

Документ подписан квалифицированной электронной подписью

Сертификат: 76D28300B9AFE6B044E5888E3F3089E3

Владелец: "АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»"; АН

Действителен до: 2023-01-01

**АНО ВО «Российский новый университет»**

**Елецкий филиал Автономной некоммерческой организации высшего образования «Российский новый университет»  
(Елецкий филиал АНО ВО «Российский новый университет»)**

кафедра прикладной экономики

**Рабочая программа учебной дисциплины (модуля)**

**Финансовые рынки и институты**

(наименование учебной дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика

(код и направление подготовки/специальности)

Финансы и кредит

(код и направление подготовки/специальности, в случаях, если программа разработана для разных направлений подготовки/специальностей)

---

Рабочая программа учебной дисциплины (модуля) рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «18» января 2023, протокол № 5.

Заведующий кафедрой Прикладной экономики

(название кафедры)

к.э.н., доцент Преснякова Д.В.

(ученая степень, ученое звание, фамилия и инициалы, подпись заведующего кафедрой)

Елец  
2023 год

## **1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Учебная дисциплина «Финансовые рынки и институты» изучается обучающимися, осваивающими профиль «Финансы и кредит» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от 12.08.2020 г. № 954.

Цель дисциплины - формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области функционирования и регулирования денежных, валютных рынков, рынка ценных бумаг, рынков слияний и поглощений, драг металлов и страхования, а также используемых на данных рынках инструментов и видов сделок с денежными и валютными и другими ценностями.

Задачи:

- выявление особенностей и принципов функционирования международных и национальных валютных рынков, рынков драгоценных металлов, спотовых и срочных сегментов денежных рынков;

- научить студентов анализировать процессы, происходящие денежного рынка и рынка капиталов в России и за рубежом, знать и понимать инструментарий их регулирования государством и рыночными методами;

- приобретение студентами знаний, необходимых для прогнозирования процессов, происходящих денежных, валютных рынков, рынка ценных бумаг, рынков слияний и поглощений, драг металлов и страхования;

- овладение студентами навыками, необходимыми для практической работы на денежных, валютных рынках, рынке ценных бумаг, рынках слияний и поглощений, драг металлов и страхования в качестве дилеров, брокеров, трейдеров.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности определенных профессиональным стандартом «Специалист по финансовому консультированию», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. N 167н.

## **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Учебная дисциплина Финансовые рынки и институты относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Параллельно с учебной дисциплиной «Финансовые рынки и институты» изучаются дисциплины:

Информатика

Личные финансы

Микроэкономика

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Финансовые рынки и институты» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: технологическая (проектно-технологическая) и преддипломной, а также для изучения учебных дисциплин:

Макроэкономика

Расчетные и платежные системы

Основы финансовых расчетов

Финансовая грамотность и управление финансами

Деньги, кредит, банки

Международные валютно-кредитные отношения

Рынок ценных бумаг

Кредитный рынок

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований,

проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

### 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе бакалавриата должен овладеть:

**- Способен осуществлять сбор информации, проводить исследования финансового рынка по спросу и предложению услуг (ПК-9)**

#### Планируемые результаты освоения компетенций

| Компетенция   | Показатели (планируемые) результаты обучения  |         |
|---|---|---------|
| <b>Способен осуществлять сбор информации, проводить исследования финансового рынка по спросу и предложению услуг (ПК-9)</b> | <b><u>Знать:</u></b><br>- современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, осуществлять сбор информации;   | ПК-9-31 |
|   | - понятия финансового рынка и предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации);   | ПК-9-32 |
|   | - конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, проводить исследования финансового рынка по спросу и предложению услуг;   | ПК-9-33 |
|   | - базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги на финансовом рынке, осуществлять сбор информации;   | ПК-9-34 |
|   | <b><u>Уметь:</u></b><br>- сопоставлять основные этапы функционирования современной финансовой системы и финансового рынка, историю развития финансовой системы и финансового рынка, осуществлять сбор информации; | ПК-9-У1 |
|   | - различать понятия финансового рынка и предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации);   | ПК-9-У2 |
|   | - выявлять конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, проводить исследования финансового рынка по спросу и предложению услуг;  | ПК-9-У3 |
|   | - использовать базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги на финансовом рынке, осуществлять сбор информации;  | ПК-9-У4 |
|   | <b><u>Владеть:</u></b><br>- навыками выявления признаков современной финансовой системы и финансового рынка, историей развития финансовой системы и финансового рынка, осуществлять сбор информации;              | ПК-9-В1 |
|   | - навыками толкования понятий финансового рынка и предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)                                      | ПК-9-В2 |
|   | - навыками анализа и оценки профессиональной деятельности, конъюнктуры и механизмов функционирования финансовых рынков, проводить исследования финансового рынка по спросу и предложению услуг;                   | ПК-9-В3 |
|   | - базовыми банковскими, страховыми и инвестиционными продуктами и услугами на финансовом рынке, осуществлять сбор информации;   | ПК-9-В4 |

