

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное учреждение  
высшего профессионального образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Центр заочного и дистанционного обучения



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ

Проф. Талюцкий Д.А.

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

*подписано электронно-цифровой подписью*

**Программа дисциплины**  
**Финансовые рынки Б1.В.ОД.18**

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: заочное

Язык обучения: русский

**Автор(ы):**

Кайгородова Г.Н.

**Рецензент(ы):**

Кох И.А.

**СОГЛАСОВАНО:**

Заведующий(ая) кафедрой: Кох И. А.

Протокол заседания кафедры No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр заочного и дистанционного обучения):

Протокол заседания УМК No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Регистрационный No 954911717

Казань  
2017

## Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Кайгородова Г.Н. кафедра ценных бумаг, биржевого дела и страхования Институт управления, экономики и финансов, GNKajgorodova@kpfu.ru

### 1. Цели освоения дисциплины

Изучение дисциплины ставит целью формирование у студентов теоретической базы по вопросам возникновения и функционирования экономических отношений в сфере финансовых рынков: кредитного, валютного, рынка ценных бумаг, страхового, рынка драгоценных металлов и приобретение практических навыков исследования состояния финансового рынка в целом и его подсистем.

### 2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ОД.18 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.03.01 Экономика и относится к обязательным дисциплинам. Осваивается на 3 курсе, 5, 6 семестры.

Дисциплина 'Финансовые рынки' является дисциплиной профессионального цикла федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования (вариативная часть) по направлению 080100.62 'Экономика' (Б3. В.8). Изучается на третьем курсе в 5 семестре студентами дневного отделения с нормативным сроком обучения, в 5-6 семестрах студентами дневного отделения, обучающимися на базе СПО и на третьем курсе студентами заочного отделения на базе СПО.

### 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-1 (профессиональные компетенции)	способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-2 (профессиональные компетенции)	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-22 (профессиональные компетенции)	способность применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля
ПК-28 (профессиональные компетенции)	способностью вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность
ПК-29 (профессиональные компетенции)	способность осуществлять оперативное планирование продаж, организовывать розничные продажи, реализовывать различные технологии продаж в страховании, анализировать эффективность каждого канала продаж
ПК-30 (профессиональные компетенции)	способность документально оформлять страховые операции, вести учет страховых договоров, анализировать основные показатели продаж страховой организации

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-31 (профессиональные компетенции)	способность осуществлять действия по оформлению страхового случая, составлять отчеты, статистику убытков, принимать меры по предупреждению страхового мошенничества
ПК-32 (профессиональные компетенции)	способность вести бухгалтерский учет в страховой организации, составлять отчетность для предоставления в органы надзора
ПК-4 (профессиональные компетенции)	способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты
ПК-6 (профессиональные компетенции)	способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей, оказывающих влияние на функционирование отношений в сфере финансовых рынков
ПК-7 (профессиональные компетенции)	способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- категории и понятия, используемые для теоретической и прикладной характеристик финансового рынка и его отдельных сегментов;
- экономические основы механизма функционирования финансового рынка и его сегментов;
- основы взаимодействия и взаимосвязи сегментов финансового рынка как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных макроэкономических показателей и инструментов денежно-кредитной политики государства;
- цели, принципы и механизмы функционирования и регулирования финансового рынка в целом и его структурных элементов;
- понятие, виды и особенности финансовых инструментов, являющихся предметом сделок на финансовых рынках;
- состав участников финансовых рынков, особенности финансовых по-средников;
- механизм регулирования финансовых рынков, в том числе органы, осуществляющие регулирование, законодательную и нормативно-правовую базу в РФ;
- тенденции и особенности функционирования отдельных сегментов финансового рынка.

2. должен уметь:

- применять категориальный аппарат дисциплины для характеристики процессов, происходящих в экономической жизни общества;
- свободно оперировать теоретическими положениями в организации и функционировании финансового рынка и его сегментов, базируясь, прежде всего, на знании особенностей экономических отношений в каждом отдельном сегменте;
- вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или при-кладных характеристик финансового рынка государства, его сегментов, международного финансового рынка;

- анализировать статистическую информацию, характеризующую функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, выявлять наметившиеся тенденции и делать на этой основе самостоятельные выводы.

