

Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

---

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, МАТЕМАТИКИ И ИНФОРМАЦИОННЫХ  
ТЕХНОЛОГИЙ  
ФАКУЛЬТЕТ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И АНАЛИЗА ДАННЫХ  
ОТДЕЛЕНИЕ ПРИКЛАДНОЙ ИНФОРМАТИКИ

кафедра Политико-правовых дисциплин и социальных коммуникаций

УТВЕРЖДЕНА

решением кафедры Политико-правовых  
дисциплин и социальных коммуникаций

Протокол №9 от «24» июня 2019г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
Б1.В.ДВ.08.02 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

направление подготовки  
**09.03.03 Прикладная информатика**  
направленность (профиль)  
**«Прикладная информатика в экономике»**  
квалификация  
**бакалавр**  
очно-заочная форма обучения

Год набора - 2019

Москва, 2019г.

**Автор—составитель:** к.э.н. доцент кафедры  
Политико-правовых дисциплин и  
социальных коммуникаций

Новиков. А. М.

Заведующий кафедрой  
Политико-правовых дисциплин и  
социальных коммуникаций

Казанчев Ю.Д.

## **СОДЕРЖАНИЕ**

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО
3. Содержание и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
  - 4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости.
  - 4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся
  - 4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации
  - 4.4. Методические материалы
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
  - 5.1. Методические указания по вопросам на понимание лекционного материала
  - 5.2. Методические указания по подготовке вопросов для самостоятельного изучения к занятиям практического (семинарского) типов
  - 5.3. Методические рекомендации по подготовке к экзамену по дисциплине
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
  - 6.1. Основная литература.
  - 6.2. Дополнительная литература.
  - 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.
  - 6.4. Нормативные правовые документы
  - 6.6. Иные источники.
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

# 1.Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1.Дисциплина “Финансовые рынки и финансовые институты” обеспечивает овладение следующими компетенциями:

| Код компетенции | Наименование компетенции   | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции   |
|-----------------|--|--------------------------------|---|
| ПК-6            | Способность собирать детальную информацию для формализации требований пользователей заказчика              | ПК-6.2                         | способность собирать детальную информацию для определения потребностей заказчика  |
| ПК-20           | способность осуществлять и обосновывать выбор проектных решений по видам обеспечения информационных систем | ПК-20.2                        | способность создавать архитектуру программных комплексов для информатизации предприятий, разрабатывать программные приложения |

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

| ОТФ/ТФ<br>(при наличии профстандарта) | Код этапа освоения компетенции | Результаты обучения  |
|---------------------------------------|--------------------------------|--|
|                                       | ПК-6.2                         | на уровне знаний:<br>- методы сбора первичной информации на финансовых рынках                                    |
|                                       |                                | на уровне умений:<br>- проводить экспертизу собранной информации   |
|                                       |                                | на уровне навыков:<br>- формализация требований пользователей заказчика  |
|                                       | ПК-20.2                        | на уровне знаний:<br>- проектирование обеспечивающих подсистем информационных систем на финансовых рынках        |
|                                       |                                | на уровне умений:<br>- способность формировать архитектуру программных комплексов для информатизации предприятий |
|                                       |                                | на уровне навыков:<br>- работа с инструментальными средствами моделирования информационных процессов;            |

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Объем дисциплины в ЗЕ и академических/астрономических часах – 3 ЗЕ (108/81 ч).

Количество академических/астрономических часов, выделенных на контактную работу – 32/24 часов (в т.ч. лекц. - 16 ч., практ.-16 ч.); на самостоятельную работу обучающихся – 76/57 часа.

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.08.02 «Финансовые рынки и финансовые институты» относится к дисциплине по выбору вариативной части учебного плана по направлению подготовки 09.03.03 Прикладная информатика.