**4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 часа).

**Общий объем учебной дисциплины**

| №  | Форма обучения | Семестр/сессия, курс | Общая трудоемкость |            | в том числе контактная работа с преподавателем |           |           |            |       |          |            | СР          | Контроль    |
|----|----------------|----------------------|--------------------|------------|--|-----------|-----------|------------|-------|----------|------------|-------------|-------------|
|    |                |                      | в з.е.             | в часах    | Всего  | Л         | ПР        | КоР        | зачет | Конс     | экзамен    |             |             |
| 2. | Очно-заочная   | 2 курс, 3 семестр    | 4                  | 144        | 28   | 12        | 12        | 1,6        |       | 2        | 0,4        | 82,4        | 33,6        |
|    |                | <i>Итого:</i>        | <i>4</i>           | <i>144</i> | <i>28</i>                                      | <i>12</i> | <i>12</i> | <i>1,6</i> |       | <i>2</i> | <i>0,4</i> | <i>82,4</i> | <i>33,6</i> |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**

**очно-заочная форма**

| № №  | Наименование разделов, тем учебных занятий  | Всего часов | Контактная работа с преподавателем |   |      |     |       |         | СР | Формируемые результаты обучения |
|--|---|-------------|------------------------------------|---|------|-----|-------|---------|----|---------------------------------|
|  |   |             | Всего                              | Л | Се м | КоР | Кон с | Экзамен |    |                                 |
| Виды и классификация финансовых рынков. Мировые финансовые рынки                     |   |             |                                    |   |      |     |       |         |    |                                 |
| 1.   | Виды и классификация финансовых рынков. Мировые финансовые рынки.                     | 18          | 4                                  | 2 | 2    |     |       |         | 14 | ПК-9-31, ПК-9-У1, ПК-9-В1       |
| Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах |   |             |                                    |   |      |     |       |         |    |                                 |
| 2.   | Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах. | 18          | 4                                  | 2 | 2    |     |       |         | 14 | ПК-9-32, ПК-9-У2, ПК-9-В2       |
| Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования  |   |             |                                    |   |      |     |       |         |    |                                 |
| 3.   | Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования.  | 18          | 4                                  | 2 | 2    |     |       |         | 14 | ПК-9-33, ПК-9-У3, ПК-9-В3       |
| Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ                          |   |             |                                    |   |      |     |       |         |    |                                 |
| 4.   | Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ.                          | 18          | 4                                  | 2 | 2    |     |       |         | 14 | ПК-9-34, ПК-9-У4, ПК-9-В4       |
| Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг               |   |             |                                    |   |      |     |       |         |    |                                 |
| 5.   | Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.               | 18          | 4                                  | 2 | 2    |     |       |         | 14 | ПК-9-34, ПК-9-У4, ПК-9-В4       |

| Виды и классификация финансовых инструментов. Корпоративные и государственные облигации. |  |      |   |   |   |     |   |     |      |                           |
|--|--|------|---|---|---|-----|---|-----|------|---------------------------|
| 6.   | Виды и классификация финансовых инструментов. Корпоративные и государственные облигации. | 16,4 | 4 | 2 | 2 |     |   |     | 12,4 | ПК-9-33, ПК-9-У3, ПК-9-В3 |
| Промежуточная аттестация (экзамен)   |  |      |   |   |   |     |   |     |      |                           |
| 7.   | Промежуточная аттестация (экзамен)   | 4    | 4 |   |   | 1,6 | 2 | 0,4 |      |                           |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

### Тема 1. Виды и классификация финансовых рынков. Мировые финансовые рынки.

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 (отражение целей и функций рынка в его структуре, основные элементы и их взаимодействие, регулирование и саморегулирование, связь с внешними системами). Инвесторы, эмитенты, профессиональные участники рынка, технологии, регулятивная, информационная, регистраторская, депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и их взаимодействие. Виды финансовых рынков. Международный и национальный финансовые рынки. Международная классификация фондовых рынков. Развитые и формирующиеся финансовые рынки. Финансовые рынки «на фронтьере». Региональные сегменты финансового рынка. Классификация рынков по видам применяемых технологий. Прочие классификации финансовых рынков. Сравнительная характеристика развитых и формирующихся рынков. Динамика и распределение международных потоков капитала. Развитые финансовые рынки. Сравнительная характеристика финансовых рынков США, Японии, Великобритании, Германии, Франции и Италии, развитых рынков Азии: модели финансовых рынков и схемы их организации; виды государственных и корпоративных ценных бумаг; структура эмитентов; структура собственности на ценные бумаги и особенности частных и институциональных инвесторов; профессиональные участники и торговые системы; модель регулирования и саморегулирования; депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура. Формирование единого финансового рынка Еврзоны. Организация и структура международного финансового рынка. Евробумаги.

### Тема 2. 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. Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка как части финансового рынка.

### **Тема 3. Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования.**

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 4. 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 5. 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. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская деятельность; дилерская деятельность; деятельность по управлению ценными бумагами; деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг); депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. Брокерско-дилерские компании: статус, виды операций и продуктов, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика). Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Общие фонды банковского управления. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их

взаимодействие с федеральным уровнем. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций в России и в международной практике.

Фондовая биржа. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных фондовых бирж в России и за рубежом. Организационные схемы фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Депозитарно-клиринговая инфраструктура: понятие, функции, варианты организационного устройства в российской и международной практике, количественные параметры сети. Регулирование депозитарно-клиринговой деятельности. Депозитарий. Виды депозитариев. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность. Клиринговая организация. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность. Сеть регистраторов: понятие, функции, варианты организационного устройства в российской и международной практике, количественные параметры сети. Регистратор: варианты организационно-правового статуса, специфика и укрупненный перечень выполняемых операций, оборота средств, лицензирования. Ограничения на деятельность.

