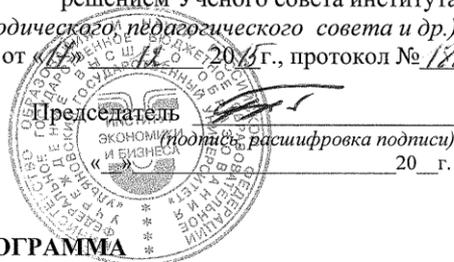


Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

**УТВЕРЖДЕНО**  
решением Ученого совета института  
(факультета, учебно-методического, педагогического совета и др.)  
от «15» 11 2017 г., протокол № 122/14



### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплина:	Финансовые рынки
Наименование кафедры (ПЦК, отделения и др.)	Финансы и кредит
	(Фик) аббревиатура

Направление (специальность) 38.03.01 – «Экономика» (степень – бакалавр)  
Профиль «Финансы и кредит»

Дата введения в учебный процесс УлГУ: «11» ноября 2016 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 1 от 31.08 2016 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 1 от 01.09 2017 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол №    от    20    г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол №    от    20    г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол №    от    20    г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Аббревиатура кафедры (ПЦК, отделения и др.)	Ученая степень, звание
Тимагина Юлия Анатольевна	Фик	К.э.н., доцент

<b>СОГЛАСОВАНО</b>
Заведующий кафедрой Фик (отделением, председатель ПЦК и др.) <u>  </u> /Заббарова О.А./ (Подпись) (ФИО) « <u>19</u> » <u>января</u> 20 <u>15</u> г.

Форма А

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

### **Цель дисциплины:**

Целью изучения данной дисциплины является формирование самостоятельного профессионального мышления в области функционирования финансовых рынков, знаний о видах и практическом применении финансовых инструментов.

### **Задачи дисциплины:**

Для достижения поставленной цели должны решаться следующие задачи:

- изучение экономической сущности финансовых рынков, их места в финансовой системе и влияния на ход экономических процессов;
- формирование представления об основах инвестирования на финансовых рынках, изучение основ анализа финансовых рынков;
- формирование представления о структуре финансовых рынков, об участниках, финансовых институтах, системах регулирования и саморегулирования, инфраструктуре финансовых рынков;
- исследование основных видов финансовых инструментов, операций с ними на финансовых рынках.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина является обязательной дисциплиной вариативной части учебного плана подготовки бакалавра по направлению «Экономика».

Студент должен до начала ее изучения освоить содержание учебных дисциплин: «Макроэкономика» (ПК-4, ПК-6, ПК-11), «Микроэкономика» (ПК-1, ПК-2, ПК-5, ПК-6, ПК-11), и иметь представление о том, на каких участках своей будущей профессиональной деятельности он сможет использовать полученные знания в рамках компетенций, обусловленных спецификой его предстоящей работы.

Дисциплина является предшествующей для изучения дисциплин: «Банковское дело»; «История денег, кредита и банков»; «Биржевое дело».

## 3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

- способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);
- способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);
- способность организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта (ПК-9);
- способность выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности хозяйствующих субъектов и финансово-кредитных институтов, разрабатывать современные финансовые и кредитные услуги и продукты, реализовывать их на российском и международном финансовых рынках (ПКП-2).

В результате освоения дисциплины студенты должны:

### **знать:**

- основы функционирования финансовых рынков;
- основные виды инструментов финансовых рынков;

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- особенности организации отдельных институтов финансовых рынков;

**уметь:**

- использовать знания, полученные в ходе изучения дисциплины «Финансовые рынки», для практической деятельности;
- разбираться в инструментах российского и мирового финансового рынка;
- анализировать, обосновывать и выявлять проблемные вопросы финансовых рынков в Российской Федерации;
- применять действующее законодательство Российской Федерации в области регулирования финансовых рынков;

**владеть:**

- системным представлением о структуре и тенденциях развития российских и международных финансовых рынков;
- современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных в сфере финансовых рынков;
- опытом работы с действующими федеральными законами, регулируемыми финансовыми рынками Российской Федерации.

#### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) – 5.

##### 4.2 по видам учебной работы(в часах):

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения-очная)	
	Всего по плану	В т.ч. по семестрам
		6
Контактная работа обучающихся с преподавателем	108	108
Аудиторные занятия:	72	72
Лекции	36	36
практические и семинарские занятия	36	36
лабораторные работы (лабораторный практикум)	-	-
Самостоятельная работа	72	72
Всего часов по дисциплине	180	180
Текущий контроль (количество и вид)	тестирование доклад	тестирование доклад
Курсовая работа	-	-
Виды промежуточного контроля (экзамен, зачет)	36 (экзамен)	36 (экзамен)

##### 4.3. Содержание дисциплины (модуля). Распределение часов по темам и видам учебной работы:

Форма обучения: очная

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий		
		Аудиторные занятия	Занятия в	Самостоя

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

		лекции	практические занятия, семинар	лабораторная работа	интерактивной форме	тельная работа
1. Экономическое содержание и функции финансового рынка.	16	4	4	-	2	8
2. Инструменты финансового рынка.	16	4	4	-	2	8
3. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке.	16	4	4		2	8
4. Финансовые посредники финансового рынка.	16	4	4	-	2	8
5. Регулирование финансового рынка.	16	4	4	-	2	8
6. Инфраструктура финансового рынка.	16	4	4	-	1	8
7. Операции на финансовом рынке.	16	4	4		1	8
8. Основы анализа финансового рынка.	16	4	4	-	2	8
9. Сегменты финансового рынка.	16	4	4	-	2	8
Итого	144	36	36	-	16	72

## 5.СОДЕРЖАНИЕ КУРСА

### Тема 1. Экономическое содержание и функции финансового рынка.

Финансовый рынок. Функции финансового рынка. Инструменты рынка. Механизм финансового рынка. Структура финансового рынка. Сегменты финансового рынка. Классификация финансовых рынков. Модели финансовых рынков. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. История развития финансового рынка в России. Возникновение и развитие мировых финансовых рынков.

### Тема 2. Инструменты финансового рынка.

Экономическая сущность инструментов финансового рынка. Классификация инструментов финансового рынка. Состав и характеристика инструментов отдельных сегментов финансового рынка. Ценные бумаги как инструменты финансового рынка. Понятие ценной бумаги, ее свойства. Виды ценных бумаг. Акции. Облигации. Долговые обязательства государства. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Векселя и чеки. Депозитарные расписки. Производные инструменты.

### Тема 3. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке

Эмитенты на финансовом рынке. Эмитенты. Классификация эмитентов. Риски эмитентов. Инвесторы на финансовом рынке. Инвесторы. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Основные цели инвестирования. Понятие эмиссии ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг и ее этапы. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

#### **Тема 4.** Финансовые посредники на финансовом рынке

Понятие финансовых посредников. Функции финансовых посредников на финансовом рынке. Виды финансовых посредников. Финансовые институты и их виды. Депозитные финансовые организации. Недепозитные финансовые организации. Профессиональные участники и их виды. Брокеры. Дилеры. Управляющие. Депозитарии. Регистраторы. Иные виды посредников на финансовом рынке.

