

# МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Горно-Алтайский государственный университет»  
(ФГБОУ ВО ГАГУ, ГАГУ, Горно-Алтайский государственный университет)

## Финансовые рынки

### рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой **кафедра экономики, туризма и прикладной информатики**

Учебный план 38.04.01\_2024\_884М-3Ф.plx  
38.04.01 Экономика  
Региональная экономика и управление

Квалификация **Магистр**

Форма обучения **заочная**

Общая трудоемкость **3 ЗЕТ**

Часов по учебному плану	108	Виды контроля на курсах:
в том числе:		зачеты 3
аудиторные занятия	22	
самостоятельная работа	81,6	
часов на контроль	3,85	

#### Распределение часов дисциплины по курсам

Курс	3		Итого	
	уп	рп		
Лекции	4	4	4	4
Практические	18	18	18	18
Консультации (для студента)	0,4	0,4	0,4	0,4
Контроль самостоятельной работы при проведении аттестации	0,15	0,15	0,15	0,15
В том числе инт.	14	14	14	14
Итого ауд.	22	22	22	22
Контактная работа	22,55	22,55	22,55	22,55
Сам. работа	81,6	81,6	81,6	81,6
Часы на контроль	3,85	3,85	3,85	3,85
Итого	108	108	108	108

Программу составил(и):

*к.э.н., доцент , Адарина Раиса Таановна*

Рабочая программа дисциплины

**Финансовые рынки**

разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939)

составлена на основании учебного плана:

38.04.01 Экономика

утвержденного учёным советом вуза от 01.02.2024 протокол № 2.

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры

**кафедра экономики, туризма и прикладной информатики**

Протокол от 11.04.2024 протокол № 9

Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмукановна

---

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025-2026 учебном году на заседании кафедры **кафедра экономики, туризма и прикладной информатики**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2025 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмуқановна

---

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026-2027 учебном году на заседании кафедры **кафедра экономики, туризма и прикладной информатики**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2026 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмуқановна

---

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027-2028 учебном году на заседании кафедры **кафедра экономики, туризма и прикладной информатики**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2027 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмуқановна

---

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2028-2029 учебном году на заседании кафедры **кафедра экономики, туризма и прикладной информатики**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2028 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмуқановна

### 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	<i>Цели:</i> формирование у магистрантов целостного представления о финансовом рынке и его сегментах, о финансовых инструментах (ценных бумагах и производных финансовых инструментах) и их практическом применении, о видах финансовых институтов и их роли и функциях на финансовых рынках.
1.2	<i>Задачи:</i> - освоение теории финансовых рынков; - место финансовых рынков в финансовой системе и их влияние на ход экономических процессов; - структура участников финансовых рынков (финансовые посредники, эмитенты, инвесторы), их взаимодействие; - экономическая сущность ценных бумаг и производных финансовых инструментов; - особенности конкретных видов финансовых инструментов, возможности их использования в хозяйственной практике экономических субъектов; - основные положения законодательства в области функционирования финансовых рынков; - приобретение навыков использования ценных бумаг и производных финансовых инструментов; - овладение основами операций с финансовыми инструментами.

### 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Цикл (раздел) ООП:	Б1.В.07.ДВ.02
<b>2.1</b>	<b>Требования к предварительной подготовке обучающегося:</b>
2.1.1	Современная система экономики
2.1.2	Экономический анализ в отраслях
2.1.3	Макроэкономика (продвинутый уровень)
2.1.4	Микроэкономика (продвинутый уровень)
<b>2.2</b>	<b>Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:</b>
2.2.1	Государственные и муниципальные финансы
2.2.2	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
2.2.3	Стратегическое планирование региона и муниципального образования
2.2.4	Преддипломная практика

### 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**ПК-3: Способен составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности отрасли, региона и экономики в целом**

**ИД-2.ПК-3: Осуществляет планирование и прогнозирование деятельности отрасли, региона и экономики в целом**

Знать:
- понятие финансового рынка и его сегментов;
- основные виды финансовых инструментов и их характеристики;
- участников финансовых рынков, их функции и принципы взаимодействия.
Уметь:
- осуществлять планирование и прогнозирование финансовых рынков.
Владеть:
- навыками планирования и прогнозирования финансовых рынков.

**ПК-4: Способен разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках**

**ИД-1.ПК-4: Разрабатывает стратегии поведения экономических агентов на различных рынках**

Знать:
- основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов;
- основные положения законодательства в области функционирования финансовых рынков.
Уметь:
- разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на финансовых рынках.
Владеть:
- навыками разработки стратегии поведения экономических агентов на финансовых рынках.