3. должен владеть:

- современными методами сбора, систематизации, структурирования и анализа показателей, характеризующих состояние финансовых рынков;
- практическими навыками по анализу и интерпретации финансовой, статистической и иной информации по финансовому рынку и его сегментам;
- приемами исследования основ деятельности различных кредитно-финансовых институтов, а также функционирования финансовых рынков, как на национальном, так и на международном уровнях.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- оценивать влияние фундаментальных факторов на функционирование финансового рынка и его сегментов, выявлять на этой основе проблемные аспекты их функционирования;
- применять полученные знания в практической деятельности при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков;
- определять перспективы и прогнозировать основные тенденции развития финансового рынка и его сегментов.

#### 4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных(ые) единиц(ы) 144 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины отсутствует в 5 семестре; экзамен в 6 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

#### 4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

##### Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Финансовые рынки и их роль в экономике государства	5		2	0	0	устный опрос письменная работа
2.	Тема 2. Участники финансовых рынков и их характеристика	5		1	0	0	устный опрос письменная работа научный доклад

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
3.	Тема 3. Регулирование финансовых рынков	5		1	0	0	письменное домашнее задание дискуссия
4.	Тема 4. Сущность кредитного рынка	5		1	0	0	презентация
5.	Тема 5. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	5		1	0	0	эссе тестирование устный опрос
6.	Тема 6. Ценные бумаги как объект фондового рынка	6		0	2	0	устный опрос контрольная работа
7.	Тема 7. Валютный рынок	6		1	2	0	письменное домашнее задание дискуссия
8.	Тема 8. Страховой рынок	6		1	2	0	тестирование устный опрос
9.	Тема 9. Рынок драгоценных металлов	6		0	2	0	контрольная работа письменное домашнее задание
	Тема . Итоговая форма контроля	6		0	0	0	экзамен
	Итого			8	8	0	

## 4.2 Содержание дисциплины

### Тема 1. Финансовые рынки и их роль в экономике государства

#### *лекционное занятие (2 часа(ов)):*

Место финансовых рынков в рыночной экономике. Роль финансовых рынков в регулировании финансовых потоков на макроуровне. Сущностные аспекты финансовых рынков. Понятие финансового рынка с институциональной и функциональной точек зрения. Факторы, определяющие уровень развития финансовых рынков государства. Функции финансовых рынков. Инвестиционная функция. Инновационная функция. Функция ценообразования. Спекулятивная функция. Функция управления рисками. Функция финансового посредничества. Дискуссионные вопросы о роли и функциях финансовых рынков. Товары финансового рынка. Понятие финансовых инструментов. Требования, предъявляемые к финансовым активам.

### Тема 2. Участники финансовых рынков и их характеристика

#### *лекционное занятие (1 часа(ов)):*

Состав участников финансового рынка. Поставщики и потребители финансового капитала. Финансовые посредники. Инфраструктурные организации финансового рынка, обслуживающие его участников и организующие проведение сделок. Регулирующие и контролирующие организации. Особый класс участников финансовых рынков? финансовые посредники. Необходимость финансовых посредников на финансовых рынках. Функции финансовых посредников. Классификация финансовых посредников по способу финансирования: депозитные и недепозитные финансовые институты.

### **Тема 3. Регулирование финансовых рынков**

#### ***лекционное занятие (1 часа(ов)):***

Необходимость и сущность регулирования финансовых рынков. Рыночная самонастройка финансовых рынков. Общие цели регулирования финансовых рынков. Принципы государственного регулирования финансовых рынков. Эволюция системы регулирования финансовых рынков. Модели регулирования финансовых рынков. Секторальная модель регулирования финансовых рынков. Модель "двух вершин?". Модель мегарегулятора, ее преимущества и недостатки. Три направления регулирования финансовых рынков: пруденциальный надзор, регулирование бизнес-поведения, обеспечение финансовой стабильности.

