Минобрнауки россии

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ**

**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ФГБОУ ВО «ВГУ»)**

**УТВЕРЖДАЮ**

Заведующий кафедрой

финансов и кредита

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Сысоева Е.Ф.

25.04.2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

# **Б1.В.ДВ.02. 01Финансовые рынки и финансово-кредитные институты**

**1. Шифр и наименование направления подготовки/специальности:**

38.03.01 «Экономика»

**2. Профиль подготовки/специализации:** Финансы и кредит

**3. Квалификация (степень) выпускника:** бакалавр

**4. Форма образования:** очная

**5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины:** финансов и кредита

**6. Составители программы:** Жировов В.И**.,** к.и.н., доцент

**7**. **Рекомендована:** НМС экономического факультета, протокол № 10 от 18.05.2023 г.

**8. Учебный год:** 2023 - 2024 **Семестр: 3**

**9. Цели и задачи учебной дисциплины:**

**Целью** изучения дисциплины является раскрытие сущности финансового рынка как системы экономических отношений по поводу купли-продажи финансовых инструментов, механизма перераспределения капитала в экономике и его организованной институциональной структуры (прежде всего системы финансово-кредитных институтов).

**Задачи:**

- получение знаний о сущности и структуре финансового рынка, его места и роли в экономике;

- получение знаний о системе финансовых инструментов как объектах торговли на финансовом рынке;

- получение знаний о национальной системе финансово-кредитных институтов, особенностях её модели;

- приобретение знаний и умений характеризовать прямых участников финансового рынка, рисков их деятельности и способов страхования;

- получение знаний о содержании финансового посредничества и его роли в процессах экономического развития, рисков их деятельности и способов страхования;

- овладение знаний об основных принципах регулирования отечественного финансового рынка и деятельности профессиональных финансовых посредников, в т.ч. финансово-кредитных институтов;

- овладение знаниями и навыками их практического применения в области осуществления основных операций (прямых и посреднических) на различных сегментах финансового рынка, способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами;

- используя отечественные и зарубежные источники информации, приобрести умение собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет о функционировании финансового рынка, деятельности финансово0кредитных институтов; основных операциях, осуществляемых различными его участниками

- получение знания об инфраструктурных особенностях финансового рынка;

- формирование умения применения положений современного законодательства, регламентирующего деятельность на финансовом рынке при решении практических задач;

- формирование умений поиска информации, анализа и интерпретаций данных отечественных и зарубежных источников о процессах и явлениях на финансовых рынках, выявление тенденции их изменения.

**10. Место учебной дисциплины в структуре ООП:** вариативная часть

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать:

- сущность и структуру финансового рынка, его место и роль в экономике;

- виды и особенности обращения финансовых инструментов как объектов торговли на финансовом рынке;

- типы прямых участников финансового рынка, риски их деятельности и способы страхования;

- содержание финансового посредничества и его роль в процессах экономического развития, рисках их деятельности и способах страхования;

- роль и значение системы финансово-кредитных институтов в трансформации временно свободных денежных ресурсов в инвестиции;

- механизм осуществления основных операций (прямых и посреднических) на различных сегментах финансового рынка;

- методы и модели регулирования деятельности на финансовом рынке;

- инфраструктурные особенности финансового рынка;

- экономические и правовые основы функционирования финансовых-кредитных институтов.

уметь:

- используя отечественные и зарубежные источники информации собрать, необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет о функционировании финансового рынка, деятельности финансово- кредитных институтов, основных операциях, осуществляемых ими;

- осуществлять поиск информации, анализировать и интерпретировать данные отечественных и зарубежных источников о процессах и явлениях на финансовых рынках, тенденциях в работе финансово-кредитных институтов, выявлять эти тенденции и объяснять их;

- характеризовать деятельность различных участников финансового рынка, рисков их деятельности и способов страхования.

владеть:

- навыками практического применения знаний в области осуществления основных операций (прямых и посреднических) на различных сегментах финансового рынка, оценивать текущую ситуацию на финансовом рынке, имеющиеся риски и способы их идентификации;

- используя отечественные и зарубежные источники информации, овладеть навыками сбора необходимых данные, их анализа и подготовки информационно-аналитического обзора о функционировании финансового рынка, основных операциях, осуществляемых финансово-кредитными институтами.

**Дисциплина, для которой данная дисциплина является предшествующей:**

«Рынок ценных бумаг», «Страхование», «Международные валютно-кредитные отношения».

