

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
финансов и кредита

Сысоев Е.Ф. Сысоева Е.Ф.  
15.04.2025 г.

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

## Б1.В.ОД.12. Финансовые 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 № 8 от 17.04.2025 г.
  8. Учебный год: 2025 - 2026 Семестр: 7

## **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.

### **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;
- 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 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, основных операциях, осуществляемых различными его участниками
- получение знаний и навыков их практического применения о методах и моделях регулирования деятельности на финансовом рынке
- 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 тенденций их изменения.

## **10. Место учебной дисциплины в структуре ООП:** Дисциплина по выбору, Б1.В.ДВ.02.01 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;
- механизм осуществления основных операций (прямых и посреднических) на различных сегментах финансового рынка;
- методы и модели регулирования деятельности на финансовом рынке;
- инфраструктурные особенности финансового рынка;
- правовые основы функционирования отдельных финансовых институтов и обращения финансовых инструментов.

уметь:

- используя отечественные и зарубежные источники информации собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет о функционировании финансового рынка, основных операциях, осуществляемых различными его участниками;
- осуществлять поиск информации, анализировать и интерпретировать данные отечественных и зарубежных источников о процессах и явлениях на финансовых рынках, выявлять тенденции их изменения;
- 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;
- используя отечественные и зарубежные источники информации, овладеть навыками сбора необходимых данных, их анализа и подготовки информационно-аналитического обзора о функционировании финансового рынка, основных операциях, осуществляемых различными его участниками.

**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-6	способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	<p>знат:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- фундаментальные понятия финансового рынка;</li> <li>- критерии оценки привлекательности финансовых инструментов, эффективности деятельности участников финансового рынка;</li> </ul> <p>уметь:</p> <p>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;</p> <p>владеТЬ:</p> <p>навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов по оценке инвестиционной привлекательности финансовых инструментов;</p> <p>навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерности развития финансового рынка</p>
ПК-7	способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	<p>знат:</p> <p>основные виды финансовых инструментов и типы участников финансового рынка</p> <p>виды рисков инвестирования в отдельные финансовые инструменты, рисков деятельности финансово-кредитных институтов</p> <p>уметь:</p> <p>анализировать и давать оценку степени развития отдельных сегментов финансового рынка, доходности и риска финансовых инструментов,</p> <p>владеТЬ:</p>

		навыками поиска, анализа, систематизации информации о состоянии финансового рынка, его участниках и инструментах навыками подготовки информационных и аналитических отчетов о состоянии финансового рынка
--	--	--

## 12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. - 3/108

Форма промежуточной аттестации: зачет

## 13. Виды учебной работы

Вид учебной работы	Трудоемкость (часы)	
	Всего	По семестрам
		7 семестр
Аудиторные занятия	54	54
в том числе: лекции	36	36
Практические	18	18
Лабораторные		
Самостоятельная работа	54	54
Форма промежуточной аттестации: зачет		
Итого:	108	108

### 13.1 Содержание дисциплины:

п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
<b>1. Лекции</b>		
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.
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.
1.4	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	Сущность и содержание деятельности финансовых институтов: 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.
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
<b>2. Практические занятия</b>		
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. Финансовые посредники. Субъекты инфраструктуры финансового рынка, их роль и особенности функционирования.
2.4	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	Сущность и содержание деятельности финансовых институтов: 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

### 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	2	6	12
2.	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке	8	4	12	24
3.	Участники финансового рынка	8	4	12	24
4.	Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	8	4	12	24
5.	Регулирование финансового рынка, особенности механизма его функционирования и регулирования в РФ	8	4	12	24
Итого:		36	18	54	108

### 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 материала 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.	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: < <a href="https://biblioclub.lib.vsu.ru/index.php?page=book_red&amp;id=275822&amp;sr=1">https://biblioclub.lib.vsu.ru/index.php?page=book_red&amp;id=275822&amp;sr=1</a> >
2.	Татьянников, В.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебник/В.А. Татьянников, Т.Д. Одинокова, А.И. Серебренникова; под общ. ред. В.А. Татьянникова-Екатеринбург: Изд-вл Уральского федерального ун-та, 2023 – 436 с.