#### **Тема 5.** Регулирование финансового рынка.

Понятие финансового регулирования, его цели, задачи. Создание нормативной базы функционирования рынка. Отбор участников рынка. Контроль за соблюдением всеми участниками рынка норм и правил функционирования рынка. Система санкций за отклонение от норм и правил, установленных на рынке. Виды финансового регулирования. Внешнее регулирование. Внутреннее регулирование. Государственное регулирование рынка. Регулирование со стороны саморегулируемых организаций. Общественное регулирование. Направления финансового регулирования. Основные модели финансового регулирования. Действующая система финансового регулирования в РФ.

#### **Тема 6.** Инфраструктура финансового рынка.

Понятие инфраструктуры финансового рынка. Характеристика инфраструктуры финансового рынка. Элементы инфраструктуры финансового рынка. Регулирующая инфраструктура финансового рынка. Органы государственного регулирования и надзора. Саморегулируемые организации. Информационная инфраструктура финансового рынка. Источники финансовой информации о фондовом рынке. Структура биржевой информации о рынке ценных бумаг. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства. Техническая инфраструктура финансового рынка.

#### **Тема 7.** Операции на финансовом рынке.

Классификация операций и сделок с финансовыми инструментами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Эмиссионные операции. Основные этапы эмиссии ценных бумаг. Инвестиционные операции. Инвестирование в ценные бумаги. Спекулятивные сделки. Хеджирование. Арбитражные сделки. Запрещенные сделки.

#### **Тема 8.** Основы анализа финансового рынка.

Основы фундаментального анализа на финансовом рынке. Теория Грэма. Основные положения фундаментального анализа. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. Понятие внутренней (истинной) стоимости акций. Основы технического анализа на финансовом рынке. Теория Доу. Основные положения технического анализа. Виды графиков цен на финансовые инструменты.

#### **Тема 9.** Сегменты финансового рынка.

Сегменты финансового рынка. Кредитный рынок. Экономическое содержание и функции кредитного рынка. Основные участники кредитного рынка. Рынок ценных бумаг. Экономическое содержание и функции рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг. Валютный рынок. Понятие валютного рынка и его функции. Основные участники валютного рынка. Рынок драгоценных металлов. Понятие и особенности рынка драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов. Страховой рынок. Экономическое содержание страхового рынка, его функции, участники.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

## 6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ ИЛИ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

**Тема 1.** Экономическое содержание и функции финансового рынка(семинар, дискуссия)

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

**Цель:** определить экономическое содержание и функции финансового рынка.

**Задачи:**

- Исследовать экономическое содержание финансового рынка.
- Определить функции финансового рынка.
- Выявить структурные сегменты финансового рынка.
- Изучить модели финансовых рынков.
- Выявить основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
- Проанализировать эволюцию развития финансового рынка в России.
- Изучить возникновение и развитие мировых финансовых рынков.

**Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях.** *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

**Вопросы и учебные задания к теме 1:**

1. Экономическое содержание финансового рынка.
2. Функции финансового рынка.
3. Структура и сегментация финансового рынка.
4. Модели финансовых рынков.
5. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
6. Эволюция развития финансового рынка в России.
7. Появление и развитие мировых финансовых рынков.

**Интерактивная форма:**

1. Работа в группах. Создается 4 группы, которые на время обсуждения являются представителями основных мировых тенденций развития финансового рынка. Задачей каждой группы является обоснование своей тенденции. «Представители» других групп имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.
2. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
3. Посещение виртуального музея ЦБ РФ <http://www.cbr.ru/museum/>

**Задания для самостоятельной работы к теме 1:**

1. Какие традиционные виды финансовых рынков присутствуют на современном этапе развития российского финансового рынка?
2. Охарактеризуйте каждый период развития российского финансового рынка по следующим критериям: субъекты, объекты, механизм торговли.
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
  - А) Финансовые рынки не могут правильно учитывать будущее - они вообще не учитывают будущего, они помогают сформировать его (Д. Сорос).
  - Б) Алхимики сделали большую ошибку, пытаясь превращать простые металлы в золото с помощью заклинаний. С химическими элементами алхимия не работает. Но она работает на финансовых рынках, поскольку заклинания могут повлиять на решения людей, которые формируют ход событий(Д.Сорос).

**Тема 2.** Инструменты финансового рынка(практическое занятие, дискуссия)

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

**Цель:** определить экономическую сущность инструментов финансового рынка и их виды.

**Задачи:**

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- Исследовать экономическую сущность инструментов финансового рынка.
- Изучить классификацию инструментов финансового рынка.
- Определить состав и характеристику инструментов отдельных сегментов финансового рынка.
- Исследовать ценные бумаги как инструменты финансового рынка.
- Выявить виды ценных бумаг.

**Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях.** *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

**Вопросы и учебные задания к теме 2:**

1. Экономическая сущность инструментов финансового рынка.
2. Классификация инструментов финансового рынка.
3. Состав и характеристика инструментов отдельных сегментов финансового рынка.
4. Ценные бумаги как инструменты финансового рынка.
5. Виды ценных бумаг.

**Интерактивная форма:**

1. В рамках круглого стола обсудите и проранжируйте основные виды финансовых инструментов по таким инвестиционным качествам, как ликвидность, рискованность и доходность. Обоснуйте свою позицию.
2. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
3. Просмотр и обсуждение фильма «Пирамида».

**Задания для самостоятельной работы к теме 2:**

1. Изобразите графически взаимосвязь между ликвидностью, рискованностью и доходностью финансовых инструментов.
2. Дайте характеристику суррогатов ценных бумаг. Чем суррогаты ценных бумаг отличаются от ценных бумаг?
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:  
А) Пусть каждый разделит свои средства на три части и вложит одну из них в землю, вторую – в дело, а третью пусть оставит про запас.  
Б) Ценные бумаги являются суррогатами настоящего (производительного, товарного, денежного) капитала аналогично тому, как бумажные деньги являются суррогатами настоящих (золотых, серебряных) денег.

**Тема 3. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке(семинар, дискуссия)**

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

**Цель:**изучить деятельность эмитентов и инвесторов на финансовом рынке.

**Задачи:**

- Охарактеризовать эмитентов, их цели на финансовом рынке.
- Охарактеризовать инвесторов, их цели на финансовом рынке.
- Изучить процесс эмиссии ценных бумаг, его этапы.

**Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях.** *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

**Вопросы и учебные задания к теме 3:**

1. Эмитенты на финансовом рынке.
2. Инвесторы на финансовом рынке.
3. Понятие эмиссии ценных бумаг.
4. Основные этапы эмиссии ценных бумаг.

**Интерактивная форма:**

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. В рамках круглого стола обсудите качественные и количественные характеристики основных эмитентов и инвесторов на российском финансовом рынке.
2. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.

**Задания для самостоятельной работы к теме 3:**

1. Проанализируйте основные цели и задачи эмитентов, инвесторов на финансовом рынке.
2. Определите с помощью каких финансовых инструментов можно достичь цели эмитентов и инвесторов на финансовых рынках. Проанализируйте отдельно каждую цель.
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
  - А) Правило номер один для всех инвесторов – никогда не терять свои деньги. Правило номер два – ни при каких обстоятельствах не забывать о правиле номер один (Уоррен Баффет).
  - Б) Никогда не вкладывайте деньги в идею, которую Вы не можете объяснить на пальцах (Питер Линч).

**Тема 4. Финансовые посредники на финансовом рынке(семинар, дискуссия)**

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

**Цель:**изучить основных финансовых посредников финансового рынка.

**Задачи:**

- Изучить понятие и функции финансовых посредников на финансовом рынке.
- Исследовать финансовые институты и их виды.
- Охарактеризовать профессиональных участниковрынка.
- Выявить иные виды посредников на финансовом рынке.

**Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях.** *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

**Вопросы и учебные задания к теме 4:**

1. Понятие и функции финансовых посредников на финансовом рынке.
2. Финансовые институты и их виды.
3. Профессиональные участники и их виды.
4. Иные виды посредников на финансовом рынке.

**Интерактивная форма:**

1. В рамках круглого стола обсудите роль и место каждого финансового посредника финансового рынка. Обоснуйте свою позицию.
2. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
3. Обсуждение романа Т. Драйзера «Финансист» (англ. TheFinancier).

**Задания для самостоятельной работы к теме 4:**

1. Проанализируйте основные цели и задачи каждого финансового посредника финансового рынка.
2. Изобразите графически взаимодействие всех субъектов финансового рынка.
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
  - А) Торговля ценными бумагами была и всегда останется тяжелым путем к легкой жизни (Джеффри Сильверман).
  - Б) Посмотрите на участников публичных рынков. Они никогда не извлекают уроков. Их интересует игра (Дон Валентайн).

**Тема 5. Регулирование финансового рынка(семинар, деловая игра)**

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

**Цель:**ознакомиться с регулированием финансового рынка.

**Задачи:**

- Определить содержание финансового регулирования, его цели, задачи.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- Изучить виды финансового регулирования.
  - Выявить основные модели финансового регулирования.
  - Проанализировать действующую систему финансового регулирования в России.
- Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях.** *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

**Вопросы и учебные задания к теме 5:**

1. Понятие финансового регулирования, его цели, задачи.
2. Виды финансового регулирования.
3. Основные модели финансового регулирования.
4. Действующая система финансового регулирования в России.

**Интерактивная форма:**

1. Работа в группах. Создается 3 группы, которые на время обсуждения являются представителями традиционной модели, модели единого регулятора, модели двух регуляторов. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в справедливости основных положений своей модели. «Представители» других моделей имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.
2. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.

**Задания для самостоятельной работы к теме 5:**

1. Проанализируйте эволюцию финансового регулирования в России. Выделите основные этапы развития.
2. Какие виды финансовых регуляторов присутствуют на современном этапе развития российского финансового рынка?
3. Определите положительные и отрицательные стороны саморегулирования финансового рынка.

**Тема 6. Инфраструктура финансового рынка (семинар, дискуссия).**

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 1 час.

**Цель:** ознакомиться с инфраструктурой финансового рынка.

**Задачи:**

- Определить содержание инфраструктуры финансового рынка.
- Выявить элементы инфраструктуры финансового рынка.
- Изучить регулятивную инфраструктуру.
- Исследовать информационную инфраструктуру.
- Охарактеризовать техническую инфраструктуру финансового рынка.

**Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях.** *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

**Вопросы и учебные задания к теме 6:**

1. Понятие инфраструктуры финансового рынка.
2. Элементы инфраструктуры финансового рынка.
3. Регулятивная инфраструктура финансового рынка.
4. Информационная инфраструктура финансового рынка.
5. Техническая инфраструктура финансового рынка.

**Интерактивная форма:**

1. В рамках круглого стола обсудите необходимость развития отдельных элементов инфраструктуры финансового рынка. Обоснуйте свою позицию.
2. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.

**Задания для самостоятельной работы к теме 6:**

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. Назовите основные законы, регламентирующие финансовые рынки в РФ. Необходим ли единый закон по регулированию финансового рынка?
2. Какие виды информации присутствуют на финансовом рынке. Что входит в понятие «инсайдерская информация»?
3. Раскройте понятие «информационное значение финансового рынка».

**Тема 7.** Операции на финансовом рынке (семинар, дискуссия).

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 1 час.

**Цель:** ознакомиться с операциями и сделками на финансовом рынке.

**Задачи:**

- Определить содержание операций (сделок) на финансовом рынке.
- Выделить классификацию операций и сделок с финансовыми инструментами.
- Охарактеризовать основные операции и сделки с финансовыми инструментами.
- Изучить запрещенные сделки с финансовыми инструментами.

**Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях.** *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

**Вопросы и учебные задания к теме 7:**

1. Понятие и характеристика операций (сделок) на финансовом рынке.
2. Классификация операций и сделок с финансовыми инструментами.
3. Операции и сделки с финансовыми инструментами.
4. Запрещенные сделки с финансовыми инструментами.

**Интерактивная форма:**

1. В рамках круглого стола обсудите, в чем заключаются отличия инвестиционных, спекулятивных и арбитражных сделок на рынке. Приведите примеры. Обоснуйте свою позицию.
2. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
3. Просмотр и обсуждение фильма «Аферист».

**Задания для самостоятельной работы к теме 7:**

1. Проанализируйте операции на финансовом рынке России. Выделите основные виды операций и сделок.
2. Почему запрещены сделки с использованием инсайдерской информации в России?
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
  - А) Покупайте только то, чем бы вы с удовольствием владели, если бы рынок закрыли на 10 лет (Уоррен Баффетт).
  - Б) Если вам говорят: «Все продают эти акции!» - спросите: «А кто покупает?» (Джеймс Динс).

**Тема 8.** Основы анализа на финансовом рынке (семинар, деловая игра)

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

**Цель:** изучить основы фундаментального и технического анализа на финансовом рынке.

**Задачи:**

- Определить основные положения фундаментального анализа на финансовом рынке.
- Исследовать основные положения технического анализа на финансовом рынке. Теория Доу.

**Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях.** *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

**Вопросы и учебные задания к теме 8:**

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. Основы фундаментального анализа на финансовом рынке. Теория Грэма.
2. Основные положения фундаментального анализа.
3. Основы технического анализа на финансовом рынке. Теория Доу.
4. Основные положения технического анализа.

#### **Интерактивная форма:**

1. Работа в группах. Создается 2 группы, которые на время обсуждения являются представителями фундаментального и технического анализа. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в справедливости основных положений своей теории. «Представители» другой теории имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.
2. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.

#### **Задания для самостоятельной работы к теме 8:**

1. Назовите основные подходы к анализу финансового рынка. Проанализируйте их сильные и слабые стороны.
2. Охарактеризуйте интуитивный подход к анализу финансового рынка.
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
  - А) Я ...не жду, пока цены достигнут максимума. Ведь они имеют привычку неожиданно падать. Я делаю свой ход уже тогда, когда прибыль кажется мне справедливой (Керк Керкорян).
  - Б) Если вы не изучаете компании, вероятность успешной покупки акций такая же, как вероятность выигрыша в покер при заказе взяток с закрытыми глазами (Питер Линч).

#### **Тема 9. Сегменты финансового рынка(семинар, дискуссия)**

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

**Цель:** ознакомиться с основными сегментами финансового рынка.

#### **Задачи:**

- Определить содержание кредитного рынка.
- Изучить содержание рынка ценных бумаг.
- Охарактеризовать валютный рынок.
- Изучить содержание рынка драгоценных металлов.
- Определить содержание страхового рынка.

**Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях.** *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

#### **Вопросы и учебные задания к теме 9:**

1. Кредитный рынок.
2. Рынок ценных бумаг.
3. Валютный рынок.
4. Рынок драгоценных металлов.
5. Страховой рынок.

#### **Интерактивная форма.**

1. Работа в группах. Проанализируйте современный финансовый рынок и сделайте выводы относительно развитости отдельных сегментов российского финансового рынка.
2. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.