**11. Планируемые результаты обучения по дисциплине/модулю (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями выпускников):**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Компетенция | | Планируемые результаты обучения |
| Код | Название |
| ПК-1  ПК-1.1 | способность анализировать состояние рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов  Осуществлять фундаментальный анализ эмитентов и их ценных бумаг, производных финансовых инструментов | знать:  - фундаментальные понятия финансового рынка, системы институтов профессионального финансового посредничества, прежде всего финансово-кредитных институтов ;  - критерии оценки привлекательности финансовых инструментов, эффективности деятельности участников финансового рынка;  уметь:  анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики для оценки степени развития финансового рынка, привлекательности финансовых инструментов эффективности деятельности участников финансового рынка, проблем и перспектив развития российского финансового рынка;  владеть:  навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов по оценке инвестиционной привлекательности финансовых инструментов;  навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерности развития финансового рынка |
| ПК-6  ПК- 6.1. | Способность консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг  Способность проводить исследования финансового рынка и изучать предложение финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации | знать:  основные виды финансовых инструментов и типы участников финансового рынка; формы и особенности предоставления услуг на финансовом рынке;  виды рисков инвестирования в отдельные финансовые инструменты, рисков деятельности финансово-кредитных институтов;  уметь:  анализировать и давать оценку степени развития отдельных сегментов финансового рынка, доходности и риска финансовых инструментов,  владеть:  навыками поиска, анализа, систематизации информации о состоянии финансового рынка, его участниках и инструментах;  навыками подготовки информационных и аналитических отчетов о состоянии финансового рынка, о деятельности финансово-кредитных институтов, характере предоставляемых ими услуг на финансовом рынке юридическим и физическим лицам. |

**12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час.** - 3/144

**Форма промежуточной аттестации:** зачет

**13. Виды учебной работы**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид учебной работы | Трудоемкость (часы) | |
| Всего | По семестрам |
| 3 семестр |
| Аудиторные занятия | 72 | 72 |
| в том числе: лекции | 36 | 36 |
| Практические | 36 | 36 |
| Лабораторные |  |  |
| Самостоятельная работа | 72 | 72 |
| Форма промежуточной аттестации:  зачет |  |  |
| Итого: | 144 | 144 |

**13.1 Содержание дисциплины:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| п/п | Наименование раздела дисциплины | Содержание раздела дисциплины |
| **1. Лекции** | | |
| 1.1 | Сущность, функции и структура финансового рынка | Финансовый рынок как механизм перераспределения капитала в экономике и организованная институциональная структура. Функции финансового рынка.  Классификация финансовых рынков, особенности организации и функционирования сегментов финансового рынка. Понятие «модели финансового рынка». |
| 1.2 | Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке | Сущность финансовых инструментов, их классификация и характер обращения от­дельных финансовых инструментов, обслуживающих операции на различных сегментах финансового рынка: кредитном, валютном, рынке ценных бумаг, страховом, рынке драгоценных металлов и камней. |
| 1.3 | Участники финансового рынка | Состав и характеристика участников финансовых рынков. Прямые участники, их основные виды по сегментам рынка. Финансовые посредники. Субъекты инфраструктуры финансового рынка, их роль и особенности функционирования. Российская система финансово-кредитных институтов, особенности её формирования и функционирования. |
| 1.4 | Виды и основные направления деятельности финансовых институтов. Роль и значение финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. | Сущность и содержание деятельности финансовых институтов: финансово- кредитных и страховых организаций, брокерско-дилерских компаний, инвестиционных фондов, управляющих компаний, инвестиционных советников, инфраструктурных организаций. Основные виды их операций. Риски деятельности финансово-кредитных институтов и способы их страхования. |
| 1.5 | Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ | модели и методы государственного регулирования финансового рынка; Банк России как мегарегулятор финансового рынка; СРО на финансовом рынке; особенности механизма функционирования и регулирования различных сегментов финансового рынка; особенности регулирования российских финансово-кредитных институтов. |
|  | | |
| **2. Практические занятия** | | |
| 2.1 | Сущность, функции и структура финансового рынка | Финансовый рынок как механизм перераспределения капитала в экономике и организованная институциональная структура. Функции финансового рынка.  Классификация финансовых рынков, особенности организации и функционирования сегментов финансового рынка. |
| 2.2 | Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке | Сущность финансовых инструментов, их классификация и характер обращения от­дельных финансовых инструментов, обслуживающих операции на различных сегментах финансового рынка: кредитном, валютном, рынке ценных бумаг, страховом, рынке драгоценных металлов и камней. |
| 2.3 | Участники финансового рынка | Состав и характеристика участников финансовых рынков. Прямые участники, их основные виды по сегментам рынка. Профессиональные финансовые посредники. Субъекты инфраструктуры финансового рынка, их роль и особенности функционирования. Роль и функции финансово-кредитных институтов. |
| 2.4 | Виды и основные направления деятельности финансовых институтов. Роль и значение финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. | Сущность и содержание деятельности финансовых институтов: финансово-кредитных и страховых организаций, брокерско-дилерских компаний, инвестиционных фондов, управляющих компаний, инфраструктурных организаций. Основные виды их операций. Риски деятельности финансово-кредитных институтов и способы их страхования. |
| 2.5 | Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ | модели и методы государственного регулирования финансового рынка; Банк России как мегарегулятор финансового рынка; СРО на финансовом рынке; особенности механизма функционирования и регулирования различных сегментов финансового рынка. Особенности регулирования российских финансово-кредитных институтов. |

**13.2 Темы (разделы) дисциплины и виды занятий:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование раздела дисциплины | Виды занятий (часов) | | | |
| Лекции | Семинары | Самостоятельная работа | Всего |
| 1. | Сущность, функции и структура финансового рынка | 4 | 4 | 18 | 26 |
| 2. | Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке | 8 | 8 | 16 | 32 |
| 3. | Участники финансового рынка. | 8 | 8 | 14 | 30 |
| 4. | Виды и основные направления деятельности финансовых институтов. Роль и значение финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. | 12 | 12 | 12 | 36 |
| 5. | Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ | 4 | 4 | 12 | 20 |
|  | Итого: | 36 | 36 | 72 | 144 |

**14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Для достижения цели и задач преподавания дисциплины используются такие виды учебной работы, как лекции, практические занятия, контрольные работы, тесты, доклады.