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
3.	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.
4.	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: <a href="http://www.book.ru">http://www.book.ru</a>
5.	Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, буны, системные риски / Я.М. Миркин. – М: Кнорус, 2011. – 480 с. – URL: <a href="http://www.mirkin.ru/index.php?option=com_content&amp;task=blogcategory&amp;id=126&amp;Itemid=249">http://www.mirkin.ru/index.php?option=com_content&amp;task=blogcategory&amp;id=126&amp;Itemid=249</a>
6.	О банках и банковской деятельности: федер. закон от 02 дек. 1990 г. №395-1. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
7.	О валютном регулировании и валютном контроле: Федер. закон от 10 дек. 2003 г. №173-ФЗ. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
8.	О клиринге и клиринговой деятельности : Федер. закон от 07 фев. 2011 г. №7-ФЗ. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
9.	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) (с изм., внесенными федер. законом от 13 июля 2015 г. N 222-ФЗ). – URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
10.	О Центральном банке РФ (Банке России): Федер. закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
11.	Об акционерных обществах : Федер. закон от 26 дек. 1995 г. №208-ФЗ. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
12.	Об инвестиционных фондах : Федер. закон от 29 нояб. 2001 г. №156-ФЗ. – URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
13.	Об ипотечных ценных бумагах: Федер. закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ . – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
14.	Об организации страхового дела в РФ : Федер. закон от 27 нояб. 1992 г. №4015-1. – URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
15.	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 : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .

16.	О переводном и простом векселе : Федер. закон от 11 марта 1997 г. №48-ФЗ. – URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
17.	Рынок ценных бумаг : учебник / [Н.И. Берзон и др.] ; Гос. ун-т- Высш. шк. экономики ; под ред. Н.И. Берзона .— М. : Юрайт, 2012 .— 530 с. // Университетская библиотека ONLINE : электронно-библиотечная система. – URL: <a href="http://old.biblioclub.ru">http://old.biblioclub.ru</a>
18.	Современные финансовые рынки : монография / под ред. В.В. Иванова .— Москва : Прoспект, 2018 .— 571 с.
19.	Сысоева Е.Ф. 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.
20.	Финансовые рынки : учебник / [С.П. Воробьева и др.] ; С.-Петерб. гос. ун-т ; под ред. В.В. Иванова .— Москва : РГ-Пресс, 2013 .— 390 с.
21.	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учеб. пособие / [под ред. Г. Бело-глазовой, Л. Кроливецкой]. .— СПб.: Питер, 2013. .— 379 с.

в) информационные электронно-образовательные ресурсы:

№ п/п	Источник
2.	Электронно-библиотечная система «Издательство «Лань»». - URL: <a href="https://e.lanbook.com">https://e.lanbook.com</a>
3.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». - URL: <a href="http://biblio-club.ru">http://biblio-club.ru</a>
4.	Информационно-справочная система «КонсультантПлюс» - URL: <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>
5.	Международная федерация фондовых бирж – URL: <a href="http://www.fibv.com">http://www.fibv.com</a>
6.	Министерство финансов РФ - URL: <a href="http://www.mfin.ru">http://www.mfin.ru</a>
7.	Портал «Финансовые науки» – URL: <a href="http://www.mirkin.ru">http://www.mirkin.ru</a>
8.	Правительства РФ . – URL: <a href="http://www.government.ru">http://www.government.ru</a>
9.	РосБизнесКонсалтинг – URL: <a href="http://www.rbc.ru">http://www.rbc.ru</a>
10.	Российская торговая система и Московская межбанковская валютная биржа – объединенные биржи – URL: <a href="http://rts.micex.ru/">http://rts.micex.ru/</a>
11.	Федеральной службы государственной статистики - URL: <a href="http://www.gks.ru">http://www.gks.ru</a>
12.	Банк России - URL: <a href="http://www.cbr.ru">http://www.cbr.ru</a>
13.	Экспертное агентство «ЭкспертРА». .– URL: <a href="http:// www.raexpert.ru">http:// www.raexpert.ru</a>

## 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 (203а,206а,208а,200а), Мультимедийные проекторы Toshiba TLP 781 (ауд.201), NEC №Р60 (ауд. 200а, 200б), EIKI Panasonic22 (актовый зал, ауд. 225); ноутбук Acer EX-4230 (ауд. 105).

## 19. Фонд оценочных средств:

### 19.1. Перечень компетенций с указанием этапов формирования и планируемых результатов обучения

Код и содержание	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного)	Этапы формирования компетенции (разделы)	ФОС*
------------------	---	--	------

компетенции (или ее части)	уровня освоения компетенции по-средством формирования знаний, умений, навыков)	(темы) дисциплины или модуля и их наименование)	(средства оценивания)
ПК-6	знать: - фундаментальные понятия финансового рынка; - 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 информацию из различных источников 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	Тесты 1,2,3, 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, контрольная работа
ПК-7	знать: основные виды финансовых инструментов и типы участников финансового рынка 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 идентификации и оценки финансовых рисков в операциях финансового рынка навыками прогнозирования динамики цен финансовых инструментов и тенденций развития финансового рынка	Финансовые инструменты как объект торговли на финансовом рынке Виды и основные направления деятельности финансовых институтов	Тесты 2,3, доклады
<b>Промежуточная аттестация</b>			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 шкала: «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