Дисциплина изучается на 3 курсе в 5 семестре

Дисциплина опирается на объём знаний полученных при изучении таких дисциплин, как Экономическая теория;

Форма промежуточной аттестации – зачет с оценкой и КП

## 3. Содержание и структура дисциплины

| № п/п                | Наименование тем<br>(разделов)          | Объем дисциплины, час. |   |        |    |             |    | Форма<br>текущег<br>о<br>контроля<br>успеваем<br>ости*,<br>промежу<br>точной<br>аттестаци<br>и |
|----------------------|---|------------------------|---|--------|----|-------------|----|--|
|                      |   | Всего                  | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий |        |    |             | СР |  |
|                      |   |                        | Л   | Л<br>Р | ПЗ | К<br>С<br>Р |    |  |
| Очная форма обучения |   |                        |   |        |    |             |    |  |
| Тема 1               | Организация и структура фондового рынка | 8                      | 2   |        | 2  |             | 4  | Д, О   |
| Тема 2               | Виды и классификация ценных бумаг       | 14                     | 2   |        | 2  |             | 10 | Д, О   |
| Тема 3               | Долговые ценные бумаги                  | 14                     | 3   |        | 3  |             | 8  | Д, О   |
| Тема 4               | Долевые ценные бумаги                   | 20                     | 3   |        | 3  |             | 14 | Д, О   |
| Тема 5               | Производные ценные бумаги               | 26                     | 3   |        | 3  |             | 20 | Д, О   |
| Тема 6               | Государственные ценные бумаги           | 26                     | 3   |        | 3  |             | 20 | Д, О   |

| № п/п                         | Наименование тем<br>(разделов) | Объем дисциплины, час. |   |    |       |     |       | Форма<br>текущего<br>контроля<br>успеваемости*,<br>промежуточной<br>аттестации |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------|---|----|-------|-----|-------|--|
|                               |                                | Всего                  | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий |    |       |     | СР    |  |
|                               |                                |                        | Л   | ЛР | ПЗ    | КСР |       |  |
| Очная форма обучения          |                                |                        |   |    |       |     |       |  |
| Промежуточная аттестация      |                                | Зачет с оценкой        |   |    |       |     |       | ЗаО и КП   |
| Всего академ./астроном.часов: |                                | 108/81                 | 16/12   |    | 16/12 |     | 76/57 |  |

Примечание: \* – формы текущего контроля успеваемости: доклад(ы) (Д), опрос (О).

### Содержание дисциплины

| № пп          | Название темы  | Основные вопросы и положения, раскрывающие содержание темы   |
|---------------|--|--|
| <b>Тема 1</b> | <b><i>Организация и структура фондового рынка.</i></b> | Понятие финансового и фондового рынков. Роль и значение фондового рынка. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков. Финансовые потоки в экономике. Классификация финансовых рынков. Состав и структура фондового рынка. Линия рынка ценных бумаг. Риск и доходность. Классификация финансовых рисков. Состояние и перспективы развития фондового рынка в России.   |
| <b>Тема 2</b> | <b><i>Виды и классификация ценных бумаг.</i></b>       | Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по видам, эмитентам, форме выпуска, способу получения дохода, сроку обращения и т.д. Долговые и долевыми ценные бумаги. Ценные бумаги, допущенные к обращению в Российской Федерации.  |
| <b>Тема 3</b> | <b><i>Долговые ценные бумаги.</i></b>                  | Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций: обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые. Индексируемые облигации. Рынок еврооблигаций. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигаций. Досрочное погашение облигаций. Риск процентных ставок. Рейтинг облигаций. Сущность конвертируемых облигаций, их преимущества и достоинства. Модель конвертации облигаций. Особенности ценообразования конвертируемых облигаций. Цена конвертации и конвертационная стоимость. Методы стимулирования более ранней |

| № пп          | Название темы                                | Основные вопросы и положения, раскрывающие содержание темы   |
|---------------|--|--|
|               |  | конвертации. Последствия конвертации для инвесторов и эмитентов.   |
| <b>Тема 4</b> | <b><i>Долевые ценные бумаги.</i></b>         | Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Виды и классификация акций. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций. Порядок выпуска и обращения акций в закрытом и открытом АО. Привилегированные акции, их виды и разновидности. Кумулятивные привилегированные акции. Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров. Конвертация и выкуп привилегированных акций. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций. Оценка акций. Доходность акций. |
| <b>Тема 5</b> | <b><i>Производные ценные бумаги.</i></b>     | Сущность и основные понятия производных финансовых инструментов. Фьючерсные и форвардные контракты. Операции с фьючерсными и форвардными контрактами. Опционы. Хеджирование с помощью фьючерсов и опционов. Свопы. Арбитражные и спекулятивные сделки. Особенности российского рынка финансовых деривативов.   |
| <b>Тема 6</b> | <b><i>Государственные ценные бумаги.</i></b> | Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг (ГЦБ). Российские ГЦБ. Государственные бескупонные облигации (ГКО): порядок выпуска и обращения. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ и ГСО). Цели их выпуска. Порядок расчета купонного дохода. Облигации внутреннего государственного валютного займа, порядок выпуска и обращения. Реструктуризация ГКО и ОФЗ в процессе кризиса 1998 г. Состояние и развитие рынка государственных ценных бумаг в послекризисный период. Облигации федерального займа для населения.  |

#### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине**

##### **4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости.**

4.1.1. В ходе реализации дисциплины «Финансовые рынки и финансовые институты» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

| Тема (раздел) | Методы текущего контроля успеваемости |
|---------------|---------------------------------------|
| Тема 1        | Опрос 1                               |
| Тема 2        | Опрос 2                               |
| Тема 3        | Доклад, опрос 3                       |
| Тема 4        | Доклад, опрос 4                       |
| Тема 5        | Доклад, опрос 5                       |
| Тема 6        | Доклад, опрос 6                       |

4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости и темы докладов с содержанием дисциплины.

Темы для докладов и опроса 1:

1. Понятие финансового и фондового рынков.
2. Роль и значение фондового рынка.
3. Финансовые потоки в экономике.
4. Классификация финансовых рынков.
5. Состав и структура фондового рынка.
6. Линия рынка ценных бумаг.
7. Риск и доходность. Классификация финансовых рисков.
8. Состояние и перспективы развития фондового рынка в России.

Темы для докладов и опроса 2:

1. Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг.
2. Классификация ценных бумаг по видам, эмитентам.
3. Классификация ценных бумаг по форме выпуска, способу получения дохода.
4. Классификация ценных бумаг по сроку обращения.
5. Долговые и долевыми ценные бумаги.
6. Ценные бумаги, допущенные к обращению в Российской Федерации.

Темы для докладов и опроса 3:

1. Понятие облигации и ее основные характеристики.
2. Классификация облигаций: обеспеченные и не обеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые. Индексируемые облигации.
3. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации.
4. Риск процентных ставок. Рейтинг облигаций.
5. Сущность конвертируемых облигаций, их преимущества и достоинства. Модель конвертации облигаций.
6. Особенности ценообразования конвертируемых облигаций. Цена конвертации и конвертационная стоимость.

Темы для докладов и опроса 4:

1. Акция как долевого ценная бумага, ее свойства.
2. Виды и классификация акций. Объявленные и размещенные акции.
3. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций.
4. Порядок выпуска и обращения акций в закрытом и открытом АО.



5. Привилегированные акции, их виды и разновидности.
6. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций.
7. Оценка акций. Доходность акций.

Темы опроса 5:

1. Сущность и основные понятия производных финансовых инструментов.
2. Фьючерсные контракты.
3. Форвардные контракты.
4. Опционы.
5. Хеджирование с помощью фьючерсов и опционов.
6. Свопы.
7. Арбитражные и спекулятивные сделки.
8. Особенности российского рынка финансовых деривативов.

Темы для докладов и опроса 6:

1. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг (ГЦБ).
2. Российские ГЦБ.
3. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ и ГСО). Цели их выпуска.
4. Порядок расчета купонного дохода. Облигации внутреннего государственного валютного займа, порядок выпуска и обращения.
5. Облигации федерального займа для населения.

#### **4.2. Формы, методы (средства) промежуточной аттестации.**

4.2.1. Зачет проводится в форме подведения итогов по результатам выполнения заданий текущего контроля успеваемости и результата сдачи зачёта.

4.2.2. Оценочные средства промежуточной аттестации.

Оценочным средством промежуточной аттестации является оценка на зачете результатов выполнения текущего контроля по дисциплине.

Шкала оценивания.

| 10-<br>бальная<br>шкала | «Зачтено»/<br>«Не зачтено» | Определение   |
|-------------------------|----------------------------|---|
| 10                      | Зачтено                    | Полные, глубокие и систематические знания, знакомство с дополнительной литературой, полный и правильный ответ, творческий подход в понимании и изложении учебного материала, полное выполнение мероприятий текущего контроля. |
| 9                       | Зачтено                    | Полные, глубокие и систематические знания, полный и правильный ответ, полное выполнение мероприятий текущего контроля.  |
| 8                       | Зачтено                    | Полные и систематические знания, отсутствие существенных неточностей в ответе, полное выполнение мероприятий текущего контроля.   |
| 7                       | Зачтено                    | Достаточно полные и систематические знания, отсутствие существенных неточностей в ответе, имеются погрешности при выполнении мероприятий текущего контроля.   |