Методические указания для обучающихся при работе на лекциях

Лекционные занятия реализуются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины.

В ходе подготовки к лекционным занятиям обучающимся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем и предусмотренной настоящей рабочей программой, а также обращаться к публикациям в периодических научных изданиях. В процессе лекций обучающимся рекомендуется вести конспект для использования полученного материла при подготовке к практическим занятиям и выполнения заданий для самостоятельной работы.

Методические указания для обучающихся при работе на практическом занятии

Практические занятия реализуются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины.

В ходе подготовки к практическим занятиям обучающимся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем и предусмотренной настоящей рабочей программой, а также обращаться к публикациям в периодических научных изданиях.

Следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на занятие.

В связи с тем, что активность обучающегося на практических занятиях является предметом контроля его продвижения в освоении курса, то подготовка к таким занятиям требует ответственного отношения.

Текущий контроль знаний студентов осуществляется посредством их тестирования, проводимого не менее четырех раз за период обучения.

Примеры практических заданий и тестов изложены в учебно-методическом пособии: Иванова О.В. Финансовые рынки и финансовые институты : пособие для вузов / О.В. Иванова. – Воронеж : Воронеж. гос. ун-т. — Воронеж : Экономический факультет ВГУ, 2014 .— 59 с.

**15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины**

**а) основная литература:**

|  |  |
| --- | --- |
| № п/п | Источник |
| 1. | 1. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебник и практикум для вузов./Н.Б. Болдырева [и др.]/под ред. Н.Б. Болдыревой и Г.В. Черновой.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: Юрайт, 2019 – 403 с. |

**б) дополнительная литература:**

|  |  |
| --- | --- |
| № п/п | Источник |
| 1. | Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. – 289 с. : – ISBN 978-5-7996-1337-2. – URL: <<https://biblioclub.lib.vsu.ru>/index.php?page=book\_red&id=275822&sr=1> |
|  | Астапов К.Л. Модернизация инфраструктуры российского рынка ценных бумаг в соответствии с международными принципами / К.Л. Астапов // Деньги и кредит. – 3. – 2014. – С. 27-34. |
|  | Лаврушин О.И. Финансы и кредит: учебник / О.И. Лаврушин, М.А. Абрамова, М.Л. Седова. – М.: КНОРУС, 2013. – 320 с. // Издательство «КноРус» : электронно-библиотечная система. - URL: <http://www.book.ru> |
|  | Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, систем­ные риски / Я.М. Миркин. – М: Кнорус, 2011. – 480 с. – URL: http://www.mirkin.ru/index.php?option=com\_content&task=blogcategory&id=126&Itemid=249 |
|  | Цибульникова Ю.В. Финансовые рынки: учебное пособие./Ю.В. Цибульникова.- Томск: Эль-Контент, 2021- 154 с. |
|  | О банках и банковской деятельности: федер. закон от 02 дек. 1990 г. №395-1. – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | О валютном регулировании и валютном контроле: Федер. закон от 10 дек. 2003 г. №173-ФЗ . – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | О клиринге и клиринговой деятельности : Федер. закон от 07 фев. 2011 г. №7-ФЗ. – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | О рынке ценных бумаг : Федер. закон от 22 апр. 1996 г. №39-ФЗ (в ред. Федер. закона от 30 дек. 2015 г. [N 461-ФЗ](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_191535/3d0cac60971a511280cbba229d9b6329c07731f7/#dst100009)) (с изм., внесенными Федер. законом от 13 июля 2015 г. [N 222-ФЗ](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_182662/)). – URL : http//www.consultant.ru. |
|  | О Центральном банке РФ (Банке России): Федер. закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ. – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | Об акционерных обществах : Федер. закон от 26 дек. 1995 г. №208-ФЗ. – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | Об инвестиционных фондах : Федер. закон от 29 нояб. 2001 г. №156-ФЗ. – URL : [http//www.consultant.ru](http://www.consultant.ru). |
|  | Об ипотечных ценных бумагах: Федер. закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ . – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | Об организации страхового дела в РФ : закон РФ от 27 нояб. 1992 г. №4015-1. – URL: <http://www.consultant.ru>. |
|  | О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте : Федер. закон от 7 февр. 2011 г. № 7-ФЗ (ред. от 30 дек. 2015 г., с изм. и доп., вступ. в силу с 9 февр. 2016 г.). – URL : [http//www.consultant.ru](http://www.consultant.ru). |
|  | О переводном и простом векселе : Федер. закон от 11 марта 1997 г. №48-ФЗ. – URL : http//www.consultant.ru. |
|  | Рынок ценных бумаг : учебник / [Н.И. Берзон и др.] ; Гос. ун-т- Высш. школа экономики ; под ред. Н.И. Берзона .— М. : Юрайт, 2012 .— 530 с. // Университетская библиотека ONLINE : электронно-библиотечная система. – URL: http:// http://old.biblioclub.ru |
|  | Современные финансовые рынки : монография / под ред. В.В. Иванова .— Москва : Проспект, 2018 .— 571 с. |
|  | [Сысоева Е.Ф.](https://lib.vsu.ru/zgate?ACTION=follow&SESSION_ID=6180&TERM=%D0%A1%D1%8B%D1%81%D0%BE%D0%B5%D0%B2%D0%B0,%20%D0%95%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%B0%20%D0%A4%D0%B5%D0%B4%D0%BE%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%BD%D0%B0%5B1,1004,4,101%5D&LANG=rus) Рынок ценных бумаг : [учебное пособие для обучающихся по программам высшего образования направления подготовки "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр"] / Е.Ф. Сысоева .— Москва : КноРус, 2018 .— 268, [1] с. |
|  | Финансовые рынки : учебник / [С.П. Воробьева и др.] ; С.-Петерб. гос. ун-т ; под ред. В.В. Иванова .— Москва : РГ-Пресс, 2013 .— 390 с. |
|  | Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учеб. пособие / [под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой]. – СПб.: Питер, 2013. – 379 с. |