### **Тема 4. Сущность кредитного рынка**

#### ***лекционное занятие (1 часа(ов)):***

Понятие кредитного рынка с функциональной и институциональной точек зрения. Товар кредитного рынка. Сущностные особенности кредитного рынка. Участники кредитного рынка. Кредиторы и заемщики. Финансовые посредники. Функции кредитного рынка: аккумуляционная, перераспределительная, инвестиционная, стимулирующая, регулирующая, социальная, информационная. Классификации кредитного рынка. Деление кредитного рынка по сфере обращения: национальные и мировой кредитные рынки. Классификация кредитного рынка по срокам размещения денежных средств, по характеру деятельности кредиторов.

### **Тема 5. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг**

#### ***лекционное занятие (1 часа(ов)):***

Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микро-экономике. Цели и задачи рынка ценных бумаг. Объект и субъекты рынка ценных бумаг. Классификации рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованный и неорганизованный, биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг. Государственное регулирование и правовое обеспечение рынка ценных бумаг. Органы государственного надзора. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг: необходимость и предъявляемые требования. Саморегулируемые организации (СРО) на рынке ценных бумаг, их цели и задачи. Роль СРО на рынке ценных бумаг в развитых странах. Саморегулируемые организации на фондовом рынке России.

### **Тема 6. Ценные бумаги как объект фондового рынка**

#### ***практическое занятие (2 часа(ов)):***

Акции: понятие, характеристика и классификация. Облигации: понятие, характеристика и классификация. Долговые обязательства государства. Векселя: понятие и характеристика. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты, их особенности.

### **Тема 7. Валютный рынок**

#### ***лекционное занятие (1 часа(ов)):***

Понятие валютного рынка с институциональной и функциональной позиций. Мировой и национальные валютные рынки. Назначение мирового валютного рынка. Взаимозависимость национальных валютных рынков. Индикаторы валютного рынка. Участники валютных рынков: экономические субъекты, государства, международные организации и объединения. Функции валютных рынков: формирования валютных курсов и их регулирование, обслуживания внешнеэкономической деятельности, диверсификации валютных активов, хеджирования валютных рисков, получения прибыли операторами в виде курсовых разниц при совершении конверсионных операций. Понятие валюты как предмета сделок на валютном рынке. Формирование цены на валютном рынке. Валютный курс и cursoобразующие факторы. Методы регулирования валютного курса. Способы формирования обменного курса национальной валюты по отношению к другим валютам. Фиксированный и плавающий валютные курсы. Режимы валютного курса согласно классификации МВФ. Влияние валютных ограничений на степень открытости национального валютного рынка. Свободные (открытые) и несвободные (закрытые) валютные рынки.

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

Виды валютных операций, осуществляемых на валютном рынке. Срочные инструменты валютного рынка. Основные стратегии на валютном рынке: инвестирование, арбитраж, спекуляции, хеджирование. Характеристика региональных валютных рынков. Европейский валютный рынок, характеристика и показатели развития. Американский валютный рынок. Характеристика национального валютного рынка РФ, индикатор его развития. Валютная политика РФ. Органы регулирования и надзора валютного рынка РФ. Валютный контроль.

**Тема 8. Страховой рынок**

**лекционное занятие (1 часа(ов)):**

Страховой рынок как сегмент финансового рынка. Сущность, функции, условия функционирования страхового рынка. Показатели, определяющие уровень развития страхового рынка государства. Правовая регламентация страхового рынка РФ.

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

Участники страхового рынка: страховщики, страхователи, страховые посредники. Страховая компания как финансовый посредник. Товар страхового рынка страховая услуга. Цена страховой услуги страховой тариф. Внутренние и внешние факторы, влияющие на уровень страхового тарифа. Страховой рынок в Российской Федерации: проблемы, пути становления и развития. Страховой рынок в Российской Федерации: проблемы, пути становления и развития.

**Тема 9. Рынок драгоценных металлов**

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

Участники рынка золота. Торговые ассоциации и специализированные учреждения, осуществляющие непрерывную торговлю наличным золотом и его производными финансовыми инструментами. Золотодобывающие компании. Промышленные потребители как участники рынка золота. Биржевой сектор. Инвесторы как участники рынка золота. Роль центральных банков государств на рынке золота. Профессиональные дилеры и посредники.

