2. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекту питания, туалетные и другие помещения Университета, а также пребывания в указанных помещениях.

## **8. Особенности обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки Российской Федерации от 08.04.2014 г. № АК-44/05вн и «Положением об обучении студентов-инвалидов и студентов с ограниченными возможностями здоровья», утвержденным ректором ОЧУ ВО «Еврейский университет» от 20.06.2019 г.

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей.

Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику.