**ИД-2.ПК-4: Оценивает последствия изменения поведения экономических агентов для национальной, региональной и муниципальной экономики**

Знать:
- основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов;
- основные положения законодательства в области функционирования финансовых рынков.
Уметь:
- оценивать последствия изменения поведения экономических агентов на финансовых рынках.
Владеть:
- навыками оценки последствий изменения поведения экономических агентов на финансовых рынках.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)							
Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
	<b>Раздел 1. 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике.</b>						
1.1	<p>Финансовый рынок. Функции финансового рынка.</p> <p>Денежный рынок. Рынок капитала.</p> <p>Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Рынок производных финансовых инструментов.</p> <p>Финансовая система и финансовый рынок. Финансовые институты и рынки. Типы финансовых систем (основанные на банках и основанные на рынках ценных бумаг).</p> <p>Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов.</p> <p>Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.</p> <p>Процентные ставки и факторы их определяющие. Механизм формирования процентной ставки на рынке. Виды процентных ставок.</p> <p>Доходность и риск на финансовом рынке. Показатели доходности и риска и их соотношение. Виды рисков, связанных с ценными бумагами.</p> <p>Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) риск портфеля. Требуемая доходность по инструменту.</p> <p>Асимметрия информации: ложный выбор и моральный риск. Особенности решения проблемы информационной асимметрии в различных типах финансовых систем.</p> <p>Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке. Депозитные институты.</p> <p>Контрактные институты.</p> <p>/Лек/</p>	3	0,5	ИД-1.ПК-4 ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	0	

1.2	Обсуждение вопросов: 1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники. 2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки. 3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции. 4. Место финансового рынка в финансовой системе. 5. Риски на финансовом рынке. 6. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке. Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития. /Пр/	3	4	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	2	Вопросы для собеседования , тесты, письменные работы.
1.3	Подготовка к практическим занятиям. /Ср/	3	19	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	0	
	<b>Раздел 2. 2. Рынок ценных бумаг</b>						
2.1	Центральные банки, их сущность. Возникновение центральных банков и формы их организации: государственные, акционерные, смешанные. Функции центрального банка: эмиссия банкнот, кредитование банков, обслуживание правительства, проведение денежно-кредитной политики и банковского надзора. Операции центрального банка. Пассивные и активные операции центральных банков. Денежно-кредитная политика центральных банков, ее цели, методы и роль в регулировании экономики. Границы денежно-кредитного регулирования. Центральный банк РФ, его функции. Особенности организации и деятельности центральных банков зарубежных стран. /Лек/	3	0,5	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	0	

2.2	Обсуждение вопросов: 1.      Акции, их виды и оценка. 2.      Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития. 3.      Облигации, их виды. 4.      Рынок корпоративных облигаций в России. 5.      Механизм выпуска и виды ипотечных ценных бумаг. 6.      Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке. 7.      Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения, риски. 8.      Рынок евробумаг: структура, механизмы эмиссии, операции. 9.      Вексель: этапы развития, область и технологии применения на современном финансовом рынке. 10.    Банковские сертификаты в российской и зарубежной практике. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт. /Пр/	3	6	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	4	Вопросы для собеседования , тесты, письменные работы.
2.3	Подготовка к практическим занятиям. /Ср/	3	17	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	0	
	<b>Раздел 3. 3. Рынок производных финансовых инструментов.</b>						

3.1	<p>Понятие, сущность, функции и цели применения производных финансовых инструментов.</p> <p>Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Организация опционных и фьючерсных бирж.</p> <p>Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России.</p> <p>Понятие форвардного контракта.</p> <p>Участники форвардной сделки и их цели.</p> <p>Расчеты форвардной цены и цены форвардного контракта для различных видов базисных активов.</p> <p>Понятие и сущность фьючерсов.</p> <p>Участники фьючерсных сделок и их цели. Виды фьючерсов.</p> <p>Технология сделок с фьючерсами.</p> <p>Ценообразование на фьючерсном рынке. Первоначальная и вариационная маржа.</p> <p>Стратегии применения фьючерсов.</p> <p>Хеджирование фьючерсными контрактами.</p> <p>Понятие и сущность опционов. Виды опционов.</p> <p>Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину. Определение максимальной и минимальной границ премии опциона. Модели определения премии опциона.</p> <p>Стратегии применения опционов.</p> <p>Понятие и сущность свопов. Виды свопов. Участники свопов и их цели.</p> <p>Использование свопов в международной практике и на финансовом рынке России.</p> <p>Экзотические производные финансовые инструменты. Погодные производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, защищающие от кредитного риска.</p> <p>/Лек/</p>	3	1	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	0	
-----	--	---	---	------------------------	-----------------------	---	--