**в)** информационные электронно-образовательные ресурсы**:**

|  |  |
| --- | --- |
| № п/п | Источник |
|  | Электронно-библиотечная система «Издательство «Лань»». - URL: https://e.lanbook.com |
|  | Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». - URL: http://biblioclub.ru |
|  | Информационно-справочная система «КонсультантПлюс» - URL: [http//www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) |
|  | Международная федерация фондовых бирж – URL: http://www.fibv.com |
|  | Министерство финансов РФ - URL: <http://www.minfin.ru> |
|  | Портал «Финансовые науки»– URL: http://[www.mirkin.ru](http://www.mirkin.ru) |
|  | Правительства РФ. – URL: http://[www.government.ru](http://www.government.ru) |
|  | РосБизнесКонсалтинг – URL: http:// [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) |
|  | Российская торговая система и Московская межбанковская валютная биржа – объединенные биржи – URL: http://rts.micex.ru/ |
|  | Федеральной службы государственной статистики - URL:http://www.gks.ru |
|  | Банк России - URL:http://www.cbr.ru |
|  | Экспертное агентство «ЭкспертРА». – URL: http:// [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru) |

**16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы**

|  |  |
| --- | --- |
| № п/п | Источник |
| 1. | Иванова О.В. Финансовые рынки и финансовые институты : пособие для вузов / О.В. Иванова. – Воронеж : Воронеж. гос. ун-т. — Воронеж : Экономический факультет ВГУ, 2014 .— 59 с. |
| 2. | Козуб Л.А. Учебно-методическое пособие для вузов для магистрантов направления 38.04.08 «Финансы и кредит» по выполнению самостоятельной работы всех форм обучения / Л.А. Козуб, Е.Ф. Сысоева. - Воронеж : ВГУ. - Экономический факультет, 2016. – 56 с. |

**17. Информационные технологии, используемые для реализации учебной дисциплины, включая программное обеспечение и информационно-справочные системы (при необходимости):**

* персональный компьютер и видеопроекционное оборудование;
* программное обеспечение общего назначения Microsoft Office;
* информационно-справочная система. - URL : <http://www.consultant.ru>*.*

**18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:**

Автоматизированный аудио-визуальный комплекс (203a,206а,208а,200а), Мультимедийные проекторы Toshiba TLP 781 (ауд.201), NEC №P60 (ауд. 200а, 200б), EIKI Panasonic22 (актовый зал, ауд. 225); ноутбук Acer EX-4230 (ауд. 105).

1. **Фонд оценочных средств:**
   1. **Перечень компетенций с указанием этапов формирования и планируемых результатов обучения**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Код и содержание компетенции (или ее части) | Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенции посредством формирования знаний, умений, навыков) | Этапы формирования компетенции (разделы (темы) дисциплины или модуля и их наименование) | ФОС\*  (средства оценивания) |
| ПК-1  ПК 1.1. | знать:  - фундаментальные понятия финансового рынка, системы институтов профессионального финансового посредничества, прежде всего финансово-кредитных институтов ;  - критерии оценки привлекательности финансовых инструментов, эффективности деятельности участников финансового рынка; | Сущность, функции и структура финансового рынка  Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке  Участники финансового рынка | Тесты 1,2,3, Контрольная работа |
| уметь:  анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики для оценки степени развития финансового рынка, привлекательности финансовых инструментов эффективности деятельности участников финансового рынка, проблем и перспектив развития российского финансового рынка; | Сущность, функции и структура финансового рынка  Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке  Участники финансового рынка. Роль и значение финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. | Тесты 1,2,3, 4,5, контрольная работа |
| владеть:  навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов по оценке инвестиционной привлекательности финансовых инструментов;  навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерности развития финансового рынка | Сущность, функции и структура финансового рынка  Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке  Участники финансового рынка. | Тесты 1,2,3, 5, контрольная работа |
| ПК-6  ПК 6.1 | знать:  основные виды финансовых инструментов и типы участников финансового рынка; формы и особенности предоставления услуг на финансовом рынке;  виды рисков инвестирования в отдельные финансовые инструменты, рисков деятельности финансово-кредитных институтов; | Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке  Виды и основные направления деятельности финансовых институтов  Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ | Тесты 2,4,5, доклады |
| уметь:  анализировать и давать оценку степени развития отдельных сегментов финансового рынка, доходности и риска финансовых инструментов, | Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке. | Тесты 2,  доклады |
| владеть:  навыками поиска, анализа, систематизации информации о состоянии финансового рынка, его участниках и инструментах;  навыками подготовки информационных и аналитических отчетов о состоянии финансового рынка, о деятельности финансово-кредитных институтов, характере предоставляемых ими услуг на финансовом рынке юридическим и физическим лицам. | Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке.  Виды и основные направления деятельности финансовых институтов. Финансово-кредитные институты на финансовом рынке. | Тесты 2,3, доклады |
|  |  |  |
|  |  |  |
| **Промежуточная аттестация** | | | Вопросы к зачету |