#### **Задания для самостоятельной работы к теме 9:**

1. Охарактеризуйте основные сегменты российского финансового рынка в современных экономических условиях.
2. Определите место рынка ценных бумаг на финансовом рынке.
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- А) Фондовый рынок - это всего лишь зеркало, которое... с некоторой задержкой отображает лежащую в основе экономическую ситуацию. Причины и следствия, которыми связаны экономика и фондовый рынок, никогда не меняются (Джон Гелбрейт).
- Б) Падение фондового рынка - столь же обычное явление, как январская метель в Колорадо. Если вы готовы к нему, оно не может причинить вам вреда. Падение - прекрасная возможность дешево купить акции, которые сбрасывают пугливые инвесторы, опасаясь бури (Питер Линч).

## 7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ (ЛАБОРАТОРНЫЙ ПРАКТИКУМ)

Учебным планом не предусмотрены.

## 8. ТЕМАТИКА КОНТРОЛЬНЫХ, КУРСОВЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ

Курсовые работы не предусмотрены.

### Задания для контрольной работы

Вариант определяется по последней цифре зачетной книжки.

### Примерный перечень тем контрольных работ по дисциплине «Финансовые рынки»

Вариант 1.

Экономическое содержание финансового рынка.

Основные модели финансового регулирования.

Вариант 2.

Модели финансовых рынков.

Классификация инструментов финансового рынка.

Вариант 3.

Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.

Экономическая сущность инструментов финансового рынка.

Вариант 4.

Ценные бумаги как инструменты финансового рынка.

Функции финансовых посредников на финансовом рынке.

Вариант 5.

Понятие и виды участников финансового рынка.

Элементы инфраструктуры финансового рынка.

Вариант 6.

Инвесторы на финансовом рынке.

Виды финансового регулирования.

Вариант 7.

Эмитенты на финансовом рынке.

Понятие инфраструктуры финансового рынка.

Вариант 8.

Понятие финансовых посредников. Виды финансовых посредников (институтов).

Операции и сделки с финансовыми инструментами.

Вариант 9.

Понятие финансового регулирования, его цели, задачи.

Понятие и характеристика операций (сделок) на финансовом рынке.

Вариант 10

Классификация операций и сделок с финансовыми инструментами.

Сегменты финансового рынка.

### Примерный перечень тем рефератов

Форма А

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. Анализ российского рынка акций
2. Российский рынок облигаций частных эмитентов
3. Рынок еврооблигаций частных эмитентов
4. Привилегированные акции, их разновидности. Примеры использования в международной и российской практике
5. Разновидности обыкновенных акций в международной практике
6. Производные инструменты, связанные с акциями (подписные права и варранты) и примеры их использования
7. Понятие «депозитарные расписки». История формирования рынка ADR и GDR
8. Рынок корпоративных облигаций в России: история, количественная и качественная характеристика современного состояния, проблемы и тенденции развития
9. Рынок «мусорных» облигаций: история, современное состояние
10. Конвертируемые облигации: стратегии и примеры использования в мировой и российской практике
11. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга Российской Федерации
12. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации: история, количественная и качественная характеристика рынка
13. Рынок муниципальных ценных бумаг в России: история, количественная и качественная характеристика
14. Цели выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг: международная и российская практика
15. История, состояние, проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России
16. История, состояние, проблемы и тенденции развития рынка депозитных и сберегательных сертификатов в мировой и российской практике
17. Чеки: история возникновения, современная практика использования. Условия расчета чеками в России
18. Коносамент: условия использования в мировой и российской практике
19. Складские свидетельства, возможности и перспективы применения в народнохозяйственном обороте
20. Закладная. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике
21. Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: брокерско-дилерские компании.
22. Управляющие ценными бумагами в России: количественная и качественная характеристика
23. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы в мире. Клиринговые организации в России
24. Депозитарная инфраструктура: международный и российский опыт
25. Сеть регистраторов ценных бумаг в России: количественная и качественная характеристика. Проблемы нарушения прав акционеров, связанные с ведением реестра акционеров
26. Направления развития финансового рынка России на среднесрочную перспективу.

## **9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ**

Виды самостоятельной работы студентов, обеспечивающие реализацию цели и решение задач данной рабочей программы:

- подготовка к практическим занятиям;
- изучение тем дисциплины, выносимых для самостоятельного изучения студентам очной формы обучения;

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- конспектирование первоисточников;
- написание эссе, рефератов, контрольных работ;
- подготовка и сдача экзамена.

### **Рекомендации по написанию и защите контрольных работ.**

Контрольная работа выполняется письменно, от руки, в объеме, не превышающем 12 стр. ученической тетради. Контрольная работа представляет самостоятельное изучение и изложение основных аспектов определенной темы. Ответ на поставленные вопросы должен быть полным и развернутым, содержать ссылки на источники литературы (не менее 3 источников необходимо использовать).

Контрольная работа должна включать титульный лист, оглавление, содержательную часть, список используемой литературы. Оформленная в соответствии с требованиями контрольная работа должна быть зарегистрирована, после чего отправляется на проверку.

Итоги проверки:

1. При отсутствии замечаний контрольная работа может быть зачтена без защиты, на титульном листе ставится отметка «зачтено»
2. При наличии замечаний, которые требуют уточнения, работа рекомендуется к защите, с отметкой на титульном листе «к защите». Защита проводится преподавателем устно в форме собеседования.
3. Работа может быть отправлена на доработку с пометкой на титульном листе «на доработку». Студенту необходимо дополнить или изменить содержание работы письменно в соответствии с замечаниями преподавателя. После проделанной работы контрольная работа сдается повторно с пометкой на титульном листе «после доработки».

### **Рекомендации по подготовке докладов (рефератов)**

Реферат представляет собой краткое точное изложение сущности вопроса (проблемы) на основе изучения закона (законов), монографии (монографий), источника (источников), научной статьи (статей). Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу (проблеме).

В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания. Содержание реферируемого материала излагается объективно от имени автора. Если в первичном документе главная мысль сформулирована недостаточно четко, в реферате она должна быть конкретизирована и выделена. Логика написания реферата предусматривает введение, основную часть, заключение.

Таким образом, реферат является результатом самостоятельной работы магистранта с элементами научного подхода по изучению определенных источников на заданный вопрос (проблему).

Объем реферата (не включая список источников) – до 7-10 страниц компьютерного текста (шрифт 14, через 1,5 интервал). Рефераты должны быть представлены в печатном виде (требования к оформлению см. в методических рекомендациях по оформлению и написанию письменных работ), объемом не более 10 страниц, с указанием используемой литературы (не менее 5 источников). Защита рефератов проводится на семинарских занятиях в формате вопрос-ответ.

### **Задания для самостоятельной работы по изучению дисциплины «Финансовые рынки»**

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Самостоятельная работа включает написание рефератов и экономических эссе, результаты которых обсуждаются в рамках заседаний научных кружков кафедры «Финансы и кредит».

### **Тема 1. Экономическое содержание и функции финансового рынка**

#### **Темы рефератов:**

1. Экономическое содержание финансового рынка.
2. Функции финансового рынка.
3. Структура и сегментация финансового рынка.
4. Модели финансовых рынков.
5. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
6. Эволюция развития финансового рынка в России.
7. Появление и развитие мировых финансовых рынков.