| 10-<br>бальная<br>шкала | «Зачтено»/<br>«Не зачтено» | Определение   |
|-------------------------|----------------------------|---|
| 6                       | Зачтено                    | Достаточно полные и систематические знания, отсутствие существенных неточностей в ответе, имеются погрешности при выполнении мероприятий текущего контроля.                               |
| 5                       | Зачтено                    | Знание основного учебного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и работы, имеются погрешности при выполнении мероприятий текущего контроля и при ответе.                   |
| 4                       | Зачтено                    | Знание основного учебного материала в минимальном объеме, необходимом для дальнейшей учебы и работы, имеются погрешности при выполнении мероприятий промежуточного контроля и при ответе. |
| 3                       | Не зачтено                 | Имеются существенные погрешности при выполнении мероприятий текущего контроля, допущены существенные ошибки при ответе, необходима некоторая дополнительная работа.                       |
| 2                       | Не зачтено                 | Имеются пробелы в знаниях по значительной части учебного материала, допущены существенные ошибки при ответе, необходима значительная дополнительная учебная работа.                       |
| 1                       | Не зачтено                 | Не выполнены предусмотренные программой задания, не отработаны практические или лабораторные занятия, необходимы дополнительные занятия по соответствующей дисциплине.                    |
| 0                       | Не зачтено                 | Нарушение академических норм (плагиат и т.п.)   |

#### 4.3. Методические материалы по проведению промежуточной аттестации

Зачет проводится распределено по времени в течение всего срока обучения путем проведения мониторинга уровня освоения компетенции по результатам выполнения заданий по подготовке к опросу.

Студентам, не выполнившим требования по промежуточной аттестации, по уважительным причинам, предоставляется возможность их выполнения и сдачи.

При условии положительных ответов на вопросы при зачете, компетенции считаются сформированными, и по данной дисциплине выставляется оценка «зачтено».

В ином случае, компетенции считаются несформированными, и по данной дисциплине выставляется оценка «не зачтено».

| Код компетенции | Наименование компетенции   | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции  |
|-----------------|--|--------------------------------|--|
| ПК-6            | способность собирать детальную информацию для формализации требований пользователей заказчика              | ПК-6.2                         | способность собирать детальную информацию для определения потребностей заказчика                       |
| ПК-20           | способность осуществлять и обосновывать выбор проектных решений по видам обеспечения информационных систем | ПК-20.2                        | способность создавать архитектуру программных комплексов для информатизации предприятий, разрабатывать |

|  |  |  |                        |
|--|--|--|------------------------|
|  |  |  | программные приложения |
|--|--|--|------------------------|

#### 4.3.2. Типовые оценочные средства

Промежуточный контроль проводится в форме зачета с оценкой и предусматривает устный ответ на вопросы по билету.

| Код и наименование этапа освоения компетенции  | Результаты обучения  | Оценочное средство |
|--|--|--------------------|
| ПК-6<br>способность собирать детальную информацию для определения потребностей заказчика   | на уровне знаний:<br>- методы сбора первичной информации на финансовых рынках                                    | устный опрос       |
|  | на уровне умений:<br>- проводить экспертизу собранной информации   | устный опрос       |
|  | на уровне навыков:<br>- формализация требований пользователей заказчика  | устный опрос       |
| ПК-20<br>способность создавать архитектуру программных комплексов для информатизации предприятий, разрабатывать программные приложения | на уровне знаний:<br>- проектирование обеспечивающих подсистем информационных систем на финансовых рынках        | устный опрос       |
|  | на уровне умений:<br>- способность формировать архитектуру программных комплексов для информатизации предприятий | устный опрос       |
|  | на уровне навыков:<br>- работа с инструментальными средствами моделирования информационных процессов;            | устный опрос       |

#### Перечень вопросов к зачету:

1. Понятие и структура финансового рынка.
2. Тенденции развития финансовых рынков.
3. Валютный рынок: понятие и функции.
4. Участники валютного рынка.
5. Сделки на валютном рынке.
6. Финансовый рынок и его структура.
7. Денежный рынок.
8. Форвардный рынок.
9. Понятие и структура рынка ценных бумаг.
10. Функции рынка ценных бумаг.
11. Участники рынка ценных бумаг.
12. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
13. Ценные бумаги как экономическая категория.
14. Классификация ценных бумаг.
15. Характеристика первичного рынка ценных бумаг.