**19.2 Описание критериев и шкалы оценивания компетенций (результатов обучения) при промежуточной аттестации**

Для оценивания результатов обучения на зачете используется 2-х балльная шала: «зачтено», «не зачтено».

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Критерии оценивания компетенций | Уровень сформированности компетенций | Шкала оценок |
| Выполнен полный объем заданий, в ответах на вопросы студент продемонстрировал взаимосвязь теоретических знаний с практическими навыками, умение работать с литературой, делать теоретические и практические выводы, выдвигать свои доказательства и аргументы | Компетенции полностью или в целом сформированы | Зачтено |
| Выполнено менее 50% заданий, в ответе присутствуют существенные ошибки | Не сформирован пороговый (базовый) уровень компетенций | Не зачтено |

* 1. **Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**19.3.1 Перечень вопросов к зачету**

1. Сущность и функции финансового рынка.
2. Классификация финансовых рынков, особенности организации.
3. Виды и направления деятельности финансово-кредитных институтов на финансовом рынке РФ.
4. Финансовые инструменты: понятие, сущность, классификация.
5. Состав и особенности обращения инструментов кредитного рынка.
6. Состав и особенности обращения инструментов рынка ценных бумаг.
7. Состав и особенности обращения инструментов валютного и страхового рынков.
8. Прямые участники финансового рынка (виды по сегментам рынка).
9. Основные виды прямых участников кредитного, валютного, страхового рынков и рынка драгоценных металлов.
10. Профессиональные финансовые посредники: сущность и виды.
11. Инфраструктура финансового рынка и её элементы. Сущность и содержание деятельности инфраструктурных организаций. Риски деятельности и способы их страхования.
12. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.
13. Сущность и содержание деятельности кредитных организаций. Риски деятельности и способы их страхования.
14. Институты развития в РФ как финансово-кредитные организации. Особенности деятельности и правовые основы регулирования.
15. Сущность и содержание деятельности брокерско-дилерских компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
16. Сущность и содержание деятельности инвестиционных фондов и управляющих компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
17. Сущность и содержание процесса регулирования финансового рынка, основные направления и модели.
18. Банк России как мегарегулятор финансового рынка.
19. Модели и методы государственного регулирования финансового рынка.
20. Механизм функционирования финансового рынка: общие принципы
21. Особенности функционирования кредитного рынка.
22. Особенности функционирования рынка ценных бумаг.
23. Особенности функционирования валютного, страхового рынков и рынка драгоценных металлов.
24. Производные и гибридные финансовые инструменты.
25. Особенности развития страхового рынка РФ.
26. Рынок финансовой информации и его роль в развитии финансового рынка.
27. Модели финансового рынка.
28. Роль расчётной системы финансового рынка.
29. Банк России и политика управления ликвидностью на современном финансовом рынке.
30. Российский рынок производных финансовых инструментов: становление и развитие.