## **Тема 6. Виды и классификация финансовых инструментов. Корпоративные и государственные облигации.**

Понятие финансовых инструментов. Фундаментальные свойства ценных бумаг и их классификация: по экономическому содержанию: делевые и долговые; по эмитентам: государственные, муниципальные и корпоративные; по срокам действия: краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные и бессрочные; по форме выпуска: предъявительские, именные и ордерные; по возможности досрочного прекращения действия: безотзывные, отзывные, возвратные; по уровню регулирования: эмиссионные и неэмиссионные; по основаниям предъявления прав на активы: базовые ценные бумаги, вторичные ценные бумаги и производные финансовые инструменты. Понятие облигации, и ее основные характеристики. Фундаментальные свойства облигаций. Классификация облигаций. Обеспеченные (закладные) облигации. Механизм выпуска закладных облигаций. Виды закладных облигаций: ипотечные, облигации с плавающим залогом, облигации, выпущенные под залог ценных бумаг. Необеспеченные облигации. Условия выпуска и ограничения на выпуск необеспеченных ценных облигаций. Виды компаний, выпускающих необеспеченные облигации. Риски инвесторов по закладным и необеспеченным облигациям. Купонные облигации и их виды: облигации с постоянным, переменным купоном и фиксированным купоном. Методы расчета переменного купона. Индексируемые облигации. Примеры выпуска индексируемых облигаций на российском рынке. Бескупонные (дисконтные) облигации. Особенности выпуска и обращения бескупонных облигаций. Отзывные и возвратные облигации. Выпуск отзывных облигаций как способ хеджирования эмитента от процентного риска. Механизм выпуска возвратных облигаций. Безотзывная оферта. Риски эмитента при выпуске возвратных облигаций. Ценообразование облигаций. Методика расчета цен купонных и бескупонных облигаций. Факторы, влияющие на ценообразование облигаций: купонная ставка; рыночные процентные ставки; срок до погашения; накопленный купонный доход; порядок выплаты купона; частота купонных выплат. Чувствительность (изменчивость) облигаций. Факторы, влияющие на уровень изменчивости цены облигации. Доходность облигаций: купонная, текущая доходность и доходность к погашению. Методы расчета доходности по

бескупонным облигациям. Простая и эффективная доходность. Доходность к погашению по купонным облигациям. Особенности расчета доходности по возвратным облигациям. Рейтинги облигаций. Система построения рейтингов. Надежность (достоверность) рейтинговых систем. Мировые рейтинговые агентства. Государственные ценные бумаги. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг (ГЦБ). Российские ГЦБ. Государственные бескупонные облигации. (ГКО): порядок выпуска и обращения. Проведение аукционов по размещению ГКО, конкурентное и неконкурентное предложение. Цена отсечения и средневзвешенная цена. Определение доходности по ГКО. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ и ОСЗ). Цели их выпуска. Порядок расчета купонного дохода. Облигации внутреннего государственного займа.

### **Тема 7. Промежуточная аттестация (экзамен).**

1. Сущность и структура финансового рынка
2. Необходимость регулирования финансового рынка
3. Способы формирования финансовых ресурсов за счет операций на товарных и финансовых рынках, а также за счет безвозмездных (налоговых) платежей
4. Функции финансового рынка
5. Основные показатели развития российского финансового рынка
6. Институциональная характеристика финансового рынка
7. Понятие конъюнктуры финансового рынка и основные формы ее колебания
8. Виды сделок на финансовых рынках
9. Денежный рынок: особенности спроса и предложения. Рыночные механизмы формирования процентных ставок
10. Кредитный рынок и его роль в экономике
11. Виды услуг на кредитном рынке
12. Понятие кредита и его необходимость. Функции кредита, его основные принципы
13. Субъекты кредитных отношений, конкуренция в кредитной сфере. Государственное регулирование кредитных отношений в РФ
14. Участники кредитного рынка
15. Инструменты кредитного рынка
16. Отличительные особенности развития кредитного рынка РФ
17. Понятие, функции, участники, виды валютных рынков
18. Виды операций, осуществляемых на валютном рынке. Условия, цели, механизм валютных спекуляций
19. Понятие, виды валютного курса. Факторы, влияющие на формирование валютного курса. Методы регулирования валютного курса
20. Формы, цели и методы государственного регулирования фондового рынка
21. Формы, цели и методы государственного регулирования кредитного рынка
22. Формы, цели и методы государственного регулирования валютного рынка
23. Саморегулирование финансовых рынков. Развитие саморегулируемых организаций в России
24. Виды, структура, особенности мировых финансовых рынков
25. Мировые финансовые центры
26. Рынок евровалют: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций
27. Мировой фондовый рынок: роль, функции, участники, структура. Тенденции развития рынка
28. Рынок еврооблигаций: роль, функции, участники, структура. Тенденции развития рынка еврооблигаций