**4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)**

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Финансовые рынки и их роль в экономике государства	5		подготовка к письменной работе	3	письменная работа
				подготовка к устному опросу	3	устный опрос

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
2.	Тема 2. Участники финансовых рынков и их характеристика	5		подготовка к научному докладу	2	научный доклад
				подготовка к письменной работе	2	письменная работа
				подготовка к устному опросу	2	устный опрос
3.	Тема 3. Регулирование финансовых рынков	5		подготовка домашнего задания	3	письменное домашнее задание
				подготовка к дискуссии	3	дискуссия
4.	Тема 4. Сущность кредитного рынка	5		подготовка к презентации	6	презентация
5.	Тема 5. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	5		подготовка к тестированию	2	тестирование
				подготовка к устному опросу	2	устный опрос
				подготовка к эссе	2	эссе
6.	Тема 6. Ценные бумаги как объект фондового рынка	6		подготовка к контрольной работе	11	контрольная работа
				подготовка к устному опросу	11	устный опрос
7.	Тема 7. Валютный рынок	6		подготовка домашнего задания	11	письменное домашнее задание
				подготовка к дискуссии	11	дискуссия
8.	Тема 8. Страховой рынок	6		подготовка к тестированию	11	тестирование
				подготовка к устному опросу	11	устный опрос
9.	Тема 9. Рынок драгоценных металлов	6		подготовка домашнего задания	11	письменное домашнее задание
				подготовка к контрольной работе	12	контрольная работа
Итого					119	

### 5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины "Финансовые рынки" предполагает использование традиционных образовательных технологий (лекции, практические занятия с использованием методических материалов) и инновационных образовательных технологий с использованием интерактивных форм проведения занятий: круглый стол, дебаты, учебные групповые дискуссии.

## **6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов**

### **Тема 1. Финансовые рынки и их роль в экономике государства**

письменная работа , примерные вопросы:

1. Базируясь на своих знаниях, изобразите схематично макроэкономическую систему, увязав экономических субъектов, различные виды рынков и выявив роль государства. Нанесите на схему макроэкономические потоки. 2. Уровни рентабельности в отрасли А 13%, в отрасли Б 9%, в отрасли В 11%. Аргументировано ответьте на поставленные вопросы: а) из какой отрасли в какую будут происходить переделы капиталов; б) под какую процентную ставку (ориентировочно) должны будут привлекать капиталы предприятия отрасли Б, если среднерыночные ставки установились на уровне 10%?

устный опрос , примерные вопросы:

Вопросы для обсуждения: 1. Необходимость финансовых рынков и их место в макроэкономической системе государства. 2. Понятие и сущность финансовых рынков. 3. Факторы, влияющие на уровень развития финансовых рынков. 4. Финансовые активы как объекты торговли на финансовых рынках. 5. Функции финансовых рынков. 6. Дискуссионные вопросы о функциях финансовых рынков. 7. Эволюция финансовых рынков. 8. Классификации финансовых рынков. 9. Дискуссионные вопросы о структуре финансового рынка.

### **Тема 2. Участники финансовых рынков и их характеристика**

научный доклад , примерные вопросы:

Выполнить доклад на одну из тем: 1. Дайте характеристику рейтинговым агентствам как инфраструктурным организациям финансовых рынков. Определите, в чем заключается необходимость их существования. Охарактеризуйте механизм формирования рейтингов. Выберите два-три рейтинговых агентства, изложите суть подходов к рейтингованию. Приведите примеры по рейтингованию государства, отдельных компаний. 2. Дайте характеристику необходимости и сущности коллекторской деятельности на финансовых рынках. Изучите правовые основы деятельности коллекторов в РФ. Проведите сравнительный анализ деятельности коллекторских агентств в России и в развитых странах. Выявите проблемы организации коллекторской деятельности в РФ.

письменная работа , примерные вопросы:

Проведите сравнительный анализ двух самостоятельно выбранных Вами финансовых посредников по таким параметрам, как: правовые основы создания и функционирования; способы привлечения средств; направления размещения средств; используемые финансовые активы; механизмы инвестирования; законодательные ограничения в части инвестирования средств; возможности по снижению рисков; средняя доходность вкладываемых денежных капиталов.