#### **Темы эссе:**

1. Какие традиционные виды финансовых рынков присутствуют на современном этапе развития российского финансового рынка?
2. Охарактеризуйте каждый период развития российского финансового рынка по следующим критериям: субъекты, объекты, механизм, инфраструктура.
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
  - А) Финансовые рынки не могут правильно учитывать будущее - они вообще не учитывают будущего, они помогают сформировать его (Д. Сорос).
  - Б) Алхимики сделали большую ошибку, пытаясь превращать простые металлы в золото с помощью заклинаний. С химическими элементами алхимия не работает. Но она работает на финансовых рынках, поскольку заклинания могут повлиять на решения людей, которые формируют ход событий (Д. Сорос).

### **Тема 2. Инструменты финансового рынка**

#### **Темы рефератов:**

1. Экономическая сущность инструментов финансового рынка.
2. Классификация инструментов финансового рынка.
3. Состав и характеристика инструментов отдельных сегментов финансового рынка.
4. Ценные бумаги как инструменты финансового рынка.
5. Виды ценных бумаг.

#### **Темы эссе:**

1. Изобразите графически взаимосвязь между ликвидностью, рискованностью и доходностью финансовых инструментов.
2. Дайте характеристику суррогатов ценных бумаг. Чем суррогаты ценных бумаг отличаются от ценных бумаг?
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
  - А) Пусть каждый разделит свои средства на три части и вложит одну из них в землю, вторую – в дело, а третью пусть оставит про запас.
  - Б) Ценные бумаги являются суррогатами настоящего (производительного, товарного, денежного) капитала аналогично тому, как бумажные деньги являются суррогатами настоящих (золотых, серебряных) денег.

### **Тема 3. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке**

#### **Темы рефератов:**

1. Эмитенты на финансовом рынке.
2. Инвесторы на финансовом рынке.
3. Понятие эмиссии ценных бумаг.
4. Основные этапы эмиссии ценных бумаг.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

#### **Темы эссе:**

1. Проанализируйте основные цели и задачи эмитентов, инвесторов на финансовом рынке.
2. Определите с помощью каких финансовых инструментов можно достичь цели эмитентов и инвесторов на финансовых рынках. Проанализируйте отдельно каждую цель.
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
  - А) Правило номер один для всех инвесторов – никогда не терять свои деньги. Правило номер два – ни при каких обстоятельствах не забывать о правиле номер один (Уоррен Баффет).
  - Б) Никогда не вкладывайте деньги в идею, которую Вы не можете объяснить на пальцах (Питер Линч).

#### **Тема 4. Финансовые посредники на финансовом рынке**

##### **Темы рефератов:**

1. Понятие и функции финансовых посредников на финансовом рынке.
2. Финансовые институты и их виды.
3. Профессиональные участники и их виды.
4. Иные виды посредников на финансовом рынке.

##### **Темы эссе:**

1. Проанализируйте основные цели и задачи каждого финансового посредника финансового рынка.
2. Изобразите графически взаимодействие всех субъектов финансового рынка.
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
  - А) Торговля ценными бумагами была и всегда останется тяжелым путем к легкой жизни (Джеффри Сильверман).
  - Б) Посмотрите на участников публичных рынков. Они никогда не извлекают уроков. Их интересует игра (Дон Валентайн).

#### **Тема 5. Регулирование финансового рынка**

##### **Темы рефератов:**

1. Понятие финансового регулирования, его цели, задачи.
2. Виды финансового регулирования.
3. Основные модели финансового регулирования.
4. Действующая система финансового регулирования в России.

##### **Темы эссе:**

1. Проанализируйте эволюцию финансового регулирования в России. Выделите основные этапы развития.
2. Какие виды финансовых регуляторов присутствуют на современном этапе развития российского финансового рынка?
3. Какие положительные и отрицательные последствия для развития финансового рынка вызывает его саморегулирование.

#### **Тема 6. Инфраструктура финансового рынка**

##### **Темы рефератов:**

1. Понятие инфраструктуры финансового рынка.
2. Элементы инфраструктуры финансового рынка.
3. Регулятивная инфраструктура финансового рынка.
4. Информационная инфраструктура финансового рынка.
5. Техническая инфраструктура финансового рынка.

##### **Темы эссе:**

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. Назовите основные законы, регламентирующие финансовые рынки в РФ. Необходим ли единый закон по регулированию финансового рынка?
2. Какие виды информации присутствуют на финансовом рынке. Что входит в понятие «инсайдерская информация»?
3. Раскройте понятие «информационное значение финансового рынка».

#### **Тема 7. Операции на финансовом рынке**

##### **Темы рефератов:**

1. Понятие и характеристика операций (сделок) на финансовом рынке.
2. Классификация операций и сделок с финансовыми инструментами.
3. Операции и сделки с финансовыми инструментами.
4. Запрещенные сделки с финансовыми инструментами.

##### **Темы эссе:**

1. Проанализируйте операции на финансовом рынке России. Выделите основные виды операций и сделок.
2. Почему запрещены сделки с использованием инсайдерской информации в России?
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:  
А) Покупайте только то, чем бы вы с удовольствием владели, если бы рынок закрыли на 10 лет (Уоррен Баффетт).  
Б) Если вам говорят: «Все продают эти акции!» - спросите: «А кто покупает?» (Джеймс Динс).

#### **Тема 8. Основы анализа на финансовом рынке**

##### **Темы рефератов:**

1. Основы фундаментального анализа на финансовом рынке. Теория Грэма.
2. Основные положения фундаментального анализа.
3. Основы технического анализа на финансовом рынке. Теория Доу.
4. Основные положения технического анализа.

##### **Темы эссе:**

1. Назовите основные подходы к анализу финансового рынка. Проанализируйте их сильные и слабые стороны.
2. Охарактеризуйте интуитивный подход к анализу финансового рынка.
3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:  
А) Я ...не жду, пока цены достигнут максимума. Ведь они имеют привычку неожиданно падать. Я делаю свой ход уже тогда, когда прибыль кажется мне справедливой (Керк Керкорян).  
Б) Если вы не изучаете компании, вероятность успешной покупки акций такая же, как вероятность выигрыша в покер при заказе взяток с закрытыми глазами (Питер Линч).

#### **Тема 9. Сегменты финансового рынка**

##### **Темы рефератов:**

1. Кредитный рынок.
2. Рынок ценных бумаг.
3. Валютный рынок.
4. Рынок драгоценных металлов.
5. Страховой рынок.

##### **Темы эссе:**

1. Охарактеризуйте основные сегменты российского финансового рынка в современных экономических условиях.
2. Определите место рынка ценных бумаг на финансовом рынке.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

3. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:

- А) Фондовый рынок - это всего лишь зеркало, которое... с некоторой задержкой отображает лежащую в основе экономическую ситуацию. Причины и следствия, которыми связаны экономика и фондовый рынок, никогда не меняются (Джон Гелбрейт).  
 Б) Падение фондового рынка - столь же обычное явление, как январская метель в Колорадо. Если вы готовы к нему, оно не может причинить вам вреда. Падение - прекрасная возможность дешево купить акции, которые сбрасывают пугливые инвесторы, опасаясь бури (Питер Линч).

