

ЕЛЕЦКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. И.А. БУНИНА

«УТВЕРЖДАЮ»

Директор института экономики,  
управления и сервисных технологий



Н.В. Осипова

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.01.02 Рынки финансовых продуктов и услуг**

**Направление подготовки:** 38.03.01 Экономика

**Направленность (профиль):** Учёт, аудит и бизнес-консультирование

**Квалификация (степень):** бакалавр

**Форма обучения:** очная, очно-заочная

**Институт:** экономики, управления и сервисных технологий

**Кафедра:** экономики и управления им. Н.Г. Нечаева

	очная форма	очно-заочная форма	заочная форма
Курс	1	2	
Семестр/триместр	2	5	

Лекции	18	4	
Лабораторные занятия			
Практические (семинарские) занятия	18	8	
в т. ч. практическая подготовка	4		
Форма(ы) промежуточной аттестации	Экзамен-0,3	Экзамен-0,3	
Контроль	9	9	
Иные формы работы			
Самостоятельная работа	98,7	122,7	

**Всего часов:** 144

**Трудоемкость:** 4 зачетные единицы.

Разработчик(и) рабочей программы:

к.э.н., доцент Н.М. Степаненкова

## I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

**Цель изучения дисциплины:** формирование у обучающихся компетенций, обеспечивающих эффективное решение задач в будущей профессиональной деятельности, приобретение системных знаний, умений и навыков в области финансовых рынков.

**Задачи изучения дисциплины:**

- изучение видов, структуры, инструментов финансовых рынков, анализ взаимодействия участников рынков на национальном и международном уровнях;
- выявление особенностей и принципов функционирования финансовых рынков;
- оценка возможных рисков на финансовых рынках и стратегий управления ими.

**Место дисциплины в структуре ОПОП:** реализуется в рамках части, формируемой участниками образовательных отношений, блока Б1. Дисциплины (модули).

**Планируемые результаты обучения по дисциплине:**

Код Компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<b>ПКС-2</b>	<b>Знать:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>– информационную, правовую и финансовую базу, необходимую для проведения бизнес-консультирования;</li><li>– теоретическую, правовую основу и порядок проведения внутреннего аудита;</li><li>– основы учетно-расчетных операций экономических субъектов.</li></ul>	<b>Знает:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>– методы сбора и обработки информации о финансовых рынках, а также осуществления экономических расчетов и анализа финансовой деятельности;</li><li>– современные механизмы функционирования финансового рынка и задачи профессиональных участников этого процесса;</li></ul>
	<b>Уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>– применять методы экономического анализа для осуществления планирования бизнес-процессов;</li><li>– получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в области бизнес-консультирования;</li><li>– организовывать, проводить и контролировать бизнес-консультирование и внутренний аудит на предприятии.</li></ul>	<b>Умеет:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- осуществлять поиск информации и использовать знания в части государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов;</li><li>- квалифицированно оценивать изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка;</li><li>- видеть тенденции и перспективы развития финансового рынка и использовать полученные знания в своей практической деятельности.</li></ul>

	<b>Владеть:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– практическими навыками планирования бизнес-процессов на предприятии;</li> <li>– современными методами проведения экономического анализа и внутреннего аудита финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта.</li> </ul>	<b>Владеет:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– навыками анализа и использования финансовых инструментов в управлении;</li> <li>– навыками практического применения знаний для эффективного размещения ресурсов на финансовом рынке страны и за ее пределами.</li> </ul>

## II. СОДЕРЖАНИЕ И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование разделов и тем	Всего	Аудиторные занятия			Сам. раб.
			ЛК	ПЗ	ЛБ	
	<b>Раздел 1. Финансовый рынок и финансовая инфраструктура</b>	<b>42</b>	<b>6</b>	<b>6</b>		<b>30</b>
1.	Тема 1. Понятия финансовой системы и финансового рынка	14	2	2		10
2	Тема 2. Организация финансовых рынков и роль финансово-кредитных институтов	14	2	2		10
3	Тема 3. Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	14	2	2		10
	<b>Раздел 2. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков</b>	<b>92,7</b>	<b>12</b>	<b>12</b>		<b>68,7</b>
4	Тема 4. Понятие и функции международного финансового рынка	14	2	2		10
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	16	2	2		12
6	Тема 6. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драго-	16	2	2		12