устный опрос , примерные вопросы:

Вопросы для обсуждения: 1. Состав участников финансовых рынков. 2. Инфраструктурные организации финансового рынка. 3. Регулирующие и контролирующие организации финансового рынка. 4. Необходимость и сущность финансового посредничества. 5. Функции финансовых посредников.

### **Тема 3. Регулирование финансовых рынков**

дискуссия , примерные вопросы:

Для проведения дискуссии студентам необходимо подготовиться по следующим вопросам: 1. В чем состоит необходимость и заключается сущность регулирования финансовых рынков? 2. Какие сущностные моменты влияют на рыночную самонастройку финансовых рынков? 3. В чем заключаются цели регулирования финансовых рынков? 4. Выделите принципы государственного регулирования финансовых рынков и поясните их сущностные моменты. 5. Какие выделяют этапы эволюции системы регулирования финансовых рынков? 6. Какие существуют и в чем заключаются модели регулирования финансовых рынков? 7. В чем заключается сущность секторальной модели регулирования финансовых рынков? 8. В чем заключается сущность модели ?двух вершин?? 9. В чем заключается сущность и в чем преимущества и недостатки модели мегарегулятора? 10. Какие выделяются и в чем заключается сущность трех направлений регулирования финансовых рынков? 11. Какие выделяются методы функционального и институционального, а также прямого и косвенного регулирования финансовых рынков? 12. В чем заключается необходимость, сущность и чем характеризуется саморегулирование финансовых рынков? 13. Что из себя представляет и какие этапы эволюции включает российская модель регулирования финансового рынка? 14. Какие подразделения Банка России осуществляют контроль и надзор за финансовыми рынками? Какие функции они осуществляют?

письменное домашнее задание , примерные вопросы:

1. Изобразите схематично систему регулирования финансовых рынков в Российской Федерации, выделив все органы государственной власти, задействованные в данном регулировании, а также саморегулирующие структуры. Для каждого из элементов регулирования укажите по три функции, непосредственно указывающие на область регулирования.

#### **Тема 4. Сущность кредитного рынка**

презентация , примерные вопросы:

Подготовить презентации по следующим сегментам кредитного рынка: 1. Рынок банковских депозитов. 2. Рынок банковского корпоративного кредитования. 3. Рынок банковского кредитования потребительских нужд населения. 4. Ипотечное кредитование. 5. Межбанковский кредитный рынок. 6. Кредитный рынок небанковских финансово-кредитных институтов. 6. Рынок микрофинансирования.

#### **Тема 5. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг**

тестирование , примерные вопросы:

Примерный вариант. Определить, верны или неверны данные утверждения: 1. Ликвидность конкретной ценной бумаги находится в прямой зависимости от ликвидности рынка ценных бумаг в целом. 2. Степень развития рынка ценных бумаг находится в прямой зависимости от количества фондовых бирж в стране. 3. Государство и население являются потребителями капитала, а экономика ? чистым инвестором. 4. Фондовый рынок и рынок ценных бумаг ? это выражения одного и того же ? и тот, и другой рынок охватывают один круг финансовых инструментов. 5. Перечень ценных бумаг, разрешенных к выпуску в Российской Федерации, является закрытым и ограниченным. 6. В РФ не используется саморегулирование на фондовом рынке. 7. По форме выпуска ценные бумаги подразделяются на наличные и безналичные. 8. Для того, чтобы выпускать, продавать и покупать векселя, необходима лицензия соответствующего регулирующего органа. 9. Производство курсовой стоимости акций на количество обращающихся акций этого АО представляет собой рыночную стоимость АО. 10. Векселя должны выписываться на специальной бумаге - вексельной бумаге.

устный опрос , примерные вопросы:

Вопросы для обсуждения: 1. Экономическая сущность рынка ценных бумаг. 2. Участники рынка ценных бумаг, их специфика. 3. Организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг. 4. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. 5. Современное состояние рынка ценных бумаг России. 6. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. 7. Инфраструктурные организации рынка ценных бумаг. 8. Законодательная база фондового рынка России. 9. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.

эссе , примерные темы:

Тема: Тенденции и перспективы влияния политических событий в мире на финансовый рынок России. 1) описать, какие события и каким образом оказали влияние на каждый сегмент финансового рынка России (кроме кризиса на Украине есть и другие ?горячие точки? в мире, где затронуты интересы России), 2) показать, что происходит сейчас на финансовом рынке, 3) затем дать оценку перспектив развития событий и каким образом это скажется на России.