16. Особенности вторичного рынка ценных бумаг.
17. Опцион.
18. Фьючерский контракт.
19. Виды ценных бумаг.
20. Акции: свойства, виды.
21. Облигации: свойства, виды.
22. Вексель: свойства, виды.
23. Государственные ценные бумаги.
24. Современное состояние и проблемы развития рынка ценных бумаг в РФ.
25. Понятие механизма биржевых операций.
26. Фондовая биржа: структура, задачи, функции.
27. Система управления рынком ценных бумаг.
28. Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг.
29. Фондовые операции банков.

#### **4.4. Методические материалы**

4.4.1. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания ответов обучающихся на вопросы на понимание лекционного материала

Критериями оценки ответа обучающихся на лекционном занятии выступают:

- правильность ответов на вопросы преподавателя по изученному материалу;
- полнота и лаконичность ответа;
- степень понимания тематики предмета;
- логика и аргументированность изложения материала;
- приведение примеров, демонстрирующих умение и владение полученными знаниями по темам предмета в раскрытии поставленных вопросов.

4.4.2. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания при проведении опроса на практическом занятии

Оценки **"отлично"** заслуживает обучающийся, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание вопроса, умение свободно ориентироваться в теме, усвоивший основную, и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка "отлично" выставляется обучающимся, усвоившим взаимосвязь основных понятий в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала;

Оценки **"хорошо"** заслуживает обучающийся, обнаруживший полное знание темы, успешно выполняющий предусмотренные программой задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Как правило, оценка "хорошо" выставляется обучающимся, показавшим систематический характер знаний по пройденному материалу и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебы и профессиональной деятельности;

Оценки **"удовлетворительно"** заслуживает обучающийся, обнаруживший знание основного материала в объеме, необходимом для дальнейшего усвоения материала и

предстоящей работы по профессии, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой.

Оценка **"неудовлетворительно"** выставляется обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного материала темы, допустившему принципиальные ошибки в понимании и изложении учебного материала.

#### 4.4.3. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания промежуточной аттестации по дисциплине

Зачет с оценкой принимается в устной форме, по билетам. Задание для зачета включает два теоретических вопроса. Оценка знаний обучающегося на зачете носит комплексный характер и определяется его:

- ответом на зачете;
- учебными достижениями в семестровый период.

Знания, умения, навыки обучающегося на зачете с оценкой оцениваются оценками: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно». Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного данной рабочей программой.

#### Оценивание студента на зачете с оценкой по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты»

| Оценка                     | Требования к знаниям   |
|----------------------------|--|
| <i>Отлично</i>             | Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает на зачете с оценкой, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение. Учебные достижения в семестровый период демонстрируют высокую степень овладения программным материалом. |
| <i>Хорошо</i>              | Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. Учебные достижения в семестровый период демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом.   |
| <i>Удовлетворительно</i>   | Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. Учебные достижения в семестровый период демонстрируют достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом.  |
| <i>Неудовлетворительно</i> | Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. Учебные достижения в семестровый период не демонстрировали   |

|  |   |
|--|---|
|  | достаточную степень овладения программным материалом на пороговом уровне. |
|--|---|

## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

### **5.1. Методические указания по вопросам на понимание лекционного материала**

На лекциях рекомендуется слушать предлагаемый лектором материал, при этом параллельно конспектировать основные положения, поскольку это дает наибольший результат в усвоении материала. Предоставляется возможность задавать вопросы на уточнение понимания темы и принимать участие в ее обсуждении.

Кроме этого, для лучшего освоения материала и систематизации знаний по дисциплине, необходимо постоянно разбирать материалы лекций по конспектам и учебным пособиям. Во время самостоятельной проработки лекционного материала особое внимание следует уделять возникшим вопросам, непонятным терминам, спорным точкам зрения. Все такие моменты следует выделить или выписать отдельно для дальнейшего обсуждения на семинарском занятии. В случае необходимости обращаться к преподавателю за консультацией. Полный список литературы по дисциплине приведен в разделе 6 программы.

### **5.2. Методические указания по подготовке вопросов для самостоятельного изучения к занятиям практического (семинарского) типов**

Подготовка обучающегося к практическому занятию осуществляется на основании плана раскрытия темы практического занятия, которое разрабатывается преподавателем на основе рабочей программы и доводится до сведения обучающегося своевременно.