3.2	<p>Понятие, сущность, функции и цели применения производных финансовых инструментов.</p> <p>2. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов.</p> <p>3. Понятие форвардного контракта. Участники форвардной сделки и их цели.</p> <p>4. Понятие и сущность фьючерсов. Участники фьючерсных сделок и их цели. Виды фьючерсов.</p> <p>5. Понятие и сущность опционов. Виды опционов.</p> <p>6. Понятие и сущность свопов. Виды свопов. Участники свопов и их цели.</p> <p>7. Экзотические производные финансовые инструменты. Погодные производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, защищающие от кредитного риска.</p> <p>/Пр/</p>	3	4	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	4	Вопросы для собеседования , тесты, письменные работы.
3.3	Подготовка к практическим занятиям. /Ср/	3	22	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	0	
	<b>Раздел 4. 4. Институты финансовых рынков</b>						
4.1	<p>Понятие коммерческого банка. Системный подход к определению коммерческого банка. Свойства коммерческого банка как системы. Место и роль коммерческого банка в экономике. Операции коммерческих банков.</p> <p>Порядок создания коммерческого банка. Цели и принципы деятельности коммерческого банка. Функции коммерческого банка.</p> <p>Управленческая и организационная структуры коммерческого банка. Типы организационных структур.</p> <p>/Лек/</p>	3	2	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	0	
4.2	<p>Обсуждение вопросов:</p> <p>1.Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Банки.</p> <p>2. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам).</p> <p>3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие.</p> <p>4. Инвесторы на финансовых рынках и их виды. 5. Инфраструктура финансового рынка.</p> <p>6.Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование.</p> <p>/Пр/</p>	3	4	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	4	Вопросы для собеседования , тесты, письменные работы.
4.3	Подготовка к практическим занятиям. /Ср/	3	23,6	ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3	0	
	<b>Раздел 5. Консультации</b>						
5.1	Консультация по дисциплине /Конс/	3	0,4	ИД-1.ПК-4 ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3		0	
	<b>Раздел 6. Промежуточная аттестация (зачёт)</b>						

6.1	Подготовка к зачёту /Зачёт/	3	3,85	ИД-1.ПК-4 ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3		0	
6.2	Контактная работа /КСРАтт/	3	0,15	ИД-1.ПК-4 ИД-2.ПК-4 ИД-2.ПК-3		0	

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 5.1. Пояснительная записка

1. Назначение фонда оценочных средств. Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Финансовые рынки».
2. Фонд оценочных средств включает контрольные материалы для проведения текущего контроля в форме тестов, вопросов для собеседования, письменных работ.

### 5.2. Оценочные средства для текущего контроля

Тесты:

1. Денежный рынок – это финансовый рынок, на котором обращаются:
  - а) только долговые обязательства со сроком погашения менее одного года;
  - б) долговые обязательства со сроком погашения менее одного года и акции;
  - в) только долговые обязательства со сроком погашения от одного года и более;
  - г) долговые обязательства со сроком погашения от одного года и более и акции;
  - д) только акции.
2. Рынок капитала (рынок инструментов капитала) – это финансовый рынок, на котором обращаются:
  - а) только долговые обязательства со сроком погашения менее одного года;
  - б) долговые обязательства со сроком погашения менее одного года и 20 акции;
  - в) только долговые обязательства со сроком погашения от одного года и более;
  - г) долговые обязательства со сроком погашения от одного года и более и акции;
  - д) только акции.
3. Если первый владелец (акционер) продает свою акцию другому лицу, то это операция на:
  - а) первичном рынке;
  - б) вторичном рынке.
  - г) на первичном, и на вторичном
  - д) нет правильного ответа
4. Трансакционные издержки – это:
  - а) время и деньги, затрачиваемые на обмен финансовыми активами, товарами или услугами;
  - б) часть чистой прибыли, выплачиваемая акционерам;
  - в) резервы сверх величины обязательных резервов;
  - г) налоги на импортируемые товары.
5. Укажите какое из нижеперечисленных утверждений относительно проблемы асимметричности информации является полностью корректным:
  - а) ложный выбор возможен только после заключения сделки, а недобросовестное поведение проявляется до заключения сделки;
  - б) ложный выбор возможен только до заключения сделки, а недобросовестное поведение проявляется после заключения сделки;
  - в) ложный выбор возможен только после заключения сделки, недобросовестное поведение проявляется тоже после заключения сделки;
  - г) ложный выбор возможен только до заключения сделки, недобросовестное поведение проявляется тоже до заключения сделки.
6. Процентная ставка, при которой текущая стоимость будущих поступлений от инструмента финансового рынка равна его сегодняшней стоимости, называется:
  - а) текущая доходность;
  - б) доходность к погашению;
  - в) доходность на дисконтной основе;
  - г) доходность на единицу активов;
  - д) доходность на единицу акционерного капитала.
7. При росте рыночной цены облигации ее доходность к погашению:
  - а) растет;
  - б) остается без изменений;
  - в) падает.
8. Деятельность финансовых посредников на финансовых рынках обычно приводит к тому, что:
  - а) трансакционные издержки увеличиваются, а вероятность ложного выбора и недобросовестного поведения снижается;
  - б) трансакционные издержки снижаются, а вероятность ложного выбора и недобросовестного поведения увеличивается;
  - в) трансакционные издержки снижаются, вероятность ложного выбора и недобросовестного поведения тоже снижается;
  - г) трансакционные издержки увеличиваются, вероятность ложного выбора и недобросовестного поведения тоже увеличивается.
9. Для процентных ставок по облигациям в экономике, функционирующей в условиях инфляции, будет справедливо