**19.3.2. Задания для контрольных работ**

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | Ценные бумаги | а | Ценные бумаги, выпускаемые в массовом порядке как стандартные финансовые инструменты, выпуск в обращение которых сопровождается процедурой государственной регистрации, а в части случаев и регистрации проспекта эмиссии |
| 2 | Именные ценные бумаги | б | Часть финансового рынка, характеризующаяся тем, что перераспределение денежного капитала осуществляется посредством выпуска специальных документов, которые могут самостоятельно обращаться на рынке |
| 3 | Ордерные ценные бумаги | в | Рынок реальных активов, таких как краткосрочные и долгосрочные ссуды, акции, облигации и другие ценные бумаги |
| 4 | Ценные бумаги на предъявителя | г | Относительно замкнутый оборот по ценным бумагам в рамках отдельного региона в мировой экономике, включающего ряд национальных экономик со схожими характеристиками финансового рынка |
| 5 | Суррогаты ценных бумаг | д | Процесс стирания границ между национальными рынками, интеграция финансовых инструментов, участников рынка, органов регулирования, механизмов торговли ценными бумагами |
| 6 | Эмиссионные ценные бумаги | е | Ценные бумаги, выпускаемые только в документарной форме, при этом имя владельца, имеющего право осуществлять права по этим ценным бумагам, указывается как в самом сертификате ценной бумаги, так и в специальном реестре |
| 7 | Финансовый рынок | ж | Ценные бумаги, права по которым принадлежат названному в бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим приказом другое управомоченное лицо |
| 8 | Рынок ценных бумаг | з | Права на ресурсы, обособившиеся от своей основы, имеющие собственную материальную форму, рыночную стоимость, и свободно обращающиеся на рынке |
| 9 | Рынок ссудных капиталов | и | Оборот по ценным бумагам, характеризующийся перераспределением финансовых ресурсов в международных масштабах, пересечением капиталом границ национальных экономик |
| 10 | Денежный рынок | к | Механизм перераспределения свободного денежного капитала, а также совокупность экономических отношений по такому перераспределению, обеспечивающий в рыночной экономике доступ всем субъектам экономической деятельности к финансовым ресурсам |
| 11 | Рынок капиталов | л | Относительно замкнутый оборот ценных бумаг в рамках национальной экономики |
| 12 | Международный рынок ценных бумаг | м | Относительно замкнутый оборот по ценным бумагам в рамках отдельного региона в национальной экономике |
| 13 | Национальный рынок ценных бумаг | н | На этой части финансового рынка в качестве участников выступают только коммерческие банки, осуществляя перераспределение капитала посредством механизма привлечения депозитов и размещения кредитов |
| 14 | Региональный рынок ценных бумаг | о | Рынок финансовых активов, включающий в себя рынок банковских ссуд, рынок ценных бумаг, валютный рынок, рынок производных финансовых инструментов |
| 15 | Глобализация финансовых рынков | п | Рынок денег, включающий в себя рынок межбанковских кредитов, валютный рынок, рынок краткосрочных производных финансовых инструментов |
|  |  | р | Часть финансового рынка, характеризующаяся оборотом финансовых инструментов со сроком до погашения менее 1 года |
|  |  | с | Часть финансового рынка, характеризующаяся оборотом финансовых активов, имеющих срок до погашения более 1 года |
|  |  | т | Финансовый инструмент, имеющий назначение и обладающий чертами ценной бумаги, но не признаваемый законодательством и традицией в качестве таковой, не регулируемый государством или в ином общепринятом порядке |
|  |  | у | Ценные бумаги, права по которым принадлежат лицу, ее предъявившему, и обращение которых осуществляется простым вручением |
|  |  | ф | В приведенной таблице правильное определение данного термина не содержится |

**19.3.3. Тестовые задания.**

Тема 1. Сущность, функции и структура финансового рынка

1. Какие возможности дает эмитенту вторичный рынок ценных бумаг?

А. Непосредственно привлекать необходимые финансовые ресурсы

Б. Свободно пользоваться мобилизованным собственным или заемным капиталом.

В. Влиять на распределение эмитируемых ценных бумаг между инвесторами.

Г. Влиять на стоимость эмитируемых бумаг на рынке

2. Как называется сегмент рынка ценных бумаг, на котором сделки купли-продажи финансовых инструментов заключаются на условиях их немедленной оплаты и поставки?

A. Срочный рынок

Б. Биржевой рынок

В. Рынок деривативов

Г. Спотовый рынок

3. Укажите основные функции финансового рынка в рыночной экономике:

А. Трансформация сбережений в ссудный и инвестиционный капитал

Б. Формирование рыночных цен на финансовые инструменты (активы)

В. Осуществление квалифицированного посредничества между продавцами и покупателями финансовых инструментов (активов)

Г. Ускорение оборота средств, способствующее активизации экономических процессов

Д. Все перечисленное

Тема 2. Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке

1. Под финансовым активом понимается:

А. Денежные средства

Б. Права требования по договору денежных средств или других финансовых активов

В. Право обмена финансовыми инструментами на потенциально выгодных условиях

Г. Право обмена финансовыми инструментами на потенциально невыгодных условиях

Д. Всё перечисленное

Е. Всё, кроме Б и Д.

2. Эмиссионная ценная бумага – это ценная бумага, которая:

А. Выпускается только в документарной форме

Б. Имеет равную цену размещения для всего выпуска в период первичного размещения

В. Закрепляет совокупность имущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному выполнению, с соблюдением установленных законом формы и порядка

Г. Размещается выпусками

Д. Имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри   
одного выпуска независимо от времени приобретения

3. Укажите финансовые инструменты, которые считаются инвестициями с низким уровнем риска:

А. Корпоративные облигации с высоким кредитным рейтингом

Б. Банковские депозиты

В. Государственные ценные бумаги

Г. Производные инструменты

Тема 3. Участники финансового рынка

1. К функциям финансовых посредников относится:

А. Дилерская

Б. Брокерская

В. Диверсифицирующая

Г. Трансформационная

Д. Аккумулирующая

2. Отличием депозитных финансовых посредников является:

А. Высокая доля заемных средств в пассивах

Б. Низкая доля заемных средств в пассивах

В. Изменение их пассивов только в случае наступления событий, не контролируемых их клиентом

Г. Участие в обеспечении функционирования платежной системы

3. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам инвестиционного типа:

А. Акционерные инвестиционные фонды

Б. Страховые компании

В. Коммерческие банки

Г. Паевые инвестиционные фонды

Тема 4. Виды и основные направления деятельности финансовых институтов. Финансово-кредитные институты на финансовом рынке.