## **10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **а) основная литература**

1. Михайленко М.Н. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для прикладного бакалавриата : учебник для студентов вузов по экон. направл. и спец. / Михайленко Михаил Николаевич; под ред. А. Н. Жилкиной ; Гос. ун-т управления. - М. :Юрайт, 2015. - 303 с. - (Бакалавр. Прикладной курс). - ISBN 978-5-9916-4428-0 (в пер.): 377.63.
2. Пробин П.С. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр»)/Пробин П.С., Проданова Н.А.— Электрон.текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 175 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34528>.— ЭБС «IPRbooks»

### **б) дополнительная литература**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части I и II.- М.: Проспект, 1998.
2. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.
3. «О рынке ценных бумаг». Федеральный Закон от 22 апреля 1996г. № 39-ФЗ.
4. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Федеральный Закон от 5 марта 1999г. № 46-ФЗ.
5. «О валютном регулировании и валютном контроле».Федеральный Закон от10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ.
6. «О драгоценных металлах и драгоценных камнях». Федеральный закон от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ.
7. «Об организации страхового дела в Российской Федерации».Федеральный Закон от 27 ноября1992 г. № 4015-1.
8. Рынок ценных бумаг. Учебное пособие для вузов экон. профиля /Н.И. Берзон, Е.А. Буянова, М.А. Кожевников и др.; Под ред. Н.И. Берзона. - М.: Юрайт, 2013. - 544 с.
9. Тимагина Ю.А. Электронное учебное пособие «Финансовый рынок»//Ульяновский гос. ун-т, Отд. разработки электронных изд. - Ульяновск :УлГУ, 2016.
10. Периодические издания: «Рынок ценных бумаг», «Эксперт», «Финансы и кредит» и др.

### **в) программное обеспечение**

1. MicrosoftOffice.
2. Виртуальный музей ЦБ РФ <http://www.cbr.ru/museum/>

### **г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

Форма А

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. Электронный каталог научной библиотеки УлГУ.
2. Электронный каталог книг ЭБС IPRbooks <http://www.iprbookshop.ru>
3. Система ГАРАНТ: электронный периодический справочник [Электронный ресурс].- Электр.дан.(7162Мб: 473378 документов). – [Б.И., 199-]
4. ConsultantPlus: справочно-поисковая система [Электронный ресурс].-Электр.дан.(733861 документов). – [Б.И., 199-]

## **11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

В процессе обучения используются следующие технические средства обучения:

- Аудитории для проведения лекционных и семинарских занятий оснащенные проектором, ноутбуком, аудиооборудованием для просмотра видео (актовый зал, 703, 709 и др. аудитории).
- Аудитории, оборудованные интерактивными досками (603, 611).
- Аудитории для проведения тестирования и самостоятельной работы студентов с выходом в интернет, комп.класс №806 (корпус по ул. Пушкинская, 4а), 1 сервер и 16 рабочих мест (MS Office).
- Читальный зал (803 аудитория) с компьютеризированными рабочими местами для работы с электронными библиотечными системами, каталогом и т.д.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Приложение

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**1. Перечень компетенций по дисциплине (модулю) или практике для обучающихся по направлению подготовки с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП**

№ семестра	Наименование дисциплины (модуля) или практики	Индекс компетенции				
		ОК6	ОПК2	ПК6	ПК9	ПКП2
1	Микроэкономика			+		
1,2	Математический анализ		+			
2	Линейная алгебра		+			
2	Макроэкономика			+		
2	Психология				+	
2	Деловая этика				+	
2,3,4,5	Элективные курсы по физической культуре	+	+	+	+	
3	Теория вероятностей и математическая статистика		+			
3	Статистика			+		
3	Макроэкономическое планирование и прогнозирование			+		
4	Моделирование производственных систем		+			
4	Эконометрика			+		
4	Социология				+	
4	Учебная практика		+	+		
5	Менеджмент				+	
5	Экономика труда				+	
5	Моделирование бизнес-процессов		+			
5	Право	+				
6	Оценка стоимости бизнеса	+				
7	История денег, кредита и банков	+				
6	Оценка стоимости бизнеса	+				
6	Финансовые рынки	+	+	+	+	+
6	Мировая экономика и международные экономические отношения			+		
6	Государственные и муниципальные финансы		+			+
6	Производственная практика		+	+		
6,7	Банковское дело					+
6,7	Финансовый менеджмент					+
7	Международные валютно-кредитные и финансовые отношения		+	+		
7,8	Пенсионное дело		+			
7,8	Оценка кредитных организаций		+			
7,8	Биржевое дело		+	+		
7,8	Моделирование на рынке ценных бумаг		+	+		
8	Финансовое право	+	+		+	+
8	Преддипломная практика		+	+		
8	Госэкзамен	+	+	+		+
8	ВКР	+	+	+		+

**2. Компетенции, которые формируются в процессе изучения дисциплины ОК-6, ОПК-2, ПК-6, ПК-9, ПКП-2.**

Название разделов и тем	Компетенции					всего
	ОК6	ОПК2	ПК6	ПК9	ПКП2	
Экономическое содержание и функции финансового рынка.	+	+	+		+	4

Форма А

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Инструменты финансового рынка.	+	+	+	+		4
Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке.	+	+		+	+	4
Финансовые посредники финансового рынка.	+	+			+	3
Регулирование финансового рынка.	+	+			+	3
Инфраструктура финансового рынка.	+	+			+	3
Операции на финансовом рынке.	+	+	+	+	+	5
Основы анализа финансового рынка.		+	+	+		3
Сегменты финансового рынка.	+	+	+		+	4

### 3. Показатели и критерии оценивания, шкала оценивания

#### Критерии и шкалы оценки:

- критерии оценивания – правильные ответы на поставленные вопросы;
- показатель оценивания – процент верных ответов на вопросы;
- шкала оценивания(оценка) – выделено 4 уровня оценивания компетенций:  
**высокий (отлично)**- более 80% правильных ответов;  
**достаточный (хорошо)**– от 60 до 80 % правильных ответов;  
**пороговый (удовлетворительно)**– от 50 до 60% правильных ответов;  
**критический (неудовлетворительно)**– менее 50% правильных ответов.

### 4. Оценочные средства для промежуточной аттестации

#### 4.1. Вопросы к экзамену

1. Экономическое содержание финансового рынка.
2. Функции финансового рынка.
3. Структура и сегментация финансового рынка.
4. Различные подходы к сегментации финансового рынка.
5. Финансовая система и финансовый рынок.
6. Модели финансовых рынков.
7. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
8. Экономическая сущность инструментов финансового рынка.
9. Классификация инструментов финансового рынка.
10. Состав и характеристика инструментов отдельных сегментов финансового рынка.
11. Ценные бумаги как инструменты финансового рынка.
12. Виды ценных бумаг.
13. Понятие и виды участников финансового рынка.
14. Инвесторы на финансовом рынке.
15. Эмитенты на финансовом рынке.
16. Эмиссия ценных бумаг и ее этапы.
17. Понятие финансовых посредников.
18. Функции финансовых посредников на финансовом рынке.
19. Виды финансовых посредников (институтов).
20. Профессиональные участники и их виды.
21. Понятие финансового регулирования, его цели, задачи.
22. Виды финансового регулирования.
23. Основные модели финансового регулирования.
24. Понятие инфраструктуры финансового рынка.
25. Элементы инфраструктуры финансового рынка.
26. Понятие и характеристика операций (сделок) на финансовом рынке.
27. Классификация операций и сделок с финансовыми инструментами.
28. Операции и сделки с финансовыми инструментами.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

29. Запрещенные сделки с финансовыми инструментами.
30. Основы фундаментального анализа на финансовом рынке.
31. Основы технического анализа на финансовом рынке.
32. Кредитный рынок.
33. Рынок ценных бумаг.
34. Валютный рынок.
35. Рынок драгоценных металлов.
36. Страховой рынок.