следующее утверждение:

- а) реальная ставка процента больше номинальной ставки процента;
- б) реальная ставка процента равна номинальной ставке процента;
- в) реальная ставка процента меньше номинальной ставки процента.

10. Для процентных ставок по облигациям в экономике, функционирующей в условиях дефляции, будет справедливо следующее утверждение:

- а) реальная ставка процента больше номинальной ставки процента;
- б) реальная ставка процента равна номинальной ставке процента;
- в) реальная ставка процента меньше номинальной ставки процента.

11. Что является основным товаром на финансовом рынке:

- а) денежные средства;
- б) банковские кредиты;
- в) ценные бумаги;
- г) все перечисленные товары.

12. Какие функции выполняет финансовый рынок:

- а) мобилизацию временно свободных финансовых ресурсов из различных источников;
- б) эффективное распределение аккумулированного капитала между многочисленными потребителями;
- в) определение эффективных направлений использования капитала;
- г) формирования рыночных цен на отдельные финансовые инструменты;
- д) осуществление квалифицированного посредничества;
- е) создания условий для минимизации рисков;
- ж) ускорение оборота капитала;
- з) все перечисленные функции.

13. Что является главной задачей финансового рынка:

- а) трансформация денег в капитал;
- б) трансформация свободных денежных средств в капитал;
- в) трансформация свободных денежных средств в капитал и предоставление его в долг различным заемщикам;
- г) все перечисленные задачи.

14. Какое из перечисленных определений финансового рынка является наиболее верным:

- а) это сфера специфических экономических отношений, в процессе которых формируется спрос и предложение на финансовые ресурсы и с помощью финансовых посредников осуществляется акт их купли-продажи;
- б) это механизм перераспределения капитала между кредиторами и заемщиками с помощью посредников на основе спроса и предложения на капитал;
- в) это система институтов, которые в процессе функционирования осуществляют аккумуляцию денежного капитала и его перераспределения на основе спроса и предложения между различными потребителями;
- г) отсутствует правильное определение.

15. В зависимости от места, где происходит торговля финансовыми активами, финансовый рынок подразделяется:

- а) первичный и вторичный;
- б) межбанковский, валютный. Рынок капиталов;
- в) местный, региональный, национальный, мировой;
- г) рынок собственного и рынок заемного капитала;
- д) кредитный рынок, рынок ценных бумаг, рынок золота, валютный рынок.

16. Кто является основными субъектами финансового рынка:

- а) государство и субъекты хозяйствования;
- б) инвесторы и кредиторы;
- в) кредиторы, посредники, эмитенты;
- г) консультанты, кредиторы, посредники;
- д) эмитенты, инвесторы, кредиторы, заемщики, финансовые посредники; консультанты.

17. Какие виды ценных бумаг могут выпускать акционерные общества:

- а) все те виды ценных бумаг, которые разрешены законодательством Украины;
- б) акции и облигации;
- в) только акции;
- г) только облигации;
- д) все ценные бумаги, разрешенные законодательством Украины, кроме акций;

18. Какой государственный орган регулирует деятельность фондового рынка:

- а) Государственная комиссия по регулированию рынка финансовых услуг;
- б) Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку;
- в) Фонд государственного имущества;
- г) Министерство финансов;
- д) налоговая служба Украины.

19. Какие ценные бумаги относятся к основному виду согласно законодательства Украины:

- а) акции и облигации;
- б) акции, облигации, казначейские обязательства;
- в) облигации всех видов, векселя, инвестиционные сертификаты;
- г) акции, облигации всех видов, казначейские обязательства, сберегательные сертификаты, векселя, инвестиционные сертификаты.