1. Страхование рисков получения убытков от изменения цен на финансовые активы, процентных ставок или валютных курсов называется:

A. Хеджирование

Б. Арбитраж

В. Секьюритизация

Г. Диверсификация

2. Придание существующим долговым обязательствам компании-эмитента формы ценных бумаг имеет название:

A. Реинвестирование

Б. Капитализация

В. Вторичная эмиссия

Г. Секьюритизация

3. Паевым инвестиционным фондом является:

А. Открытое акционерное общество, привлекающее средства ин­весторов путем выпуска и продажи собственных ценных бу­маг, обеспечивающее вложение этих средств от своего имени в ценные бумаги других эмитентов

Б. Имущественный комплекс без создания юридического лица, хо­зяйственное ведение имуществом которого осуществляют ин­весторы

В. Имущественный комплекс без создания юридического лица, дове­рительное управление имуществом которого осуществляет управ­ляющая компания

Тема 5. Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ

1. Основным и направлениями регулирования финансового рынка являются:

А. Обеспечение финансовой стабильности

Б. Максимизация доходности операций участников

В. Пруденциальный надзор

Г. Антикризисное регулирование

Д. Защита интересов участников

2. Что из нижеперечисленного относится к функциям Банка России ?

А. Банковское регулирование и надзор

Б. Надзор за деятельностью саморегулируемых организаций

В. Регулирование и надзор за некредитными финансовыми организациями

Г. Эмиссия денег

Д. Всё перечисленное

Е. Нет правильного ответа

3. Что из нижеперечисленного относится к задачам саморегулируемых организаций на финансовом рынке ?

А. Извлечение прибыли

Б. Способствование росту прозрачности, ёмкости, эффективности рынка

В. Оппозиция государственному регулированию

Г. Защита интересов участников

Д. Разработка стандартов и правил ведения деятельности участниками финансового рынка

Е. Налогообложение

**Критерии оценки:**

* оценка «отлично» выставляется студенту, если он отвечает правильно на 95% вопросов.
* оценка «хорошо» выставляется студенту, если он отвечает правильно на 80% вопросов.
* оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он отвечает правильно на 65% вопросов.

**19.3.6 Темы докладов**

1. Сущность и содержание деятельности кредитных финансово-кредитных организаций. Риски деятельности и способы их страхования.
2. Сущность и содержание деятельности брокерско-дилерских компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
3. Сущность и содержание деятельности инвестиционных фондов и управляющих компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
4. Сущность и содержание деятельности инфраструктурных организаций на финансовом рынке. Риски деятельности и способы их страхования.
5. Финансовые институты специального назначения.
6. Производные финансовые инструменты.
7. Виды финансово-кредитных институтов в РФ.
8. Современное состояние российского рынка ценных бумаг и перспективы его развития.
9. Современное состояние и перспективы развития страхового рынка РФ.
10. Современное состояние и перспективы развития валютного рынка РФ.
11. Современное состояние и перспективы развития рынка деривативов (отечественный и зарубежный опыт).
12. Стратегия развития финансового рынка РФ на период до 2030 г.
13. Сущность, механизм и виды секъюритизации финансовых активов: современное состояние, отечественный, зарубежный опыт, перспективы развития в РФ.
14. Основные тенденции развития фондовых бирж на мировом финансовом рынке.
15. Объективные основы и направления глобализации финансовых рынков.
16. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России.
17. Качественная и количественная характеристика современного состояния рынка ценных бумаг в России.
18. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России в условиях санкций.
19. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
20. Банк России и надзор на финансовом рынке.
21. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития.
22. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике, тенденции и проблемы развития российского рынка ипотечных ценных бумаг.
23. Макропруденциальная политика Банка России как основа обеспечения финансовой стабильности.
24. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
25. Состав и источники формирования инвестиционных ресурсов страховщика.
26. Новые биржевые технологии: мировой и российский опыт. Альтернативные торговые системы.
27. Количественная и качественная характеристика эмитентов в России .
28. Количественная и качественная характеристика инвесторов: российская и мировая практика.
29. Роль клиринговых организаций на финансовом рынке.
30. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.
31. Сравнительная характеристика функционирования российских паевых инвестиционных фондов. Направления инвестирования, доходность, риски.
32. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.
33. Арбитражные стратегии на рынке ценных бумаг.
34. Запрещенные сделки и методы борьбы с манипулятивными практиками на рынке ценных бумаг.
35. Система регулирования финансового рынка в США.
36. Система регулирования финансового рынка в Великобритании.
37. Система регулирования финансового рынка в Японии.
38. Финансовые активы: основные принципы инвестиционной оценки.
39. Методика расчета российских фондовых индексов.
40. Инсайдерская информация на финансовом рынке и методы борьбы с ее использованием в международной и российской практике.