	ценных камней)					
7	Тема 7. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	16	2	2		12
8	Тема 8. Банки как наиболее важные участники финансовых рынков	16	2	2		12
9	Тема 9. Финансовые конгломераты	14,7	2	2		10,7
	<i>Консультация</i>					
	<i>Экзамен</i>	0,3				
	<i>Контроль</i>	9				
	<b>Итого за 2 семестр</b>	<b>102</b>	<b>12</b>	<b>12</b>		<b>68,7</b>
	в т.ч. практическая подготовка	4	2	2		
	<b>ИТОГО:</b>	<b>144</b>	<b>18</b>	<b>18</b>		<b>98,7</b>

### Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование разделов и тем	Всего	Аудиторные занятия			Сам. раб.
			ЛК	ПЗ	ЛБ	
	<b>Раздел 1. Финансовый рынок и финансовая Инфраструктура</b>	<b>40</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		<b>36</b>
1.	Тема 1. Понятия финансовой системы и финансового рынка	12				12
2	Тема 2. Организация финансовых рынков и роль финансово-кредитных институтов	14	2			12
3	Тема 3. Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	14		2		12
	<b>Раздел 2. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков</b>	<b>68</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		<b>86,7</b>
4	Тема 4. Понятие и функции международного финансового рынка	14				14
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	14		2		12

6	Тема 6. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	14		2		12
7	Тема 7. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	14		2		12
8	Тема 8. Банки как наиболее важные участники финансовых рынков	14	2			12
9	Тема 9. Финансовые конгломераты	24,7				24,7
	<i>Консультация</i>					
	<i>Экзамен</i>	0,3				
	<i>Контроль</i>	9				
	<i>Итого за 5_триместр</i>	36				24,7
	в т.ч. практическая подготовка					
	<b>ИТОГО:</b>	144	4	8		122,7

**Заочная форма обучения**  
(не реализуется)

### III. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Текущая аттестация проводится в форме контрольной работы (в традиционной или тестовой форме), реферата.

**Типовой вариант контрольной работы**

В традиционной форме:

1. Мировые финансовые центры и их роль в развитии финансовых рынков
2. Понятие, функции и роль финансового посредничества
3. Простой вексель на сумму 100000 руб. с оплатой через 90 дней учитывается в банке за 60 дней до погашения. Учётная ставка банка – 15%.

Определить величину дисконта в пользу банка и сумму, полученную владельцем векселя.

4. Определить доходность операции покупки дисконтного вексельного обязательства, имеющего номинальную стоимость 1 млн руб., срок обращения – 9 месяцев, если текущая рыночная стоимость векселя составляет 820000 руб.

В тестовой форме:

**1. Укажите все правильные ответы. Функцию финансового посредничества в движении денежных средств от владельцев к пользователям в рыночной экономике выполняет рынок**

- а) ссудных капиталов;
- б) акций;
- в) страховых услуг;
- г) драгоценных металлов;
- д) валютный.

**2. Объективной основой формирования рынка капитала явилось**

- а) возникновение бумажных денег;
- б) появление бирж;
- в) потребность в иностранной валюте;
- г) развитие коммуникаций;
- д) несовпадение источников денежных ресурсов и их потребителей.

**3. Принципиальным отличием инструментов рынка ценных бумаг от инструментов рынка ссудных капиталов является (дать один вариант ответа)**

- а) срок обращения;
- б) ликвидность;
- в) рискованность;
- г) доходность;
- д) стоимость привлечения капитала.

**4. Сегментом денежного рынка является рынок**

- а) акций;
- б) валютный;
- в) краткосрочных государственных ценных бумаг;
- г) краткосрочных кредитов;
- д) краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных облигаций.

**5. Сегментом рынка капиталов является рынок**

- а) краткосрочных и долгосрочных кредитов;
- б) акций.

**6. Определите верные утверждения**

- а). Дезинтермедиация — это процесс, суть которого заключается в том, что компании привлекают капитал инвесторов без участия финансовых посредников.
- б). Секьюритизация повышает ликвидность финансовых инструментов.
- в). Финансовый инжиниринг — это деятельность по созданию новых видов ценных бумаг.
- г). В качестве финансовых инженеров выступают не только специалисты, но и сами финансовые институты.

е). Секьюритизация — это процесс, относящийся только к долевым ценным бумагам.

ж). Глобализация финансовых рынков ведет к резкому увеличению числа фондовых бирж в мире.

з). Финансиализация экономики — это объективный процесс, который свидетельствует о росте значимости финансовых отношений в процессе взаимодействия субъектов хозяйственной деятельности.