20. Тест. Какие существуют принципы функционирования рынка ценных бумаг:

- а) прозрачности;

- б) открытости и доступности;  
в) упорядоченности;  
г) конкуренции;  
д) все перечисленные принципы.
21. Акции бывают:  
а) простые и привилегированные;  
б) именные и на предъявителя;  
в) свободно обращающиеся на рынке и не обращающиеся на рынке;  
г) все перечисленные виды.
22. Ценные бумаги первого рода.  
а) акции, облигации, казначейские обязательства, сберегательные сертификаты, инвестиционные сертификаты, векселя.  
б) именные, на предъявителя.  
в) фьючерсы, форварды, опционы, свопы.  
г) акции, облигации, векселя.
23. Банковские операции с векселями.  
а) индоссамент, аваль векселя, акцепт векселя.  
б) выпуск векселей, учет векселей, участие в опротестовании векселей.  
в) учет векселей, кредит под залог векселей акцепт векселя, аваль векселя, инкосация, домициляция, участие в опротестовании векселей.  
г) выпуск коммерческих, финансовых, фиктивных векселей.
24. Особенности использования и обращения приватизационных бумаг.  
а) используется для расчетов, свободно обращаются, предусматривают выплату дивидендов.  
б) посредническая, представительская, коммерческая деятельность.  
в) не подлежат свободному обращению, предусматривают выплату дивидендов, используется для расчетов.  
г) не подлежат свободному обращению, дивиденды и проценты не выплачиваются, не могут использоваться для расчетов, используются в целях предусмотренных законодательством.
25. В зависимости от уровня и характера обеспечения облигации предприятий делятся на:  
а) обеспеченные, необеспеченные, конвертируемые, обмениваемые.  
б) обеспеченные, необеспеченные, целевые, с дисконтом, государственные.  
в) залоговые, ипотечные, под оборудование, с добавочным обеспечением, гарантированные, совместные, необеспеченные.  
г) муниципальные облигации, республиканские займы, ОГВЗ, ОВГЗ.
26. Цели эмитирования государственных облигаций, казначейских обязательств, казначейских векселей и других государственных долговых обязательств.  
а) финансирование бюджетного дефицита, финансирование целевых программ, эмиссия денег, размещение в инвестиционные проекты.  
б) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, размещение в инвестиционные проекты.  
в) финансирование бюджетного дефицита, добавочные поступления в бюджет, эмиссия денег, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.  
г) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, сглаживание неравномерностей поступления налоговых платежей, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.
27. Виды привилегированных акций.  
а) доходные, конвертируемые, кумулятивные, со ставкой дивидендов, отзывные, рекреативные.  
б) конвертируемые, кумулятивные, с долей участия, со ставкой дивидендов, отзывные, ретрекативные.  
в) роста, доходные, конвертируемые, кумулятивные, с долей участия, отзывные, рекреативные.  
г) спекулятивные, роста, конвертируемые, с долей участия, со ставкой дивидендов.
28. Классификация акций по степени риска и ожидаемой доходности.  
а) «с голубыми корешками», роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).  
б) со ставкой дивидендов, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).  
в) конвертируемые, с долей участия, доходные, роста, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).  
г) спекулятивные, рекреативные, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).
29. Величина преимущественного права акций в денежном выражении определяется так  
а) сумма между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.  
б) разница между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.  
в) произведение между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.  
г) частное между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.
30. Причины выкупа акций эмитента у акционеров.  
а) обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями, скупка акций третьими лицами, уменьшение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.  
б) увеличение уставного фонда АО, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.  
в) уменьшение уставного фонда АО, сдерживание падения рыночной цены акций, обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями.  
г) увеличение номинальной стоимости акций, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

Критерии оценки:

Даны верные ответы на 91-100% вопросов. «отлично», повышенный уровень.  
 Даны верные ответы на 75-90% вопросов. «хорошо», пороговый уровень.  
 Даны верные ответы на 60-74% вопросов. «удовлетворительно», пороговый уровень.  
 Даны верные ответы на менее 60% вопросов. «неудовлетворительно», уровень не сформирован.