При подготовке к практическому занятию обучающемуся необходимо изучить внимательно основные вопросы темы семинара. Важным условием успешной подготовки к практическому занятию является четкая организация самостоятельной работы студентов по изучению учебной и дополнительной литературы. Умение анализировать и применять для ответов на вопросы и решения задач и заданий полученные знания при самостоятельной подготовке в значительной степени определяет успешность освоения материала по дисциплине и формирование у обучающихся соответствующих компетенций.

Подготовка вопросов для самостоятельного изучения включает: изучение необходимой литературы (обязательной, дополнительной литературы, специальных периодических изданий, Интернет-ресурсов), подготовку конспекта ответа, ответы на вопросы.

При подготовке к практическим занятиям важно:

- использовать достаточно широкий диапазон массива информации, провести обзор литературы и специальных изданий, составить каталог Интернет-ресурсов;
- представить различные подходы, четко и полно определить рассматриваемые понятия, выявить взаимосвязи понятий и явлений, взаимозависимости и связи с другими вопросами;
- грамотно структурировать материал, ясно, четко и логично его излагать, приводить соответствующие примеры из практики, для иллюстрации положений, тезисов и выводов использовать таблицы, схемы, графики, диаграммы.

Вопросы для самостоятельной подготовки к занятиям практического (семинарского) типа указаны в разделе 4.2.

### 5.3. Методические указания по выполнению практического задания

Целью выполнения практического задания обучающимися по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» является закрепление знаний и практических умений по изученным темам.

#### 5.2.1. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

Самостоятельная работа студентом осуществляется для закрепления изученного материала после практических занятий или лабораторных работ, для выполнения домашних заданий, для подготовки к контрольным работам, для изучения дополнительных материалов.

| № п/п   | Тип занятия | Указания   |
|---|-------------|--|
| <b>Тема 1. Организация и структура фондового рынка.</b> |             |  |
| 1   | СРС         | Посмотреть в интернете особенности фондовых рынков.<br>Познакомиться с дополнительным материалом по фондовым рынкам.<br>Обратить внимание на особенности фондовых рынков. Дополнительная литература (8, 9)   |
| 2   | СРС         | Проработать материал по основным фондовым рынкам.<br>Обратить внимание на структуру фондовых рынков.<br>Посмотреть материал по статистике фондовых рынков.   |
| 3   | СРС         | Рассмотреть историю возникновения фондовых рынков.<br>Выяснить главные причины развития фондовых рынков.<br>Разобраться в причинах усложнения структуры рынков.  |
| 4   | СРС         | Найти связь между различными составляющими фондовых рынков.<br>Рекомендованная литература и интернет ресурсы   |
| <b>Тема 2. Виды и классификация ценных бумаг.</b>       |             |  |
| 5   | СРС         | Проработать материал по подходам к определению сущности ценных бумаг.<br>Подобрать примеры организации выпуска ценных бумаг.<br>Разобрать основные этапы регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.   |
| 6   | СРС         | Обратить особое внимание на классификацию ценных бумаг. Знать основные понятия рынка ценных бумаг.   |
| 7   | СРС         | Подробно разобрать классификацию ценных бумаг по видам, эмитентам, форме выпуска, способу получения дохода, сроку обращения и т.д.<br>Разобраться чем отличаются долговые и долевыми ценные бумаги.<br>Рекомендованная литература, лекции, интернет ресурсы. |
| <b>Тема 3. Долговые ценные бумаги.</b>                  |             |  |
| 8   | СРС         | Разобрать понятие облигации и ее основные характеристики.<br>Классификация облигаций: обеспеченные и не обеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые. Индексируемые облигации.  |
| 9   | СРС         | Разобрать модель ценообразования облигаций. Проанализировать факторы, влияющие на цену облигации. Определить, как влияет риск процентных ставок на цены облигаций.   |
| 10  | СРС         | Разобрать особенности ценообразования конвертируемых облигаций и последствия конвертации для инвесторов и эмитентов<br>Для подготовки использовать рекомендуемую дополнительную литературу, лекции, интернет ресурсы и иные источники.                       |