29. Роль деятельности рейтинговых агентств в развитии международного рынка ценных бумаг
30. Мировой валютный рынок: функции, участники, технология сделок, показатели динамики
31. Глобализация и ее влияние на развитие финансовых рынков
32. Формирование единого финансового рынка Еврзоны
33. Конкуренция на финансовых рынках: специфика взаимодействия финансовых посредников
34. Международные финансово-кредитные институты. Виды, специфика деятельности на мировых финансовых рынках
35. Использование современных технологий на финансовых рынках
36. Специализированные кредитно-финансовые организации
37. Взаимодействие кредитного рынка с другими сегментами финансового рынка
38. Понятие и функции страхового рынка, его роль в экономике
39. Структура страхового рынка
40. Понятие, сущность и функции рынка драгоценных металлов и драгоценных камней
41. Роль рынка драгоценных металлов и драгоценных камней в экономике
42. Особенности рынка золота в современных условиях
43. Понятие, задачи и функции рынка ценных бумаг
44. Структура рынка ценных бумаг и его участники
45. Сущность ценных бумаг, их виды и классификация
46. Общая характеристика акций, и критерии их классификации
47. Виды стоимостной оценки и доходность акций
48. Облигации корпораций, их виды и классификация
49. Основные показатели, характеризующие инвестиционные качества ценных бумаг
50. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования
51. Понятие и структура международного рынка ценных бумаг
52. Виды международных ценных бумаг и их характеристика
53. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия
54. Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка
55. Виды коллективных инвесторов на российском рынке ценных бумаг
56. Объективная необходимость государственного регулирования рынка ценных бумаг
57. Понятие, виды инвестиций. Инвестиционный процесс и его этапы.
58. Место центрального банка в системе регулирования финансового рынка
59. Дилерская и брокерская деятельность на фондовом рынке
60. Деятельность по управлению ценными бумагами. Расчетно-клиринговая деятельность

## **Планы практических занятий**

### *очно-заочная форма обучения*

Тема 1. Виды и классификация финансовых рынков. Мировые финансовые рынки.  
Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Процессы секьюритизации финансовых рынков.
2. Объективная необходимость регулирования финансового рынка.
3. Правовой порядок признания государством эмитируемых компаниями ценных бумаг.
4. Государственное регулирование деятельности профессиональных участников финансового рынка.
5. Правовой режим рынка ценных

бумаг 6. Характерные особенности фондового рынка США, Великобритании и Германии. 7. Мировые фондовые индексы. 8. Российские фондовые индексы. 9. Особенности выхода российских компаний на международный финансовый рынок. 10. Модели регулирования финансовых рынков.

Тема 2. Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Режимы валютного курса. Валютные интервенции. 2. Диверсификация валютных резервов. Девальвация и ревальвация. 3. Регулирование конвертации валюты. Валютное регулирование текущих операций. 4. Причины использования валютного контроля: прошлое и настоящее. Международный валютный совет.

Тема 3. Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Виды денежной эмиссии 2. Наличная эмиссия 3. Безналичная эмиссия 4. Банковская эмиссия 5. Свободный резерв коммерческого банка 6. Банковский и денежный мультипликатор

Тема 4. Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Сущность страхового рынка и характеристика системы страхования в России 2. Проблемы и направления страховой деятельности в России 3. Зарубежный опыт регулирования страхового рынка 4. Тенденции развития страховой деятельности и перспективы российского рынка страхования

Тема 5. Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Отличие брокерской деятельности от дилерской. 2. Построение системы доверительного управления ценными бумагами. 3. Брокерско-дилерские компании. 4. Инвестиционные фонды. 5. Общие фонды банковского управления. 6. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. 7. Фондовая биржа. 8. Депозитарно-клиринговая инфраструктура. 9. Клиринговая организация. 10. Сеть регистраторов.

Тема 6. Виды и классификация финансовых инструментов. Корпоративные и государственные облигации.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Стоимостная оценка облигаций. 2. Отзывные и возвратные облигации. Механизм их действия. 3. Измерение доходности по купонным и бескупонным облигациям. 4. Виды и классификация акций. Чем привилегированные акции отличаются от обыкновенных? 5. Порядок приобретения и выкупа акций компанией у своих акционеров. 6. Текущая и полная доходность акций за период владения. 7. Выпуск и обращение конвертируемых облигаций 8. Государственные, субфедеральные и муниципальные облигации: цели

эмиссии, особенности выпуска и обращения. 9. Назовите цели выпуска государственных и муниципальных облигаций. 10. В чем преимущества и недостатки биржевых облигаций?

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

6.1. Задания для приобретения, закрепления и углубления знаний.

6.1.1 Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Банковский процент** - обобщенное название процентов по операциям банков.

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

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

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

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

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

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

**Валюта** - денежная единица, используемая для измерения величины стоимости товара.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Вторичный рынок ценных бумаг** - совокупность правоотношений, связанных с обращением ценных бумаг.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Государственный кредит** - звено государственных финансов, тесно связана с бюджетным дефицитом и выступает источником его покрытия.

**Деривативы** - см. производные ценные бумаги.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Евродоллары** - долларовые депозиты, размещенные за пределами США.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Клиринговая валюта** - расчетные валютные единицы, которые существуют только как расчетные деньги в виде бухгалтерских записей банковских операций по взаимным поставкам товаров и услуг между странами-участницами клиринговых расчетов.

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

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

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

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

**Конвертируемость** - гарантированная возможность денежной единицы свободно обмениваться на другие валюты.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Ломбардный кредит** - предоставляется НБУ коммерческому банку под залог государственных ценных бумаг, золотовалютных запасов и иных ценностей.

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

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

**Маржа** - 1) доход, получаемый банки за счет разницы между ставкой ссудного процента и депозитного; 2) разница между ценами на товары; 3) сумма, выплачиваемая покупателем при использовании брокерского кредита для покупки или продажи ценных бумаг.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Небанковские финансово-кредитные институты** - финансовые посредники, представленные лизинговыми, факторинговыми компаниями, кредитными союзами, кассами взаимопомощи.