**Критерии оценки:**

* оценка «отлично» выставляется студенту, если содержание доклада соответствует заявленной теме, информация актуальна и значима, при написании использовался широкий круг источников, изложение текста аргументировано и логично, студент владеет специальным терминологическим научным аппаратом, тема раскрыта полностью, сопровождается иллюстративным материалом, содержит авторские представления о предмете исследования;
* оценка «хорошо» выставляется студенту, если содержание доклада соответствует теме, информация актуальна, при написании использовался ограниченный круг источников, изложение аргументировано, студент использует общенаучные термины, но допускает неточности в специальных, тема раскрыта не достаточно полно, сопровождается иллюстративным материалом, который не полностью отражает суть текста, авторское представления о предмете исследования четко не отражено;
* оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если содержание эссе соответствует теме, информация актуальна и значима, при написании использовался узкий круг источников, студент не объясняет сути содержания, не использует специального терминологического аппарата, эссе не сопровождается иллюстративным материалом, не содержит авторского представления о предмете исследования;
* оценка «неудовлетворительно», если доклад не соответствует теме или последняя не раскрыта, использован один источник без ссылки на него, дрклад не сопровождается иллюстративным материалом, не содержит авторского представления о предмете исследования.

**Методические рекомендации по подготовке доклада**

Тему доклада предлагает преподаватель или студент выбирает самостоятельно из числа предложенных. Цель написания – дать краткий, но ёмкий ответ на поставленный вопрос. Для подготовки доклада предлагаются вопросы, которые требуют от студента не только знания материала учебного курса, но и большой самостоятельной работы по изучению специальных вопросов, работы со статистическим материалом, изучение материалов дискуссий по проблемам развития и специфики финансового рынка, отдельных его сегментов, участников и инструментов.

Студент использует для подготовки доклада все доступные информационные источники, в том числе данные, размещенные в сети Интернет, делая в тексте соответствующие ссылки. Если по предложенной проблеме существуют различные точки зрения, они должны быть приведены и аргументированы.

Если предложенная тема предполагает наличие количественных данных (параметры рынка, макроэкономические показатели и т.д.), то должны быть приведены актуальные цифры с указанием источников информации.

Для раскрытия отдельных тем необходимо провести финансовый анализ; в этом случае в докладе приводятся только выводы такого анализа и наиболее важные аргументы, на основании которых эти выводы сделаны.

Объем доклада составляет 10-15 страниц компьютерного текста (шрифт 14, через 1 интервал). Завершается доклад обзором литературы, где приводятся монографии, книги, статьи и прочие источники по данной теме с указанием всех выходных данных. Могут быть представлены приложения, которые уже не являются текстом, но могут представлять определенный интерес (первичная статистика, исходные данные для анализа, графики, таблицы и т.д.).

Работа должна содержать план, введение, текст в соответствии с планом, заключение, список использованных источников и быть представлена в указанные преподавателем сроки на бумажном носителе, а также озвучена перед аудиторией на практическом занятии с последующим обсуждением возникших вопросов.

Для магистрантов заочной формы обучения тема доклада (из пяти-шести – по выбору) определяется в зависимости от начальной буквы фамилии:

|  |  |
| --- | --- |
| А, Б, В – 1, 9, 17, 25, 33, 41; | О, П – 5, 13, 21, 29, 37, 45; |
| Г, Д, Е, Ж – 2, 10, 18, 26, 34, 42; | Р, С - 6, 14, 22, 30, 38; |
| З, И, К – 3, 11, 19, 27, 35, 43; | Т, У, Ф, Х – 7, 15, 23, 31, 39; |
| Л, М, Н – 4, 12, 20, 28, 36,; | Ц, Ч, Ш, Щ, Э, Ю, Я – 8,16, 24, 32, 40. |

**19.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Оценка знаний, умений и навыков, характеризующая этапы формирования компетенций в рамках изучения дисциплины, осуществляется в ходе текущих и промежуточной аттестаций.

Текущая аттестация проводится в соответствии с Положением о текущей аттестации обучающихся по программам высшего образования Воронежского государственного университета. Текущая аттестация проводится в формах*:* письменных работ (тестирование, выполнение практических заданий). Критерии оценивания приведены выше.

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Контрольно-измерительные материалы промежуточной аттестации включают в себя теоретические вопросы, тестовые задания, позволяющие оценить уровень полученных знаний.

**ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Направление/специальность 38.03.01 «Экономика»

# Дисциплина Б1.В.ДВ.02.Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

Профиль подготовки Финансы и кредит

Форма обучения очная

Учебный год 2023-2024

Ответственный исполнитель:

зав. кафедрой финансов и кредита,

д.э.н., проф. \_\_\_\_\_\_\_\_ Сысоева Е.Ф. 25.04. 2023

Исполнители

к.иэ.н., доцент

кафедры финансов и кредита \_\_\_\_\_\_\_\_ Жировов В.И. 25.04. 2023

согласовано

Куратор ООП

по направлению/ специальности \_\_\_\_\_\_\_\_ Исаева Е.М. 25.05. 2023

Зав.отделом обслуживания ЗНБ \_\_\_\_\_\_\_\_ Воищева Е.С. 30.05. 2023

РЕКОМЕНДОВАНА НМС экономического факультета, протокол № 10 от 18.05.2023