### **Тема 6. Ценные бумаги как объект фондового рынка**

контрольная работа , примерные вопросы:

Задание. В раздаточном материале в таблице 1 приведена доходность десятилетних государственных и корпоративных облигаций различных эмитентов. В таблице 2 раздаточного материала приведены прогнозные курсы ведущих валют. У инвестора имеется 1 000 000 рублей. На какой срок и куда целесообразно вложить эту сумму? Определить перечень рисков, которые будут сопровождать инвестора.

устный опрос , примерные вопросы:

Вопросы для обсуждения: 1. Понятие и экономическая сущность ценной бумаги. 2. Фундаментальные свойства ценных бумаг. 3. Классификации ценных бумаг. 4. Акции: понятие, краткая характеристика. 5. Облигации как долговые ценные бумаги. 6. Вексель, его роль в платежном обороте.

### **Тема 7. Валютный рынок**

дискуссия , примерные вопросы:

На занятии планируется обсудить следующие вопросы: 1. Что нужно сделать для того, чтобы рубль стал конвертируемым? 2. Насколько необходимо появление новой независимой глобальной резервной валюты? 3. Необходимость и возможность расширения сферы применения специальных прав заимствования (СДР).

письменное домашнее задание , примерные вопросы:

Подготовить письменное сообщение по следующим направлениям: 1. Факторы, определяющие надежность валюты. 2. Факторы, влияющие на конвертируемость национальной валюты. 3. Факторы, определяющие позиции китайского юаня как резервной валюты.

### **Тема 8. Страховой рынок**

тестирование , примерные вопросы:

Примерный вариант тестовых заданий: 1. Специфика товара страхового рынка заключается в: а) вероятностном характере; б) воздействии на нее спроса и предложения; в) отсутствии влияния на нее валютных рисков. 2. Страховая компания на финансовом рынке: а) не имеет возможности выпускать собственные ценные бумаги; б) не имеет возможности осуществлять инвестиционные операции; в) не имеет возможности выдавать кредиты. 3. Цена на страховую услугу выражается в: а) страховом тарифе; б) страховой премии; в) рисковом надбавке. 4. Инвестиционная функция страховщика наиболее явно проявляется при: а) страховании грузов; б) страховании жизни; в) страховании ответственности; г) страховании имущества.

устный опрос , примерные вопросы:

Вопросы для обсуждения: 1. В чем заключается роль и сущность страховой компании как финансового посредника? 2. Какие выделяются сущностные особенности страховой услуги как товара страхового рынка? 3. В чем заключается сущность страхового тарифа как цены страховой услуги? 4. Какие факторы оказывают влияние на формирование страхового тарифа как цены страховой услуги? 5. Какие существуют внутренние и внешние факторы, влияющие на уровень страхового тарифа? 6. Какие выделяются проблемы, пути становления и развития страхового рынка в Российской Федерации?

### **Тема 9. Рынок драгоценных металлов**

контрольная работа , примерные вопросы:

Для подготовки к контрольной работе необходимо изучить следующие вопросы: 1. В чем заключается сущность рынка драгоценных металлов как особого сегмента финансового рынка? 2. В чем состоит понятие рынка драгоценных металлов с институциональной и функциональной точек зрения? 3. Какие существуют и каким образом осуществляются функции рынка драгоценных металлов? 4. Какие существуют и каким образом осуществляют свою деятельность участники рынка драгоценных металлов? 5. Какие выделяются и каким образом характеризуются объекты торговли на рынке драгоценных металлов? 6. В чем заключаются сущностные особенности золота как основного объекта торговли на рынке драгоценных металлов? 7. В чем заключается эволюция роли и функций золота в соответствии с экономической политикой государств? 8. Какие выделяются сущностные особенности функционирования международного (мирового) рынка золота? 9. В чем заключается роль золота как реального резервного актива государства? 10. Какие существуют и каким образом функционируют и взаимодействуют основные участники рынка золота? 11. В чем заключается роль центральных банков государств на рынке золота?