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

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

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

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

**Облигационный процент** - норма дохода, установлена по ценным бумагам.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Предложение денег (М8)** - общее количество денег, находящихся в обращении и которые объединены в денежные агрегаты М1, М2, М3.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Регистраторы** - юридические лица, субъекты предпринимательской деятельности, которые на основании полученной лицензии специализируются на ведении регистраторской деятельности, включая сбор, фиксацию, обработку, хранение и предоставление данных, составляющих систему реестра владельцев именных ценных бумаг.

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

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

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

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

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

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

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

**Саморегулируемая организация (СРО)** - некоммерческая организация профессиональных участников фондового рынка, которые осуществляют профессиональную деятельность на фондовом рынке по торговле ценными бумагами, управление активами институциональных инвесторов, депозитарную деятельность (деятельность регистраторов и хранителей), образованное в соответствии с критериями и требованиями, установленными ГКЦБФР.

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

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

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

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

**Секьюритизация** - процесс преобразования неликвидных финансовых активов в пригодны для продажи инструменты рынка.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Финансовая холдинговая группа** - банковское объединение, состоящее из учреждений, предоставляющих финансовые услуги и среди которых должен быть банк и материнская компания является финансовым учреждением.

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

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

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

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

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

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

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

**Форум Европейских комиссий по ценным бумагам (FESCO)** - международная регулирующая организация рынка, создана в декабре 1997 года семнадцатью европейскими надзорными органами с целью улучшения защиты инвестора, повышение целостности и прозрачности рынков капитала.

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

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

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

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

**Цена** - денежное выражение стоимости того или иного финансового актива.

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

**Цена биржевая** - определяется на бирже в процессе торгов.

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

**Цена эмиссионная** - цена продажи ценных бумаг при их первичном размещении.

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

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

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

**Ценные бумаги** - документы установленной формы с соответствующими реквизитами, которые удостоверяют денежные или другие имущественные права, определяют взаимоотношения лица, которое их разместило (выдала), и владельца, и предусматривают выполнение обязательств согласно условиям их размещения, а также возможность передачи прав, вытекающих из этих документов, другим лицам.

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

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

#### 6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| №  | Код результата обучения | Задания  |
|----|-------------------------|--|
| 1. | ПК-9-31                 | 1. Перечислите и дайте характеристику модели участия финансовых институтов на финансовом рынке |

|    |         |   |
|----|---------|---|
| 2. | ПК-9-31 | 2. Раскройте функциональные и институциональные взаимодействия институтов банковского сектора и финансовых рынков               |
| 3. | ПК-9-32 | 3. Определите влияние глобализации на деятельность институтов банковского сектора и финансовых рынков                           |
| 4. | ПК-9-32 | 4. Определите формы объединения деятельности финансовых институтов: российский и зарубежный опыт                                |
| 5. | ПК-9-33 | 5. Определите роль финансовых инноваций в изменении концепции регулирования деятельности финансовых институтов                  |
| 6. | ПК-9-33 | 6. На чем основана трансформация концепции регулирования институтов банковской системы и финансовых рынков: влияние кризиса     |
| 7. | ПК-9-34 | 7. В чем заключается конкуренция между депозитными и недепозитными финансовыми институтами и особенности ее проявления в России |
| 8. | ПК-9-34 | 8. В чем заключается конкуренция между депозитными и недепозитными финансовыми институтами и особенности ее проявления в России |

#### 6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений

| №   | Код результата обучения | Задания  |
|-----|-------------------------|--|
| 9.  | ПК-9-У1                 | 9. Определить количество денег, необходимых для обращения, если сумма цен товаров, работ, услуг, реализованных на рынке в течение периода - 180 000 д. е., сумма цен товаров, работ, услуг, реализованных на рынке с предоставлением отсрочки платежа (в кредит), - 25 000 д.е., размер обязательных платежей по товарам, работам, услугам, ранее проданным в кредит, - 45 000 д. е., размер взаимопогашающихся в периоде платежей - 40 000 д. е. Каждая денежная единица совершает 4 оборота в течение периода. |
| 10. | ПК-9-У1                 | 10. Определить, удалось ли выполнить в 2019 г. установленный Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики целевой ориентир роста денежной массы в пределах 19-28%, если объем ВВП вырос с 21,6 до 26,8 трлн. руб., а скорость обращения денег снизилась на 13,5%.   |
| 11. | ПК-9-У2                 | 11. ЦБ купил у коммерческих банков государственные ценные бумаги на 60 млрд. р. и установил норму обязательных резервов (Нч) 4%. Как изменится объем денежной массы (М)?   |
| 12. | ПК-9-У2                 | 12. Средний уровень цен вырос за год на 9%, объем производства - на 6%, скорость оборота денег снизилась с 4 до 3,5 оборота. Определить объем денежной массы на конец года, если в начале года он составлял 5 трлн. руб.   |
| 13. | ПК-9-У3                 | 13. Номинал бескупонной облигации равен 10000 руб., до погашения остается три года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 20%. Определить курсовую стоимость бумаги.  |
| 14. | ПК-9-У3                 | 14. При создании банка было выпущено 1 500 обыкновенных акций номиналом 1 000 руб., которые были проданы по курсу  |