## **19.3 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. Рынок FOREX и его особенности.
4. Системы организации корпоративной собственности и контроля.
5. Финансовые инструменты: понятие, сущность, классификация.
6. Состав и особенности обращения инструментов кредитного рынка.
7. Состав и особенности обращения инструментов рынка ценных бумаг и рынка драгоценных металлов.
8. Состав и особенности обращения инструментов валютного и страхового рынков.
9. Прямые участники финансового рынка (виды по сегментам рынка).
10. Основные виды прямых участников кредитного, валютного, страхового рынков и рынка драгоценных металлов.
11. Основные виды прямых участников рынка ценных бумаг.
12. Финансовые посредники: их сущность и виды.
13. Инфраструктура финансового рынка и её элементы. Сущность и содержание деятельности инфраструктурных организаций. Риски деятельности и способы их страхования.
14. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.
15. Сущность и содержание деятельности кредитных организаций. Риски деятельности и способы их страхования.
16. Сущность и содержание деятельности брокерско-дилерских компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
17. Сущность и содержание деятельности инвестиционных фондов и управляющих компаний. Риски деятельности и способы их страхования.
18. Сущность и содержание процесса регулирования финансового рынка, основные направления и модели.
19. Банк России как мегарегулятор финансового рынка.

20. Модели и методы государственного регулирования финансового рынка.
21. Механизм функционирования финансового рынка: общие принципы
22. Особенности функционирования кредитного рынка.
23. Особенности функционирования рынка ценных бумаг.
24. Особенности функционирования валютного, страхового рынков и рынка драгоценных металлов.

### **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 цennymi 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?
  - А. 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

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

- А. Хеджирование
- Б. Арбитраж
- В. Секьюритизация
- Г. Диверсификация

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

- А. 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 осуществляетправляющая 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 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. Риски деятельности и способы их страхования.
5. Современное состояние и перспективы развития кредитного рынка РФ.

6. Современное состояние российского рынка ценных бумаг и перспективы его развития.
7. Современное состояние и перспективы развития страхового рынка РФ.
8. Современное состояние и перспективы развития валютного рынка РФ.
9. Современное состояние и перспективы развития рынка деривативов (отечественный и зарубежный опыт).
10. Стратегия развития финансового рынка РФ на период до 2030 г.
11. Сущность, механизм и виды секьюритизации финансовых активов: современное состояние, отечественный, зарубежный опыт, перспективы развития в РФ.
12. Основные тенденции развития фондовых бирж на мировом финансовом рынке.
13. Объективные основы и направления глобализации финансовых рынков.
14. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России.
15. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в России.
16. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России.
17. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
18. Российские депозитарные расписки как способ увеличения ликвидности российского рынка ценных бумаг.
19. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития.
20. Крупнейшие рейтинговые агентства мира и их методика выставления рейтинга ценным бумагам и заемщикам.
21. Коммерческие и инвестиционные банки: сравнительная характеристика.
22. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике, тенденции и проблемы развития российского рынка ипотечных ценных бумаг.
23. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
24. Состав и источники формирования инвестиционных ресурсов страховщика.
25. Новые биржевые технологии: мировой и российский опыт. Альтернативные торговые системы.
26. Количественная и качественная характеристика эмитентов в России .
27. Количественная и качественная характеристика инвесторов: российская и мировая практика.
28. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы мира. Клиринговые организации в России.
29. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.
30. Сравнительная характеристика функционирования российских паевых инвестиционных фондов. Направления инвестирования, доходность, риски.
31. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.
32. Арбитражные стратегии на рынке ценных бумаг.
33. Запрещенные сделки и методы борьбы с манипулятивными практиками на рынке ценных бумаг.
34. Система регулирования финансового рынка в США.
35. Система регулирования финансового рынка в Великобритании.
36. Банк России как мегарегулятор финансового рынка.
37. Методика расчета российских фондовых индексов.
38. Инсайдерская информация 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, доклад 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;<br>Г, Д, Е, Ж – 2, 10, 18, 26, 34, 42;<br>З, И, К – 3, 11, 19, 27, 35, 43;<br>Л, М, Н – 4, 12, 20, 28, 36,; | О, П – 5, 13, 21, 29, 37, 45;<br>Р, С – 6, 14, 22, 30, 38;<br>Т, У, Ф, Х – 7, 15, 23, 31, 39;<br>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.Од.12. «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

Профиль подготовки «Финансы и кредит»

Форма обучения очная

Учебный год 2025-2026

---

Ответственный исполнитель:

зав. кафедрой финансов и кредита,  
д.э.н., проф.

Сысоева Е.Ф. 15.04. 2025

Исполнители

к.и.н., доцент

кафедры финансов и кредита

Жировов В.И. 15.04. 2025

СОГЛАСОВАНО

Куратор ООП

по направлению/ специальности

Гоголева Т.Н. 15.04. 2025

Зав.отделом обслуживания ЗНБ

Воищева Е.С. 15.04. 2025

---

РЕКОМЕНДОВАНА НМС экономического факультета, протокол № 8 от 17.04.2025