

«УТВЕРЖДАЮ»

Директор экономики, управления и  
сервисных технологий

*Осипова Н.В.*



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.01.01 Финансовые рынки**

**Направление подготовки:** 38.03.01 Экономика

**Направленность (профиль):** Финансовый контроль, анализ и аудит

**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	1	
Семестр/триместр	1	1	

Лекции	36	6	
Лабораторные занятия			
Практические (семинарские) занятия	54	8	
в т. ч. практическая подготовка	4	2	
Форма(ы) промежуточной аттестации	Экзамен-0,3	Экзамен-0,3	
Контроль	9	9	
Иные формы работы			
Самостоятельная работа	116,7	192,7	

Всего часов: 216

Трудоемкость: 6 зачетных единиц.

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 сфере 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
ПКС-1	<b>Знать:</b> – законодательство Российской Федерации о бухгалтерском учете, налогах и сборах, в сфере деятельности экономического субъекта, международные стандарты финансовой отчетности; – методику ведения бухгалтерского учета, документального оформления и формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности.	<b>Знает:</b> - основные категории, принципы, методы и законы финансовых отношений, возникающих на финансовых рынках.
	<b>Уметь:</b> – формировать в соответствии с установленными правилами числовые показатели в отчетах, входящих в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности; – составлять налоговые расчеты и декларации; – проводить расчеты финансово-экономических показателей.	<b>Умеет:</b> - формулировать выводы по результатам проведенного анализа, видеть тенденции и перспективы развития финансового рынка и использовать полученные знания с целью оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования.
	<b>Владеть:</b> – методами организации процесса формирования информации в системе бухгалтерского учета, формирования числовых показателей отчетов, входящих в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности; – методикой расчета базы для исчисления налогов, навыками ведения	<b>Владеет:</b> - навыками практического применения знаний для эффективного инвестирования ресурсов на финансовом рынке страны, а также составления планов и прогнозов.

	налогового учета; – методикой анализа и интерпретации финансово-экономических показателей.	
--	--	--

## 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>72</b>	<b>12</b>	<b>18</b>		<b>42</b>
1.	Тема 1. Понятия финансовой системы и финансового рынка	24	4	6		14
2	Тема 2. Организация финансовых рынков и роль финансово-кредитных институтов	24	4	6		14
3	Тема 3. Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	24	4	6		14
	<b>Раздел 2. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков</b>	<b>134,7</b>	<b>24</b>	<b>36</b>		<b>74,7</b>
4	Тема 4. Понятие и функции международного финансового рынка	22	4	6		12
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	22	4	6		12
6	Тема 6. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	22	4	6		12
7	Тема 7. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	22	4	6		12
8	Тема 8. Банки как наиболее важные участники финансовых рынков	22	4	6		12

9	Тема 9. Страховой рынок и его организация	24,7	4	6		14,7
	<i>Консультация</i>					
	<i>Экзамен</i>	0,3				
	<i>Контроль</i>	9				
	<b>Итого за 1 семестр</b>	<b>216</b>	<b>36</b>	<b>54</b>		<b>116,7</b>
	в т.ч. практическая подготовка	4	2	2		
	<b>ИТОГО:</b>	216	36	54		116,7

### 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>70</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		<b>66</b>
1.	Тема 1. Понятия финансовой системы и финансового рынка	22				22
2	Тема 2. Организация финансовых рынков и роль финансово-кредитных институтов	24		2		22
3	Тема 3. Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	24	2			22
	<b>Раздел 2. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков</b>	<b>136,7</b>	<b>4</b>	<b>6</b>		<b>126,7</b>
4	Тема 4. Понятие и функции международного финансового рынка	20				20
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	24	2			22
6	Тема 6. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	24		2		22
7	Тема 7. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	24	2			22

8	Тема 8. Банки как наиболее важные участники финансовых рынков	24		2		22
9	Тема 9. Страховой рынок и его организация	20,7		2		18,7
	<i>Консультация</i>					
	<i>Экзамен</i>	0,3				
	<i>Контроль</i>	9				
	<i>Итого за 1_триместр</i>	<b>216</b>	<b>6</b>	<b>8</b>		<b>192,7</b>
	в т.ч. практическая подготовка	2		2		
	<b>ИТОГО:</b>	216	6	8		192,7

**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) закладные.

**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) закладные.

**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) залладные.

**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**

**(1 семестр, очная / 1 триместр очно-заочная форма обучения)**

1. Понятие финансового рынка и его субъекты
2. Классификация финансовых рынков
3. Субъекты финансового рынка
4. Ключевые направления развития финансового рынка.
5. Среднесрочные цели политики по развитию финансового рынка.
6. Принципы политики по развитию финансового рынка.
7. Механизмы воздействия на финансовый рынок.
8. Направления развития международных платежей и расчетов.
9. Государственное регулирование финансовых рынков
10. Саморегулирование финансового рынка.
11. Индикаторы финансового рынка. Фондовые индексы.
12. Регулирование деятельности квалифицированных инвесторов
13. Эмиссия и андеррайтинг
14. Мировые индексы финансового рынка
15. Понятие мирового рынка и его участники
16. Мировые финансовые центры.
17. Крупнейшие финансовые центры мира
18. Роль мировых финансовых центров в развитии взаимоотношений участников финансовых рынков
19. Сходства и различия в функционировании различных мировых финансовых центров
20. Предпосылки для формирования новых мировых финансовых центров
21. Различия между глобальными, зональными и региональными финансовыми центрами
22. Понятие субъекта и инструменты кредитно-денежного рынка
23. Рынок пассивных кредитно-денежных операций
24. Рынок активных кредитно-денежных операций
25. Факторы, влияющие на цену кредита
26. Виды банковских кредитов
27. Рынок расчетных инструментов
28. Рынок кредитных деривативов
29. Вторичный кредитный рынок
30. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг
31. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам
32. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.

33. Участники рынка ценных бумаг
34. Валютный рынок
35. Рынок драгоценных металлов как составляющая финансового рынка
36. Функции рынка драгоценных металлов

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

##### **4.1. Основная литература**

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560802> (дата обращения: 17.04.2025).
2. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 430 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16871-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/561158> (дата обращения: 17.04.2025).

##### **4.2. Дополнительная литература**

1. Мировые финансы: структура и анализ мировых рынков : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17687-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/561586> (дата обращения: 17.04.2025).
2. Финансовый маркетинг : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией С. В. Карповой, С. В. Мхитаряна. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 165 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19199-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/569113> (дата обращения: 17.04.2025).

#### **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 рейтинговых агентств, бирж, депозитариев и других участников.	Свободный доступ

## 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.