### 5.3. Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Темы рефератов:

1. Значение мировых финансовых центров.
2. Особенности развития глобального финансового рынка.
3. Проблемы регулирования мировых финансовых рынков.
4. Роль России на международном финансовом рынке.
5. Эволюция международных кредитных отношений.
6. Современный этап развития мирового рынка кредитных капиталов.
7. Эволюция рынка производных ценных бумаг в мировой экономике.
8. Современные тенденции развития международного рынка производных финансовых инструментов.
9. Особенности международного рынка драгоценных металлов
10. Конъюнктура международного рынка золота
11. Международная торговля слитковым золотом
12. Международная торговля серебром
13. Роль платины на мировом рынке драгоценных металлов
14. Информационное и коммуникационное обеспечение мирового валютного рынка. 15. Особенности деятельности МВФ в условиях глобализации мировой экономики.
16. Роль Всемирного банка в кредитовании экономики стран.
17. Кредитная деятельность ЕБРР на рынках европейских стран.
18. Россия и Парижский клуб кредиторов.
19. Особенности функционирования лондонского клуба кредиторов.
20. Возникновение российского банковского дела.
21. Государственные кредитные учреждения в России.
22. Условия возникновения ипотечных рынков в России.
23. Рынок золота в России. Биржевые и внебиржевые рынки золота.
24. История возникновения страховых компаний.
25. История возникновения инвестиционных компаний (фондов).
26. История возникновения и развития пенсионных фондов в мировой экономике

Критерии оценки:

«Зачтено», повышенный уровень. Реферат является результатом самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. Используются экономико-математические модели, соответствующие продвинутому уровню микроэкономики.

«Зачтено», пороговый уровень. В реферате присутствуют введение, основная часть и заключение, приведен список литературы, но нет критического анализа теоретических положений, не систематизирована проблематика темы.

«Не зачтено, уровень не сформирован. Реферат не соответствует жанру научной работы, материал не структурирован и не отвечает логике научного исследования. Нет критического анализа теоретических положений, а также собственной позиции автора по дискуссионным и проблемным вопросам, не систематизирована проблематика темы.

### 5.4. Оценочные средства для промежуточной аттестации

Вопросы к зачету:

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.
3. Акции, их виды и оценка.
4. Облигации, их виды.
5. Механизм выпуска и виды ипотечных ценных бумаг.
6. Рынок корпоративных облигаций в России.
7. Рынок евробумаг: структура, механизмы эмиссии, операции.
8. Вексель: этапы развития, область и технологии применения на современном финансовом рынке.
9. Банковские сертификаты в российской и зарубежной практике.
10. Классификация финансово-кредитных институтов.
11. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике.
12. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.
13. Интернет-услуги на финансовом рынке.
14. Эмиссионная деятельность на рынке ценных бумаг.
15. Инвестиционные стратегии на финансовом рынке России: спекулятивные, арбитражные, хеджевые.
16. Манипулятивные и инсайдерские сделки, практика их регулирования.
17. Методы оценки ценных бумаг.
18. Фундаментальный анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.
19. Модели формирования портфеля финансовых инструментов.

20. Система защиты прав и законных интересов инвесторов и вкладчиков на финансовом рынке.

«Зачтено», повышенный уровень.

Даны полные и правильные ответы на все вопросы в соответствии с требованиями, предъявляемыми программой; содержание ответа изложено логично и последовательно; существенные фактические ошибки отсутствуют. Студент должен дать исчерпывающие и правильные ответы на уточняющие и дополнительные вопросы.

«Зачтено», пороговый уровень.

Содержание ответа, в основном, соответствует требованиям, предъявляемым к повышенному уровню, т. е. даны полные правильные ответы на вопросы с соблюдением логики изложения материала, но при ответе допущены небольшие ошибки и погрешности, не имеющие принципиального характера. Оценка «зачтено» должна выставляться студенту, недостаточно четко и полно ответившему на уточняющие и дополнительные вопросы

«Неудовлетворительно», уровень не сформирован.

Выставляется студенту, если он не дал ответа хотя бы на один вопрос; дал неверные, содержащие фактические ошибки, ответы на все вопросы; не смог ответить более, чем на половину дополнительных и уточняющих вопросов.

Неудовлетворительная оценка выставляется студенту, отказавшемуся отвечать на вопросы.

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 6.1. Рекомендуемая литература

#### 6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л1.1	Новиков А.В., Новикова И.Я.	Институты, сегменты и инструменты финансового рынка: учебное пособие	Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ»; Сибирская академия финансов и банковского дела, 2018	<a href="http://www.iprbookshop.ru/87108.html">http://www.iprbookshop.ru/87108.html</a>

#### 6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л2.1	Садыкова Л.М.	Страховой рынок России. Состояние и перспективы развития: монография	Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016	<a href="http://www.iprbookshop.ru/69951.html">http://www.iprbookshop.ru/69951.html</a>
Л2.2	Пакова О.Н., Коноплева Ю.А.	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: практикум	Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016	<a href="http://www.iprbookshop.ru/66125.html">http://www.iprbookshop.ru/66125.html</a>
Л2.3	Анисимов А.Ю., Обухова А.С., Костюхин [и др.] Ю.Ю.	Финансы. Корпоративные финансы, финансы домашних хозяйств, международные финансовые отношения, характеристика финансового рынка и банковской системы, деньги, кредит: учебное пособие	Москва: Издательский Дом МИСиС, 2018	<a href="http://www.iprbookshop.ru/78533.html">http://www.iprbookshop.ru/78533.html</a>