письменное домашнее задание , примерные вопросы:

Письменно выполнить работу, в которой раскрыть следующие аспекты: 1. Эволюция роли золота. 2. Золото как инвестиционный актив. 3. Различие роли золота как инвестиционного актива и в тезаврационных целях.

### **Тема . Итоговая форма контроля**

Примерные вопросы к экзамену:

Перечень вопросов для подготовки к экзамену:

1. Необходимость финансовых рынков и их место в макроэкономической системе государства.
2. Роль финансовых рынков в регулировании финансовых потоков на макроуровне.
3. Понятие и сущность финансовых рынков.
4. Факторы, влияющие на уровень развития финансовых рынков.
5. Товары финансового рынка. Понятие финансовых инструментов.
6. Требования, предъявляемые к финансовым активам. Приведите примеры финансовых активов для текущего периода состояния экономики.
7. Функции финансовых рынков.
8. Дискуссионные вопросы о функциях финансовых рынков.
9. Классификации финансовых рынков. Дискуссионные вопросы о структуре финансового рынка.
10. Общая характеристика текущего состояния финансовых рынков Российской Федерации.
11. Состав и характеристика участников финансовых рынков.
12. Особый класс участников финансовых рынков - финансовые посредники. Необходимость и сущность финансовых посредников.
13. Функции финансовых посредников.
14. Коммерческие банки как участники финансовых рынков и их функции как финансовых посредников.
15. Инвестиционные фонды и их роль как финансовых посредников.
16. Классификация и характеристика паевых инвестиционных фондов, их роль в инвестиционном процессе в современных условиях.
17. Страховые компании как финансовые посредники.
18. Инвестиционная деятельность страховщиков.
19. Необходимость, сущность и цели регулирования финансовых рынков.
20. Эволюция системы регулирования финансовых рынков.
21. Модели регулирования финансовых рынков, их преимущества и недостатки.
22. Направления регулирования финансовых рынков.
23. Методы функционального и институционального регулирования финансовых рынков.
24. Российская модель регулирования финансового рынка, ее эволюция.

25. Банк России как мегарегулятор.
26. Движение денег в сфере обращения и платежа как базисный элемент финансового рынка. Причинно-следственные связи между количеством денег в обращении и функционированием финансовых рынков.
27. Количественные показатели денежного обращения и их влияние на состояние финансовых рынков.
28. Понятие кредитного рынка и его сущностные особенности.
29. Объект и субъекты кредитного рынка.
30. Функции кредитного рынка, их реализация в современных условиях.
31. Структурирование кредитного рынка.
32. Цена финансового актива кредитного рынка (ссудный процент).
33. Основы формирования уровня ссудного процента. Внешние и внутренние факторы, влияющие на формирование цены на кредитном рынке.
34. Кредит как форма движения ссудного капитала. Принципы кредитования, лежащие в основе реализации кредитного продукта.
35. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Цели и задачи рынка ценных бумаг.
36. Объект и субъекты рынка ценных бумаг.
37. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.
38. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и инфраструктурные организации.
39. Классификации рынка ценных бумаг.
40. Ценные бумаги как актив фондового рынка. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
41. Классификации ценных бумаг.
42. Классические виды ценных бумаг, их характеристика.
43. Понятие и сущностные аспекты валютного рынка, его функции и роль в современной экономике.
44. Мировой и национальные валютные рынки.
45. Валютный рынок России: основные тенденции и факторы, обуславливающие его современное состояние.
46. Понятие валюты как предмета сделок на валютном рынке.
47. Валютный курс и курсообразующие факторы. Валютное РЕПО как инструмент денежно-кредитной политики Центрального Банка России.
48. Виды валютных операций, осуществляемых на валютном рынке.
49. Основные стратегии на валютном рынке: инвестирование, арбитраж, спекуляции, хеджирование.
50. Страховой рынок как сегмент финансового рынка. Сущность, функции, условия функционирования страхового рынка.
51. Факторы, определяющие уровень развития страхового рынка.
52. Товар страхового рынка - страховая услуга. Цена страховой услуги - страховой тариф.
53. Внутренние и внешние факторы, влияющие на уровень страхового тарифа.
54. Рынок драгоценных металлов как особый сегмент финансового рынка, его функции и участники.
55. Участники и объекты торговли на рынке драгоценных металлов.
56. Золото как основной объект торговли на рынке драгоценных металлов. Эволюция роли и функций золота в соответствии с экономической политикой государств.