|     |         |   |
|-----|---------|---|
|     |         | 1300 руб. Кроме того, за два года деятельности нераспределенная прибыль банка составила 60 000 руб. и 80 000 руб. соответственно. Привилегированных акций банк не выпускал. Определить размер капитала банка спустя два года после начала его деятельности.   |
| 15. | ПК-9-У4 | 15. Банк выдал кредит в сумме 6 000 000 руб. на 2 года по годовой ставке сложных процентов 15% годовых. Кредит должен быть погашен едино-временным платежом с процентами в конце срока. Определить: • наращенную сумму долга, • сумму полученных банком процентов.  |
| 16. | ПК-9-У4 | 16. Инвестиционный портфель содержит 1 500 простых акций номиналом 100 руб., 600 привилегированных акций номиналом 1000 руб., 700 облигаций номиналом 1000 руб. Определить наиболее доходную бумагу инвестиционного портфеля, если сумма дивидендов по простым акциям составила 30 тыс. руб., по привилегированным – 60 тыс. руб., а сумма процентов по облигациям – 56 тыс. руб. |

### 6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| №   | Код результата обучения | Задания   |
|-----|-------------------------|---|
| 17. | ПК-9-В1                 | 17. Компания для реализации нового проекта решила выпустить конвертируемые облигации номиналом 1000, сроком погашения 10 лет и купоном 10%, выплачиваемым один раз в год. Коэффициент конвертации –20. Доходность по обычным облигациям компании на этот момент составляет 14%. Цена акций 30. Ожидаемые темпы роста курсовой стоимости акций 9% в год.   |
| 18. | ПК-9-В1                 | 18. Компания для реализации нового проекта решила выпустить конвертируемые облигации номиналом 1000, сроком погашения 10 лет и купоном 10%, выплачиваемым один раз в год. Коэффициент конвертации –20. Облигации будут неотзывными в течение 5 лет, после чего могут быть выкуплены с премией 50, которая будет снижаться на 5\$ каждый год, начиная с шестого. Доходность по обычным облигациям компании на этот момент составляет 14%. Цена акций 30. Ожидаемые темпы роста курсовой стоимости акций 9% в год. Отзыв облигаций планируется произвести, когда конверсионная стоимость облигации превысит номинальную стоимость облигации на 20%. |
| 19. | ПК-9-В2                 | 19. Определите величину УК АО, если известно, что по итогам года в виде дивидендов по ПА была выплачена сумма в размере 850 МРОТ при ставке дивиденда 85% годовых. Объем выпуска ПА у АО является максимально допустимым.   |
| 20. | ПК-9-В2                 | 20. Определить доходность до погашения облигации номиналом 1000 руб, цена 850 руб., купон 15%, срок до погашения облигации 4 года   |
| 21. | ПК-9-В3                 | 21. Акционерное общество разместило акции на общую сумму 4,5 млн. рублей, в том числе привилегированных - на 500 тыс. рублей с фиксированным размером дивиденда в 25% к их  |

|     |         |   |
|-----|---------|---|
|     |         | номинальной стоимости. Чистая прибыль акционерного общества в истекшем году 13 млн. рублей. Определить уровень дивидендов на обыкновенные акции.  |
| 22. | ПК-9-В3 | 22. Номинальная стоимость акции 1000 рублей. Размер дивиденда 46%. Ставка ссудного процента 28%. Рассчитайте курсовую стоимость акции   |
| 23. | ПК-9-В4 | 23. Коммерческие банки используют при начислении сложных процентов на вклад сроком хранения 3 года номинальные ставки: 20% при начислении процентов ежемесячно и 30% при поквартальном начислении. Определите, в какой банк выгоднее вложить деньги на основе вычисления эффективных процентных ставок. |
| 24. | ПК-9-В4 | 24. Вклад 2875 руб. был положен в банк 12 марта n-го года и востребован 25 декабря того же года. Ставка процентов банка составляла 15% годовых. Определить сумму процентных денег по простой ставке процентов.  |

## **7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| №   | Код результата обучения | ФОС текущего контроля                  |
|-----|-------------------------|--|
| 1.  | ПК-9-31                 | Письменный опрос по теме 1             |
| 2.  | ПК-9-31                 | Задания для самостоятельной работы 1,2 |
| 3.  | ПК-9-32                 | Письменный опрос по теме 2,3,4         |
| 4.  | ПК-9-32                 | Задания для самостоятельной работы 3,4 |
| 5.  | ПК-9-33                 | Письменный опрос по теме 5             |
| 6.  | ПК-9-33                 | Задания для самостоятельной работы 5,6 |
| 7.  | ПК-9-34                 | Письменный опрос по теме 6             |
| 8.  | ПК-9-34                 | Задания для самостоятельной работы 7,8 |
| 9.  | ПК-9-У1                 | Задания для самостоятельной работы 9   |
| 10. | ПК-9-У1                 | Задания для самостоятельной работы 10  |

|     |         |   |
|-----|---------|---|
| 11. | ПК-9-У2 | Задания для самостоятельной работы 11         |
| 12. | ПК-9-У2 | Задания для самостоятельной работы 12         |
| 13. | ПК-9-У3 | Задания для самостоятельной работы 13         |
| 14. | ПК-9-У3 | Задания для самостоятельной работы 14         |
| 15. | ПК-9-У4 | Задания для самостоятельной работы 15         |
| 16. | ПК-9-У4 | Задания для самостоятельной работы 16         |
| 17. | ПК-9-В1 | Задания для самостоятельной работы 17,18      |
| 18. | ПК-9-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1     |
| 19. | ПК-9-В2 | Задания для самостоятельной работы 19,20      |
| 20. | ПК-9-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2,3,4 |
| 21. | ПК-9-В3 | Задания для самостоятельной работы 21,22      |
| 22. | ПК-9-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 5     |
| 23. | ПК-9-В4 | Задания для самостоятельной работы 23,24      |
| 24. | ПК-9-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 6     |