#### 6.3.1 Перечень программного обеспечения

6.3.1.1	Kaspersky Endpoint Security для бизнеса СТАНДАРТНЫЙ
6.3.1.2	MS Office
6.3.1.3	MS WINDOWS
6.3.1.4	NVDA
6.3.1.5	Яндекс.Браузер
6.3.1.6	LibreOffice
6.3.1.7	Moodle

#### 6.3.2 Перечень информационных справочных систем

6.3.2.1	КонсультантПлюс
6.3.2.2	Гарант

6.3.2.3	Электронно-библиотечная система IPRbooks
6.3.2.4	База данных «Электронная библиотека Горно-Алтайского государственного университета»

### 7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

	проблемная лекция	
	ситуационное задание	
	дискуссия	

### 8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Номер аудитории	Назначение	Основное оснащение
202 А1	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Рабочее место преподавателя. Посадочные места обучающихся (по количеству обучающихся). Интерактивная доска с проектором, экран, подключение к интернету, ученическая доска, презентационная трибуна, столы, стулья
322 А2	Компьютерный класс. Лаборатория информатики и информационно-коммуникативных технологий. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Помещение для самостоятельной работы	Рабочее место преподавателя. Посадочные места обучающихся (по количеству обучающихся). Компьютеры, ученическая доска, подключение к сети Интернет

### 9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические указания по самостоятельной работе студента

Самостоятельная работа призвана способствовать развитию у студентов творческих навыков, инициативы, умению организовать свое время.

При выполнении плана самостоятельной работы студенту необходимо изучить теоретический материал, представленный в рекомендуемой литературе, творчески его переработать и представить его для отчета в форме, рекомендованной планом самостоятельной работы.

Самостоятельная работа студента должна быть полной, раскрывающей уровень освоения студентом той или иной темы и грамотно оформленной, показывающей творческий и инициативный подход студента к выполнению задания.

Выполненные задания проверяются преподавателем и оцениваются в баллах.

В рамках плана самостоятельной работы по данной дисциплине предусмотрены следующие виды самостоятельной работы:

- подготовка к практическим занятиям. Такая подготовка предусматривает самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы, лекционного материала и подготовку ответов на вопросы и выполнение заданий по теме практического занятия;
- подготовка к зачету предусматривает самостоятельную подготовку студента по вопросам к зачету, которые представлены в рабочей программе дисциплины;
- выполнение различных практических работ.

Методические указания по подготовке рефератов

Реферат — письменная работа объемом 10-18 печатных страниц, представляющая собой краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников.

Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу. Помимо реферирования прочитанной литературы, от студента требуется аргументированное изложение собственных мыслей по рассматриваемому вопросу. В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания. Содержание реферлируемого произведения излагается объективно от имени автора.

Структура реферата:

1. Титульный лист
2. После титульного листа на отдельной странице следует оглавление (план, содержание), в котором указаны названия всех разделов (пунктов плана) реферата и номера страниц, указывающие начало этих разделов в тексте реферата.
3. После оглавления следует введение. Объем введения составляет 1,5-2 страницы.
4. Основная часть реферата может иметь одну или несколько глав, состоящих из 2-3 параграфов (подпунктов, разделов) и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе. В тексте обязательны ссылки на первоисточники. В том случае если цитируется или используется чья-либо неординарная мысль, идея, вывод, приводится какой-либо цифрой материал, таблицу - обязательно сделайте ссылку на того автора у кого вы взяли данный материал.

5. Заключение содержит главные выводы, и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены задачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении.

6. Приложение может включать графики, таблицы, расчеты.

7. Библиография (список литературы) здесь указывается реально использованная для написания реферата литература. Список составляется согласно правилам библиографического описания.

Требования, предъявляемые к оформлению реферата.

Объемы рефератов колеблются от 10-18 машинописных страниц. Работа выполняется на одной стороне листа стандартного формата. По обеим сторонам листа оставляются поля размером 35 мм. слева и 15 мм. справа, рекомендуется шрифт 12-14, интервал - 1,5. Все листы реферата должны быть пронумерованы. Каждый вопрос в тексте должен иметь заголовок в точном соответствии с наименованием в плане-оглавлении.