| №<br>п/п                                      | Тип<br>занятия | Указания  |
|---|----------------|---|
| <b>Тема 4. Долевые ценные бумаги.</b>         |                |   |
| 11  | СРС            | Рассмотреть особенности акции как долевой ценной бумаги.<br>Разобраться в видах и классификации акций..   |
| 12  | СРС            | Разобрать дробление и консолидацию акций.<br>Сформулировать особенности выпуска и обращения акций в закрытом и открытом АО.   |
| 13  | СРС            | Привилегированные акции, их виды и разновидности. Кумулятивные привилегированные акции.<br>Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров. Конвертация и выкуп привилегированных акций.<br>Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций.<br>Использовать лекции и интернет ресурсы. |
| <b>Тема 5. Производные ценные бумаги.</b>     |                |   |
| 14  | СРС            | Разобраться в сущности и основных понятиях производных финансовых инструментов.<br>Уяснить различия между фьючерсными и форвардными контрактами.  |
| 15  | СРС            | Операции с фьючерсными и форвардными контрактами.<br>Опционы.<br>Разобрать процедуру хеджирования с помощью фьючерсов и опционов.<br>Сущность и виды свопов.<br>Арбитражные и спекулятивные сделки.<br>Особенности российского рынка финансовых деривативов<br>Для подготовки к занятиям использовать лекции и интернет ресурсы.                |
| <b>Тема 6. Государственные ценные бумаги.</b> |                |   |
| 16  | СРС            | Раскрыть цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг (ГЦБ).<br>Иметь полное представление о российских ГЦБ.<br>Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ и ГСО).  |
| 17  | СРС            | Раскрыть преимущества и недостатки ГЦБ.<br>ОВОЗ - государственные облигации внутреннего облигационного займа РФ.<br>Знать порядок размещения КЦБ.<br>Разобраться в преимуществах и недостатках КЦБ.   |

#### 5.4. Методические рекомендации по подготовке к зачету по дисциплине

Ответ на зачете предусматривает устный ответ на теоретические вопросы.

При подготовке к зачету обучающийся обращается к пройденному материалу, сосредоточенному в конспектах лекций, учебниках и других источниках информации. Повторяя, обобщая, закрепляя и дополняя полученные знания, поднимает их на качественно-новый уровень — уровень системы совокупных данных, что позволяет ему понять логику всего предмета в целом. Новые знания обучающийся получает в ходе самостоятельного изучения того, что не было изложено в лекциях и на семинарских занятиях.

Зачет как особая форма учебного процесса имеет свои особенности, специфические черты и некоторые аспекты, которые необходимо обучающемуся знать и учитывать в своей работе. Это, прежде всего:

- что и как запоминать при подготовке к зачету;
- по каким источникам и как готовиться;
- на чем сосредоточить основное внимание;
- каким образом в максимальной степени использовать программу курса;



- что и как записать, а что выучить дословно и т. п.

На зачете, как правило, проверяется не столько уровень запоминания обучающимся учебного материала, сколько то, насколько успешно он оперирует теми или иными научными понятиями и категориями, систематизирует факты, как умеет мыслить, аргументировано отстаивать определенную позицию, объясняет и пересказывает заученную информацию.

Программу курса необходимо максимально использовать как в ходе подготовки, так и на самом зачете. Ведь она включает в себя разделы, темы и основные проблемы, в рамках которых и формируются вопросы для зачета.

Оптимальным для подготовки к зачету является вариант, когда обучающийся начинает подготовку к нему с первых занятий по данному курсу.

При подготовке к зачету по наиболее сложным вопросам, ключевым проблемам и важнейшим понятиям необходимо сделать краткие письменные записи в виде тезисов, планов, определений. Особое внимание в ходе подготовки к зачету следует уделять конспектам лекций, ибо они обладают рядом преимуществ по сравнению с печатной продукцией. Как правило, они более детальные, иллюстрированные, что позволяет оценивать современную ситуацию, отражать самую свежую научную и оперативную информацию, отвечать на вопросы, интересующие аудиторию, в данный момент, тогда как при написании и опубликовании печатной продукции проходит определенное время, и материал быстро устаревает.

В то же время подготовка по одним конспектам лекций недостаточна, необходимо использовать и иную учебную литературу. Не следует бояться дополнительных и уточняющих вопросов на зачете. Они, как правило, задаются или помимо теоретического вопроса для выявления общей подготовленности, или в рамках билета для уточнения высказанной мысли.