### 7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| №  | Код результата обучения | Задания  |
|----|-------------------------|--|
| 1. | ПК-9-31                 | Вопросы к экзамену 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 16, 41,42, 51, 54  |
| 2. | ПК-9-31                 | 1. Сущность и структура финансового рынка 2. Необходимость регулирования финансового рынка 3. Способы формирования финансовых ресурсов за счет операций на товарных и финансовых рынках, а также за счет безвозмездных (налоговых) платежей 4. Функции финансового рынка 5. Основные показатели развития российского финансового рынка 6. Институциональная характеристика финансового рынка 7. Понятие конъюнктуры финансового рынка и основные формы ее колебания 16. Отличительные особенности развития кредитного рынка РФ 41. Роль рынка драгоценных металлов и драгоценных камней в экономике 42. Особенности рынка золота в современных условиях 51. Понятие и структура международного рынка ценных бумаг 54. Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка |



|    |         |   |
|----|---------|---|
| 3. | ПК-9-32 | Вопросы к экзамену 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 39, 43, 44, 52, 53, 55, 60   |
| 4. | ПК-9-32 | 8. Виды сделок на финансовых рынках 9. Денежный рынок: особенности спроса и предложения. Рыночные механизмы формирования процентных ставок 10. Кредитный рынок и его роль в экономике 11. Виды услуг на кредитном рынке 12. Понятие кредита и его необходимость. Функции кредита, его основные принципы 13. Субъекты кредитных отношений, конкуренция в кредитной сфере. Государственное регулирование кредитных отношений в РФ 14. Участники кредитного рынка 39. Структура страхового рынка 43. Понятие, задачи и функции рынка ценных бумаг 44. Структура рынка ценных бумаг и его участники 52. Виды международных ценных бумаг и их характеристика 53. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия 55. Виды коллективных инвесторов на российском рынке ценных бумаг 60. Деятельность по управлению ценными бумагами. Расчетно-клиринговая деятельность  |
| 5. | ПК-9-33 | Вопросы к экзамену 15, 17, 18, 19, 20, 21, 37, 38, 40, 45, 46, 47, 56, 59   |
| 6. | ПК-9-33 | 15. Инструменты кредитного рынка 17. Понятие, функции, участники, виды валютных рынков 18. Виды операций, осуществляемых на валютном рынке. Условия, цели, механизм валютных спекуляций 19. Понятие, виды валютного курса. Факторы, влияющие на формирование валютного курса. Методы регулирования валютного курса 20. Формы, цели и методы государственного регулирования фондового рынка 21. Формы, цели и методы государственного регулирования кредитного рынка 37. Взаимодействие кредитного рынка с другими сегментами финансового рынка 38. Понятие и функции страхового рынка, его роль в экономике 40. Понятие, сущность и функции рынка драгоценных металлов и драгоценных камней 45. Сущность ценных бумаг, их виды и классификация 46. Общая характеристика акций, и критерии их классификации 47. Виды стоимостной оценки и доходность акций 56. Объективная необходимость государственного регулирования рынка ценных бумаг 59. Дилерская и брокерская деятельность на фондовом рынке |
| 7. | ПК-9-34 | Вопросы к экзамену 22, 23, 24, 25, 26, 27, 34, 35, 36, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 48, 49, 50, 57, 58   |
| 8. | ПК-9-34 | 22. Формы, цели и методы государственного регулирования валютного рынка 23. Саморегулирование финансовых рынков. Развитие саморегулируемых организаций в России 24. Виды, структура, особенности мировых финансовых рынков 25. Мировые финансовые центры 26. Рынок евровалют: причины возникновения, факторы развития, структура, участники, виды операций 27. Мировой фондовый рынок: роль, функции, участники, структура. Тенденции развития рынка 28. Рынок еврооблигаций: роль, функции, участники, структура. Тенденции развития рынка еврооблигаций 29. Роль деятельности рейтинговых агентств в развитии международного рынка ценных бумаг 30. Мировой   |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | валютный рынок: функции, участники, технология сделок, показатели динамики 31. Глобализация и ее влияние на развитие финансовых рынков 32. Формирование единого финансового рынка Еврзоны 33. Конкуренция на финансовых рынках: специфика взаимодействия финансовых посредников 34. Международные финансово-кредитные институты. Виды, специфика деятельности на мировых финансовых рынках 35. Использование современных технологий на финансовых рынках 36. Специализированные кредитно-финансовые организации 48. Облигации корпораций, их виды и классификация 49. Основные показатели, характеризующие инвестиционные качества ценных бумаг 50. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования 57. Понятие, виды инвестиций. Инвестиционный процесс и его этапы. 58. Место центрального банка в системе регулирования финансового рынка |
|--|--|--|

Задания для оценки умений.