#### Методические указания по работе с литературой

При изучении курса следует, прежде всего, использовать учебники, учебные пособия, указанные в списке основной и дополнительной литературы. При использовании иной учебной литературы, следует убедиться в актуальности той информации, которая в ней приведена. Прежде всего, необходимо обратить внимание на год выпуска литературы следует использовать литературу не ранее 2012 года издания, предпочтительнее всего 2014 – 2021 года издания как наиболее актуальную.

Начиная работу с литературой, студент должен, прежде всего, записать библиографические данные анализируемого источника с учетом требований стандарта к оформлению списка литературы.

#### Методические указания по подготовке конспектов

При подготовке конспектов необходимо использовать различные способы конспектирования, особенности которых раскрываются ниже.

Тезисы — это кратко сформулированные основные мысли, положения изучаемого материала, которые лаконично выражают суть рассматриваемого текста, дают возможность раскрыть его содержание. Приступая к освоению записи в виде тезисов, полезно в самом тексте отмечать места, наиболее четко формулирующие основную мысль, которую автор доказывает (если, конечно, это не библиотечная книга). Часто такой отбор облегчается шрифтовым выделением, сделанным в самом тексте.

Линейно-последовательная запись текста. При конспектировании линейно — последовательным способом целесообразно использование плакатно-оформительских средств, которые включают в себя следующие: сдвиг текста конспекта по горизонтали, по вертикали; выделение жирным (или другим) шрифтом особо значимых слов; использование различных цветов; подчеркивание; заключение в рамку главной информации.

Способ «вопросов - ответов». Он заключается в том, что, поделив страницу тетради пополам вертикальной чертой, конспектирующий в левой части страницы самостоятельно формулирует вопросы или проблемы, затронутые в данном тексте, а в правой части дает ответы на них. Одна из модификаций способа «вопросов - ответов» — таблица, где место вопроса занимает формулировка проблемы, поднятой автором (лектором), а место ответа - решение данной проблемы.

Иногда в таблице могут появиться и дополнительные графы: например, «мое мнение» и т.п.

Схема с фрагментами — способ конспектирования, позволяющий ярче выявить структуру текста, — при этом фрагменты текста (опорные слова, словосочетания, пояснения всякого рода) в сочетании с графикой помогают созданию рационально-лаконичного конспекта.

Простая схема — способ конспектирования, близкий к схеме с фрагментами, объяснений к которой конспектирующий не пишет, но должен уметь давать их устно.

Действия при составлении конспекта - схемы могут быть такими: 1. Подберите факты для составления схемы. 2. Выделите среди них основные, общие понятия. 3. Определите ключевые слова, фразы, помогающие раскрыть суть основного понятия. 4. Сгруппируйте факты в логической последовательности. 5. Дайте название выделенным группам. 6. Заполните схему данными.

Комбинированный конспект — вершина овладения рациональным конспектированием. При этом умело используются все перечисленные способы, сочетая их в одном конспекте (один из видов конспекта свободно перетекает в другой в зависимости от конспектируемого текста, от желания и умения конспектирующего). Именно при комбинированном конспекте более всего проявляется уровень подготовки и индивидуальность студента.

Опорный конспект. В опорном конспекте содержание информации «кодируется» с помощью сочетания графических символов, знаков, рисунков, ключевых слов, цифр и т. п.

#### Методические указания по подготовке докладов

Доклад – это развернутое устное изложение какой-либо темы, сделанное публично.

Отличительными признаками доклада являются:

- передача в устной форме информации;
- публичный характер выступления;
- стилевая однородность доклада;
- четкие формулировки и сотрудничество докладчика и аудитории;
- умение в сжатой форме изложить ключевые положения исследуемого вопроса и сделать выводы.

Этапы подготовки доклада:

- выбор темы доклада;
- подбор и изучение наиболее важных учебных, научных работ по данной теме, нормативных правовых актов;
- анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы доклада фактов, мнений;
- составление плана доклада;
- написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Структура доклада:



1. Вступление, в котором указываются: тема доклада; цель (основная идея) доклада; связь данной темы с другими темами; краткое перечисление рассматриваемых вопросов; актуальность, проблематика темы, современная оценка предмета изложения; краткий обзор изученной литературы по данной теме и т.п.
2. Основная часть, в которой выступающий должен глубоко раскрыть суть затронутой темы, обычно строится по принципу отчета. Задача основной части - представить достаточно данных для того, чтобы слушатели и заинтересовались темой и захотели ознакомиться с материалами. При этом логическая структура теоретического блока не должны даваться без наглядных пособий, аудио-визуальных и визуальных материалов.
3. Заключение, в котором: подводятся итоги, формулируются выводы; подчеркивается значение рассмотренной проблемы;
  - выделяются основные проблемы, пути и способы их решения и т.п.