### **7.1. Основная литература:**

1. Каячев, Г. Ф. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : Учеб. пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных. - Красноярск: Сибирский федеральный ун-т, 2011. - 240 с. - ISBN 978-5-7638-2155-0. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=443146>

2. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки: начальный курс [Электронный ресурс] / В. Л. Окулов, Т. А. Пустовалова; Высшая школа менеджмента СПбГУ. ? СПб.: Изд-во 'Высшая школа менеджмента', 2011. ? 292 с. - ISBN 978-5-9924-0030-1  
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=493099>
3. Саввина, О. В. Регулирование финансовых рынков[Электронный ресурс] : Учебное пособие / О. В. Саввина. - 2-е изд. - М. : Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2012. - 204 с. - ISBN 978-5-394-01844-2. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415234>
4. Финансовые рынки и институты: Учебное пособие / Чижик В.П. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 384 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-00091-174-7 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538210>

## 7.2. Дополнительная литература:

1. Бернхем, Т. Подлые рынки и мозг ящера: Как заработать деньги, используя знания о причинах маний, паники и крахов на финансовых рынках [Электронный ресурс] / Терри Бернхем; Пер. с англ. ? М.: Альпина Паблишер, 2014. ? 398 с. - ISBN 978-5-9614-1704-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=518915>
2. Международный финансовый рынок: Учебное пособие / Российская экономическая академия им. Г.В. Плеханова; Под ред. В.А. Слепова, Е.А. Звоновой. - М.: Магистр, 2011. - 543 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9776-0028-6  
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=265863>
3. Микрофинансирование - элемент рынка финансовых услуг для малого бизнеса / Морозко Н.И. [Znanium.com, 2016, вып. ♦1-12, стр. 0-0] <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=702120>
4. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 256 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Магистратура). (обложка) ISBN 978-5-16-005370-7, 300 экз.  
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=363854>
5. Мэрфи, Дж. Межрыночный анализ: Принципы взаимодействия финансовых рынков [Электронный ресурс] / Джон Мэрфи; Пер. с англ. - М.: Альпина Паблишер, 2014. - 299 с. - ISBN 978-5-9614-1707-4. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=520486>
6. Регулирование мирового финансового рынка: Теория, практика, инструменты / Гришина О.А., Звонова Е.А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 410 с.: 60x90 1/16. - (Научная мысль) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-009920-0 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=549077>
7. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности / Домашенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. - М.: Магистр, ИНФРА-М Издательский Дом, 2015. - 240 с.: 60x90 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9776-0138-2 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=502885>
8. Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / И.В. Кирьянов, С.Н. Часовников. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 281 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-010427-0  
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=488348>
9. Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Г.Е. Кобринский [и др.]; под. общ. ред. Г.Е. Кобринского, М.К. Фисенко. - 2-е изд., испр. - Минск: Вышэйшая школа, 2014. - 348 с. - ISBN 978-985-06-2392-8. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=509487>

## 7.3. Интернет-ресурсы:

- Официальный портал Росстата - <http://www.gks.ru>  
Официальный портал Центрального Банка РФ - [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)  
Официальный сайт Министерства финансов РФ - [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)  
Справочная правовая система Гарант - [www.garant.ru](http://www.garant.ru)  
Справочная правовая система Консультант Плюс - [www.consultantplus.ru](http://www.consultantplus.ru)

## 8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Финансовые рынки" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "БиблиоРоссика", доступ к которой предоставлен студентам. В ЭБС "БиблиоРоссика" представлены коллекции актуальной научной и учебной литературы по гуманитарным наукам, включающие в себя публикации ведущих российских издательств гуманитарной литературы, издания на английском языке ведущих американских и европейских издательств, а также редкие и малотиражные издания российских региональных вузов. ЭБС "БиблиоРоссика" обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

Лекционные аудитории с мультимедийным проектором, ноутбуком и экраном.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки Финансы и кредит .

Автор(ы):

Кайгородова Г.Н. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Рецензент(ы):

Кох И.А. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.