**7. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой.**

1	Глобализация финансовых рынков	А	Один из видов корпоративных действий эмитента, при котором уставный капитал не изменяется, но увеличивается количество акций в обращении
2	Дезинтермедиация	Б	Процесс формирования холдинговых компаний
3	Секьюритизация	В	Процесс стирания границ между национальными рынками, интеграция финансовых инструментов, участников рынка, органов регулирования, механизмов торговли ценными бумагами
		Г	Превращение задолженности, оформленной ценными бумагами, в кредиты и займы
		Д	Переоформление необращаемой задолженности в обращаемые ценные бумаги заемщика
		Е	Устранение коммерческих банков как финансовых посредников в привлечении капитала
		Ж	Кредит центрального банка коммерческим банкам, выдаваемый под залог определенных ценных бумаг

**8. Определите НЕверные утверждения.**

а. Финансовый рынок появился тогда, когда появились деньги.

б. Необходимость в финансовом посредничестве возникает тогда, когда в экономике формируются полюса свободного денежного капитала и потребности в нем.

в. В рыночной экономике основным механизмом перераспределения денежного капитала является государственный бюджет.

г. Формирование финансового рынка создает рыночный механизм свободного, хотя и регулируемого перелива капитала в наиболее эффективные отрасли.

д. Бизнес и государство являются в основном потребителями капитала, а население — его поставщиком.

е. Валютный рынок — это только внебиржевой рынок иностранной валюты.

**9. Ценная бумага — это всегда**

- а) объект вещных прав;
- б) недвижимое имущество;
- в) совокупность прав;
- г) бумажный документ;
- д) источник дохода.

**10. Ценными бумагами в России являются**

- а) бумажные деньги;
- б) коносаменты;
- в) лотерейные билеты;
- г) сберегательные сертификаты;
- д) векселя.

**11. Товарораспорядительными ценными бумагами являются**

- а) чеки;
- б) облигации с ипотечным покрытием;
- в) складские свидетельства;
- г) бумажные деньги;
- д) залладные.

**12. Наиболее ликвидными являются (при прочих равных условиях) ценные бумаги**

- а) приносящие максимальный доход;
- б) имеющие минимальный риск;
- в) обращающиеся на фондовой бирже;
- г) обеспечивающие максимальную текущую доходность;
- д) имеющие самый высокий темп роста курсовой стоимости.

**13. Долевыми ценными бумагами являются**

- а) муниципальные облигации;
- б) аккредитивы;
- в) инвестиционные паи;
- г) чеки Сбербанка РФ;
- д) платежные поручения.

**14. Долговыми ценными бумагами являются**

- а) коносаменты;
- б) опционы эмитента;
- в) векселя;
- г) складские свидетельства;
- д) залладные.

**15. Только именными ценными бумагами в России являются**

- а) акции;
- б) корпоративные облигации;
- в) инвестиционные паи;
- г) ипотечные сертификаты участия;
- д) государственные и муниципальные ценные бумаги.

**16. Ордерными ценными бумагами в России могут быть**



- а) инвестиционные паи;
- б) векселя;
- в) чеки;
- г) государственные ценные бумаги;
- д) коносаменты.

**17. Только ценными бумагами на предъявителя в России являются**

- а) бумажные деньги;
- б) закладные;
- в) простые складские свидетельства;
- г) опционы эмитента;
- д) сберегательные сертификаты.

**18. Ценными бумагами, которые могут выпускаться и именными, и на предъявителя, в России являются**

- а) акции;
- б) корпоративные облигации;
- в) государственные облигации;
- г) муниципальные облигации;
- д) закладные.

**19. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня размещена по цене 95% от номинала. Номинальная стоимость облигации составляет 500 руб. Определить доходность к погашению:**

- а) 20,88%
- б) 12,84%
- в) 45,16%
- г) 34,10%.

**20. Какой будет рыночная стоимость акции номиналом 10 руб. при ставке банковского процента 20% годовых и объявленных дивидендах 10% годовых:**

- а) 10 руб.
- б) 5 руб.
- в) 11 руб.
- г) 12 руб.

### **Примерная тематика рефератов**

1. Финансовый рынок как совокупность всех финансовых ресурсов в их движении. Роль финансового рынка в экономике.
2. Денежный рынок (money market) и рынок капитала (capital market): единство и различия.
3. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.
4. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.
5. Основные посредники на финансовом рынке.
6. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.

7. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.
8. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.
9. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.
10. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.
11. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.
12. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
13. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
14. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
15. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
16. Первичный рынок ценных бумаг.
17. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
18. Акции и облигации, их основные отличия.
19. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
20. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России

Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме экзамена с использованием следующих оценочных материалов: перечень вопросов к экзамену.

#### **Вопросы к экзамену**

#### **(2 семестр, очная/5 триместр очно-заочная форма обучения)**

1. Понятие финансового рынка
2. Понятие, функции и роль финансового посредничества
3. Функции финансовой системы
4. Понятие финансового рынка и его структура
5. Организация процесса на финансовых рынках
6. Влияние информации на принятие решений
7. Информационно-аналитические институты финансовых рынков
8. Понятие финансового конгломерата
9. Структура финансового конгломерата
10. История возникновения финансовых конгломератов
11. Финансовые конгломераты в мире
12. Денежный рынок (money market) и рынок капитала (capital market): единство и различия.
13. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.
14. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка.  
Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.
15. Основные посредники на финансовом рынке.
16. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.
17. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.
18. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.

19. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.
20. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.
21. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.
22. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
23. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
24. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
25. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
26. Первичный рынок ценных бумаг.
27. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
28. Акции и облигации, их основные отличия.
29. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
30. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
31. Формирование инвестиционного портфеля, концепция эффективности портфеля.
32. Классификация финансовых рынков
33. Субъекты финансового рынка
34. Понятие, субъекты и инструменты кредитно-денежного рынка
35. Рынок активных кредитно-денежных операций
36. Рынок пассивных кредитно-денежных операций
37. Понятия, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг
38. Ценные бумаги и их классификация
39. Валютный рынок
40. Рынок драгоценных металлов как составляющая финансового рынка
41. Функции рынка драгоценных металлов
42. Понятие мирового финансового рынка и его участники
43. Мировые финансовые центры
44. Крупнейшие финансовые центры

#### **IV. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

##### **4.1. Основная литература**

1. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 20.04.2024).
2. Мировые финансы: структура и анализ мировых рынков : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17687-2. — Текст : электронный // Образователь-

ная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537555> (дата обращения: 20.04.2024).

#### 4.2. Дополнительная литература

1. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебник и практикум для вузов / Д. Г. Алексеева [и др.] ; ответственные редакторы Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 182 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-9367-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538507> (дата обращения: 20.04.2024).
2. 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, 2024. — 430 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16871-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/531937> (дата обращения: 20.04.2024).

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

№ пп	Ссылка на информационный ресурс	Наименование разработки в электронной форме	Доступность
1	<a href="https://iq.hse.ru/">https://iq.hse.ru/</a>	<b>Научно-образовательный портал.</b> Включает учебные материалы по финансам, экономике	Свободный доступ
2	<a href="https://www.minfin.ru/ru/performance/audit/">https://www.minfin.ru/ru/performance/audit/</a>	<b>Сайт Министерства финансов РФ,</b> предоставляет свободный доступ к нормативным документам	Свободный доступ
3	<a href="https://cbr.ru/">https://cbr.ru/</a>	<b>Сайт Центрального банка Российской Федерации.</b> Банк России — мегарегулятор финансового рынка. Предоставляет свободный доступ к информации о надзоре, регулировании и развитии во всех секторах финансового рынка: банковской системы, страхового сектора, коллективных инвестиций и пенсионных накоплений, рынке ценных бумаг, микрофинансировании. Инфраструктура финансового рынка — деятельность рей-	Свободный доступ

		тинговых агентств, бирж, депозитариев и других участников.	
--	--	--	--

## **VI. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ**

1.	<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	Электронно-библиотечная система (ЭБС) Университетская библиотека онлайн	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет
2.	<a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a>	Информационно-правовой портал	Свободный доступ
3.	<a href="http://www.elibrary.ru">www.elibrary.ru</a>	Российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования	Свободный доступ
4.	<a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a>	Российская компьютерная справочно-правовая система	Свободный доступ
5.	<a href="http://www.urait.ru">www.urait.ru</a>	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет

## **VII. ЛИЦЕНЗИОННОЕ И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОЕ ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

При реализации учебной дисциплины применяется следующее лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

- Microsoft Windows;
- Microsoft Office;
- LibreOffice и др.

## **VIII. ОБОРУДОВАНИЕ И ТЕХНИЧЕСКИЕ СРЕДСТВА ОБУЧЕНИЯ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Учебные занятия проводятся в аудиториях, укомплектованных специализированной мебелью, в том числе стационарными или переносными техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Самостоятельная работа проводится в кабинетах, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.