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **6.1. Основная литература.**

1. Чеботарь, Юрий Михайлович. Финансы и финансовые рынки. Количество страниц: 365. Москва: Рид Групп, 2016.
2. Чернухина, Ирина Алексеевна. Финансовые рынки и институты: учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению "Экономика". Количество страниц: 317. Москва: Экономика, 2015.

### **6.2. Дополнительная литература.**

1. Шатохин К.С. Финансовые рынки и инструменты. Рынок ценных бумаг. Курс лекций. 126 с. М.: МИСИС, 2013.
2. Ромашкина, Р. К. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / Р. К. Ромашкина. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2015. — 224 с. — ISBN 978-5-7014-0688-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87178.html>
3. Буренин А. Н. Задачи с решениями по рынку ценных бумаг, срочному рынку и риск-менеджменту. М.: Научно-техническое общество имени академика С. И. Вавилова, 2011. - 416 с.

4. Галанов, Владимир Александрович Производные финансовые инструменты: учебник для студентов высших учебных заведений. 207 с. Москва: ИНФРА-М, 2015.

### **6.3. Нормативные правовые документы.**

Федеральный закон №395-1 «О банках и банковской деятельности».

Федеральный закон №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

Федеральный закон №40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Федеральный закон № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Федеральный закон №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Федеральный закон №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

### **6.4. Интернет-ресурсы:**

<http://www.cbr.ru> (Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации)

<http://www.government.ru> (Официальный сайт Правительства Российской Федерации)

<http://www.economy.gov.ru/minec/main> (Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации)

[www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – (Официальный сайт Минфина РФ)

<http://www.gks.ru/> (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики)

<http://www.imf.org/external/russian> (Официальный сайт Международного валютного фонда)

<http://base.consultant.ru> – сайт справочной системы «Консультант+»

### **6.5. Иные источники.**

1. Сребник, Борис Владимирович Финансовые рынки: электронный учебный комплекс. "Финансовый ун-т при Правительстве Российской Федерации". Количество страниц: 1 электрон. опт. диск (CD-ROM) 12 см Москва : Финансовый ун-т, 2011
2. Дегтярева, Ольга Ильинична Биржевое дело: учебник для студентов высших учебных заведений. Московский гос. ин-т международных отношений (ун-т) МИД РФ. Москва: Магистр, 2014. - 623 с.
3. Натенберг, Шелдон Опционы. Волатильность и оценка стоимости. Стратегии и методы опционной торговли / Шелдон Натенберг ; пер. с англ. [Е. Пестерева] Количество страниц: 541 с. Москва: Альпина Паблишерз, 2012.
4. Политковская И. В. Оценка стоимости ценных бумаг: учебное пособие. - М.: Издательский центр "Академия", 2016. - 256 с.
5. Рэй К.И. Рынок облигаций. Торговля и управление рисками: Пер. с англ. - М. : Дело, 1999. - 600 с.
6. Современные финансовые рынки/Под ред. Иванова В.В. 576 стр. М.: Издательство "Проспект", 2014.
7. Шатохин К.С. Финансовые рынки и инструменты. Рынок ценных бумаг. Курс лекций. 126 с. М.: МИСИС, 2013.

## **7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

**Учебная аудитория** для проведения занятий лекционного типа и промежуточной аттестации.

Оборудование:

Рабочие места студентов: парты, стулья;

Рабочее место преподавателя: стол, стул;

Доска для рисования маркерами;

Мультимедийный проектор.

**Учебная аудитория** для проведения практических занятий.

Оборудование:

Рабочие места студентов: столы, стулья;

Рабочее место преподавателя: стол, стул;

Доска для рисования маркерами,

Доска интерактивная;

Мультимедийный проектор;

Персональные компьютеры: Core i7 / 8Gb / 2000Gb -15 шт.

Программное обеспечение:

**Microsoft Windows 10 Corporate 1909** (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19, до 31.12.2020г.);

**Microsoft Office 2019** (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19, до 31.12.2020г.);

**Google Chrome 76.0.3809.100** (свободная лицензия);

**Консультант** (контракт с продавцом ЗАО «КонсультантПлюс» от 18.06.2009 № б/н).

**Библиотека (абонемент, читальный и компьютерный залы)**

Учебная аудитория для самостоятельной работы студента.

Оборудование:

Рабочие места студентов: столы, стулья;

Персональные компьютеры.

Программное обеспечение:

**Microsoft Windows 10 Corporate 1909** (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19, до 31.12.2020г.);

**Microsoft Office 2019** (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19, до 31.12.2020г.);