#### 4.2. Тесты (тестовые задания)

1. Денежный рынок – это финансовый рынок, на котором обращаются:
  - а) только долговые обязательства со сроком погашения менее одного года.
  - б) долговые обязательства со сроком погашения менее одного года и акции.
  - в) долговые обязательства со сроком погашения от одного года и более и акции.
  
2. Рынок капитала (рынок инструментов капитала) – это финансовый рынок, на котором обращаются:
  - а) только долговые обязательства со сроком погашения менее одного года.
  - б) долговые обязательства со сроком погашения менее одного года и акции.
  - в) долговые обязательства со сроком погашения от одного года и более и акции.
  
3. Если первый владелец (акционер) продает свою акцию другому лицу, то это операция на:
  - а) первичном рынке.
  - б) вторичном рынке.
  - в) на первичном, и на вторичном.
  - г) нет правильного ответа.
  
4. Процентная ставка, при которой текущая стоимость будущих поступлений от инструмента финансового рынка равна его сегодняшней стоимости, называется:
  - а) текущая доходность.
  - б) доходность к погашению.
  - в) доходность на дисконтной основе.
  
5. Финансовые рынки включают:
  - а) рынок инструментов займа, рынок инструментов собственности, валютный рынок.
  - б) рынок денежных ресурсов, рынок инструментов займа, валютный рынок.
  - в) кредитный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, рынок драгоценных металлов, страховой рынок.
  
6. Финансовый инструмент является активом, инструментом перераспределения денежных ресурсов в рыночном хозяйстве.
  - а) верно.
  - б) неверно.
  
7. Субъектами финансового рынка являются:
  - а) эмитенты и инвесторы.
  - б) должники и кредиторы.
  - в) а и б.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

8. Структура финансового рынка – это вспомогательные элементы, позволяющие ему функционировать.

- а) верно.
- б) неверно.

9. В качестве эмитента ценных бумаг в Российской Федерации не могут выступать:

- а) юридические лица.
- б) физические лица.
- г) муниципальные образования.

10. Создание акционерных обществ может осуществляться на основе выпуска / выдачи таких ценных бумаг, как:

- а) акции;
- б) облигации;
- в) депозитарные расписки.

11. Структура финансового рынка:

- а) государство, поставщики финансовых ресурсов, потребители финансовых ресурсов, финансовые институты, институты инфраструктуры.
- б) государство, институты нефинансовой сферы, население, иностранные участники рынка.
- в) финансовые институты, институты инфраструктуры, институты нефинансовой сферы, иностранные участники рынка.

12. Представители финансовых институтов:

- а) биржи, предприятия, население, коммерческие банки, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.
- б) коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.
- в) коммерческие банки, кредитные союзы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, население.

13. Источники финансовых ресурсов финансовых институтов:

- а) депозиты, страховые взносы, акции, инвестиционные сертификаты, взносы участников.
- б) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы участников, страховые взносы.
- в) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы.

14. Структура финансового рынка:

- а) денежный рынок, кредитный рынок, фондовый рынок.
- б) рынок капиталов, денежный рынок, фондовый рынок.
- в) кредитный рынок, фондовый рынок, валютный рынок.

15. Основные категории финансовых инструментов.

- а) основные финансовые инструменты, производные финансовые инструменты.
- б) акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя.
- в) основные финансовые документы, инструменты собственности, инструменты займа.

16. Первичные ценные бумаги:

- а) акции, облигации, казначейские обязательства, сберегательные сертификаты,

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

инвестиционные сертификаты, векселя.

- б) именные, на предъявителя.
- в) фьючерсы, форварды, опционы, свопы.

17. Банковские операции с векселями:

- а) индоссамент векселя.
- б) аваль векселя.
- в) учет векселей.

18. Особенности обращения приватизационных бумаг:

- а) используется для расчетов, свободно обращаются, предусматривают выплату дивидендов.
- б) не подлежат свободному обращению, предусматривают выплату дивидендов, используется для расчетов.
- в) не подлежат свободному обращению, дивиденды и проценты не выплачиваются, не могут использоваться для расчетов, используются в целях, предусмотренных законодательством.

19. В зависимости от уровня и характера обеспечения облигации предприятий делятся на:

- а) обеспеченные, необеспеченные, конвертируемые, обмениваемые.
- б) обеспеченные, необеспеченные, целевые, с дисконтом, государственные.
- в) залоговые, ипотечные, под оборудование, с добавочным обеспечением, гарантированные, совместные, необеспеченные.

20. Цели эмиссии государственных облигаций, казначейских обязательств, казначейских векселей и других государственных долговых обязательств.

- а) финансирование бюджетного дефицита, финансирование целевых программ, эмиссия денег, размещение в инвестиционные проекты.
- б) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, размещение в инвестиционные проекты.
- в) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, сглаживание неравномерностей поступления налоговых платежей, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.

21. Виды привилегированных акций.

- а) доходные, конвертируемые, кумулятивные.
- б) со ставкой, дивидендные, отзывные.
- в) роста, доходные, рекреативные.

22. Величина преимущественного права акций в денежном выражении определяется так:

- а) сумма между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.
- б) разница между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.
- в) произведение между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

23. Причины выкупа акций эмитента у акционеров:

- а) обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями, скупка акций третьими лицами, уменьшение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.
- б) уменьшение уставного фонда АО, сдерживание падения рыночной цены акций,

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями.

в) увеличение номинальной стоимости акций, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

24. Этапы осуществления операций с финансовыми активами:

а) покупка финансового актива, хеджирование, получение дохода от владения.

б) покупка финансового актива, хеджирование, продажа финансового актива.

в) покупка финансового актива, получение дохода от владения, продажа или погашение финансового актива.

25. Размер начальной маржи при заключении фьючерсной сделки при помощи брокера:

а) 1-6 %.

б) 2-10%.

в) 10-15%.

26. Срок внесения клиентом добавочной маржи:

а) до 72 часов

б) до 36 часов

в) до 48 часов

27. Форвардная цена это:

а) цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в момент поставки.

б) цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в данный момент.

в) финансовый результат форвардной сделки.

28. Для определения теоретической форвардной цены необходимо иметь:

а) цену продажи актива, возврат инвестированных средств, доход по инвестированным средствам.

б) сумму инвестированных средств, форвардную цену актива, сумму дохода по активу.

в) цену спот актива, ставку финансирования (инвестирования), форвардную цену актива.

29. Чистая стоимость финансирования это:

а) разница между теоретической форвардной ценой и в биржевом фьючерсном контракте

б) разница между стоимостью финансирования и доходностью актива.

в) разница между доходами и расходами по форвардной сделке.

30. Цена исполнения опциона это –

а) цена PUT.

б) цена опциона.

в) цена актива, зафиксированного в опционном контракте.

31. Биржевой опционный контракт это:

а) сделка.

б) дериватив.

в) базовый актив

32. Функции клиринговых палат:

а) хеджирование, учет сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.

б) учет сделок, регистрация сделок, экспертиза документов, обеспечение исполнения контракта.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

в) посреднические операции, сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.

33. Отличия между опционными и фьючерсными контрактами:

- а) цены и даты исполнения, расходы на проведение операций, ликвидность.
- б) стратегия хеджирования, цены и даты исполнения, расходы на проведение операций.
- в) выплата премий, выполнение условий контракта, расходы на проведение операций.