| №   | Код результата обучения | Задания                               |
|-----|-------------------------|---------------------------------------|
| 9.  | ПК-9-У1                 | Задания для самостоятельной работы 9  |
| 10. | ПК-9-У1                 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 11. | ПК-9-У2                 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 12. | ПК-9-У2                 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 13. | ПК-9-У3                 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 14. | ПК-9-У3                 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 15. | ПК-9-У4                 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 16. | ПК-9-У4                 | Задания для самостоятельной работы 16 |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| №   | Код результата обучения | Задания                               |
|-----|-------------------------|---------------------------------------|
| 17. | ПК-9-В1                 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 18. | ПК-9-В1                 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 19. | ПК-9-В2                 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 20. | ПК-9-В2                 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 21. | ПК-9-В3                 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 22. | ПК-9-В3                 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 23. | ПК-9-В4                 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 24. | ПК-9-В4                 | Задания для самостоятельной работы 24 |

7

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

8.1.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://www.urait.ru/bcode/511698>
2. 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://www.urait.ru/bcode/512162>

## 8.2.Дополнительная литература:

1. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/bcode/512691>
2. Алешина, А. В. Финансовые рынки. Часть 1 : учебно-методическое пособие и практикум для изучения курса «Финансовые рынки»: базовый уровень / А. В. Алешина, А. Л. Булгаков, А. С. Крикунов. — Москва : Научный консультант, 2018. — 192 с. — ISBN 978-5-6040844-0-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/104999.html>
3. Пакова О.Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] : практикум / О.Н. Пакова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 105 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66125.html>

## **9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: Лицензионное программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows 7 Pro, офисный пакет программ Microsoft Office Professional Plus 2010, офисный пакет программ Microsoft Office Professional Plus 2007, антивирусная программа Dr. Web Desktop Security Suite, архиватор 7-zip, аудиопроигрыватель AIMP, просмотр изображений FastStone Image Viewer, ПО для чтения файлов формата PDF Adobe Acrobat Reader, ПО для сканирования документов NAPS2, ПО для записи видео и проведения видеотрансляций OBS Studio, ПО для удалённого администрирования Aspia, электронно-библиотечная система IPRBooks, электронно-библиотечная система Юрайт, версия 1С для использования типовых конфигураций в учебных целях: 1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях, правовой справочник Гарант Аэро, онлайн-версия КонсультантПлюс: Студент

## **10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. ЭБС IPRbooks (АйПиАрбукс) <http://www.iprbookshop.ru>
2. Образовательная платформа ЮРАЙТ <https://urait.ru>
3. Российская государственная публичная библиотека <http://elibrary.rsl.ru/>
4. Информационно-правовой портал «Гарант» [www.garant.ru](http://www.garant.ru)
5. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
6. Информационно-правовой портал «Кодекс» [www.kodeks.ru](http://www.kodeks.ru)

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение данной учебной дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с [Приказом Министерства образования и науки РФ от 9 ноября 2015 г. № 1309 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи»](#), «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащённости образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014г. № АК-44/05вн, «Положением о порядке обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья», утвержденным приказом ректора от 6 ноября 2015 года №60/о, «Положением о службе инклюзивного образования и психологической помощи» АНО ВО «Российский новый университет» от 20 мая 2016 года № 187/о.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом их индивидуальных психофизиологических особенностей и специфики приема передачи учебной информации.

С обучающимися по индивидуальному плану и индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Ауд.309

Специализированная мебель:

- столы студенческие;
- стулья студенческие;
- стол для преподавателя;
- стул для преподавателя;
- доска (меловая);
- маркерная доска (переносная).

Технические средства обучения:

- проектор (портативный);
- ноутбук для преподавателя с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза;
- веб-камера;
- экран (переносной);
- колонки;
- микрофон.

Специализированное оборудование:

наглядные пособия (плакаты)

Автор (составитель): В. Н. Галицких



(подпись)

## **Аннотация рабочей программы учебной дисциплины**

### **ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ**

Код и направление подготовки **38.03.01 Экономика**

#### **Финансы и кредит**

Учебная дисциплина «Финансовые рынки и институты» изучается обучающимися, осваивающими профиль «Финансы и кредит» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от 12.08.2020 г. № 954.

Цель дисциплины - формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области функционирования и регулирования денежных, валютных рынков, рынка ценных бумаг, рынков слияний и поглощений, драг металлов и страхования, а также используемых на данных рынках инструментов и видов сделок с денежными и валютными и другими ценностями.

Задачи:

- выявление особенностей и принципов функционирования международных и национальных валютных рынков, рынков драгоценных металлов, спотовых и срочных

сегментов денежных рынков;

- научить студентов анализировать процессы, происходящие денежного рынка и рынка капиталов в России и за рубежом, знать и понимать инструментарий их регулирования государством и рыночными методами;

- приобретение студентами знаний, необходимых для прогнозирования процессов, происходящих денежных, валютных рынков, рынка ценных бумаг, рынков слияний и поглощений, драг металлов и страхования;

- овладение студентами навыками, необходимыми для практической работы на денежных, валютных рынках, рынке ценных бумаг, рынках слияний и поглощений, драг металлов и страхования в качестве дилеров, брокеров, трейдеров.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности определенных профессиональным стандартом «Специалист по финансовому консультированию», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. N 167н.

Учебная дисциплина Финансовые рынки и институты относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе бакалавриата должен овладеть:

***- Способен осуществлять сбор информации, проводить исследования финансового рынка по спросу и предложению услуг (ПК-9)***