34. Отличия варранта от опциона:

- а) преимущественное право собственников акций и облигаций, размещаются посредниками, сроки использования ограничены.
- б) привилегия собственников облигаций и акций, размещаются посредниками, сроки использования не ограничены.
- в) дополнения к привилегированным акциям, облигациям и иным долговым обязательствам имитируются и размещаются эмитентами, сроки использования не ограничены.

35. Процентная ставка – это:

- а) доход за привлеченные денежные средства.
- б) цена за привлеченные денежные средства.
- в) темпы роста экономики за определенный период времени и реальный доход инвестора.

36. Коммерческий риск – это:

- а) риск принятия финансовых решений в условиях неопределенности.
- б) риск неполучения удовлетворительного финансового результата.
- в) риск, связанный с изменениями на финансовом рынке.

37. Основные виды финансовых рисков:

- а) политический, операционный, бухгалтерский.
- б) валютный, кредитный, процентный.
- в) международный, кредитный, риск ликвидности.

38. Портфель ценных бумаг:

- а) совокупность разных видов ценных бумаг, приобретенных инвестором с целью получения максимального дохода.
- б) совокупность разных видов ценных бумаг, имеющих максимальные проценты и наращиваемую сумму.
- в) совокупность разных видов ценных бумаг, приобретенных инвестором с целью получения дохода.

40. Теория рынка капиталов предусматривает формирование портфеля из:

- а) рисковых, безрисковых ценных бумаг.
- б) безрисковых ценных бумаг.
- в) рисковых ценных бумаг.

41. При проведении андеррайтинга посредник предоставляет эмитенту хотя бы одну из услуг:

- а) оценка кредитоспособности эмитента, выкуп части эмиссии ценных бумаг у эмитента, размещение эмиссии среди инвесторов.
- б) консультация характеристиках эмиссии, выкуп части эмиссии или всего объема эмиссии ценных бумаг у эмитента, размещение эмиссии среди инвесторов.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

в) агентские услуги, выкуп части эмиссии ценных бумаг у эмитента, размещение эмиссии среди инвесторов.

42. Виды агентских сделок:

- а) договор поручение, договор комиссии.
- б) траст, лизинг, факторинг.
- в) договор страхования, договор комиссии.

43. Основной доход дилеров - это:

- а) доход от осуществления брокерских и дилерских функций.
- б) разница между поступлениями и расходами от операций с ценными бумагами.
- в) добавочная разница между ценами продажи и покупки ценных бумаг.

44. Основные функции коммерческих банков являются:

- а) пассивные и активные функции банков.
- б) предоставление кредитов, обслуживание коммерческих сделок, трансформация рисков.
- в) обеспечение потребностей в ликвидности иных субъектов, управления системой платежей, предоставление кредитов.

45. Ресурсы коммерческого банка:

- а) основной капитал, срочные депозиты, депозиты до востребования, сберегательные вклады.
- б) межбанковские кредиты, долговые ценные бумаги банка, основные депозиты, добавочный капитал.
- в) основной, добавочный капитал, депозиты, фонды денежного рынка

46. Недепозитные привлеченные ресурсы:

- а) средства на счетах клиентов, межбанковские кредиты, долговые обязательства.
- б) межбанковские кредиты, долговые обязательства, займы и иные привлеченные на национальном и международном денежных рынках.
- в) займы на национальном и международных денежных рынках.

47. Процентные доходы банков:

- а) доходы от расчетно-кассового обслуживания, доходы по депозитам, ценным бумагам, кредитам.
- б) доходы от операций с ценными бумагами, валютой, доходы по депозитам, ценным бумагам, кредитам.
- в) доходы от предоставления трастовых, факторинговых, лизинговых услуг, доходы по депозитам, ценным бумагам, кредитам.

48. Чистые активы инвестиционного фонда это:

- а) доход от осуществления функций фонда
- б) разница между размерами активов и обязательств фонда
- в) разница между текущими активами и текущими обязательствами

49. Типы страховых компаний:

- а) компании по инвестированию средств, по страхованию имущества.
- б) компании по страхованию жизни, по страхованию имущества и несчастных случаев.
- в) компании рентного страхования, по страхованию жизни, по страхованию имущества.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

50. Доходы от страховой деятельности:

- а) прибыль от страховой деятельности, прибыль от инвестирования, прибыль от других операций.
- б) страховые платежи, комиссионные вознаграждения, части от страховых сумм и страховых возмещений, уплаченные перестрахователями, возврат сумм.
- в) разница между доходами от страховой деятельности и расходами страховщика от предоставления страховых услуг.

51. Основные функции биржи:

- а) организация биржевых сборов, осуществление биржевых сделок, представительские услуги, распоряжение имуществом.
- б) проведение торгов, разработка системы расчетов по биржевым сделкам, биржевой арбитраж, обеспечение информацией.
- в) организованное заключение сделок, приводящих к смене права собственности на ценные бумаги, биржевой арбитраж, обеспечение информацией.

52. Функции биржевого клиринга:

- а) обеспечение поставки биржевого актива, разработка системы расчетов по биржевым сделкам, биржевой арбитраж, обеспечение информацией.
- б) организованная заключение сделок, приводящих к смене права собственности на ценные бумаги.
- в) организация биржевых сборов, осуществление биржевых сделок, представительские услуги, распоряжение имуществом.

53. Участники валютного рынка:

- а) центральный банк, коммерческие банки, иные финансовые институты, субъекты хозяйствования, нефинансовые институты.
- б) центральный банк, коммерческие банки, иные финансовые институты, субъекты хозяйствования.
- в) центральный банк, коммерческие банки, иные финансовые институты, субъекты хозяйствования, населения.

54. Стремление к высокой текущей доходности и ликвидности акций характерно:

- а) для прямых инвесторов.
- б) для портфельных инвесторов.
- в) для оптовых инвесторов.

55. Осуществляется на возмездной основе, предполагает заключение договоров купли-продажи между инвестором и эмитентом или между инвестором и андеррайтером, реализующим ценные бумаги эмитента по его поручению.

- а) подписка.
- б) распределение.
- в) конвертация.

56. Документально оформленные в соответствии с действующим законодательством денежные обязательства экономических субъектов:

- а) деньги.
- б) ценные бумаги.
- в) финансовые инструменты.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

57. Принципы инфраструктуры финансового рынка:

- а) многовариантность.
- б) обеспечение.
- в) доходность.

58. В современных условиях Российской Федерации главным финансовым посредником на кредитном рынке выступают банки.

- а) верно.
- б) неверно.

59. Финансовый рынок обеспечивает движение денежных средств в форме сбережений от домашних хозяйств к предприятиям.

- а) верно.
- б) неверно.

60. Модель регулирования финансового рынка, которая связана с созданием органов регулирования, ответственных за каждое из направлений финансового регулирования.

- а) Модель единого регулятора.
- б) Посекторная модель.
- в) Модель двух регуляторов.

**Целью выполнения контрольных заданий** является закрепление и расширение знаний, умений и навыков изучаемой дисциплины, формирование и развитие профессиональных качеств обучающихся, умение творчески использовать полученные знания в области финансовых рынков.

При выполнении данных заданий у обучающихся расширяются навыки умения организации финансового рынка, повышается способность решения конкретных ситуаций с учетом особенностей развития отечественного финансового рынка.