

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Документ подписан проставив печать  
Информация о владельце: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
ФИО: Игнатенко Виталий Иванович  
Должность: Проректор по образовательной деятельности и молодежной политике  
Дата подписания: 19.10.2023 06:22:10  
Уникальный программный ключ: «Заочный государственный университет им. Н.М. Федоровского»  
a49ae343af5448d45d7e3e1e499659da8109ba78 (ЗГУ)

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по ОД  
\_\_\_\_\_ Игнатенко В.И.

## Финансовые рынки и институты

### рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой **Экономика, менеджмент и организация производства**

Учебный план 38.03.02\_МН-20\_очная форма\_2020.plx  
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент  
Профиль подготовки Производственный менеджмент

Квалификация **бакалавр**

Форма обучения **очная**

Общая трудоемкость **3 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 108  
в том числе:  
аудиторные занятия 32  
самостоятельная работа 76

Виды контроля в семестрах:  
зачеты с оценкой 4

#### Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	4 (2.2)		Итого	
	уп	рп	уп	рп
Неделя	16			
Вид занятий	уп	рп	уп	рп
Лекции	16	16	16	16
Практические	16	16	16	16
В том числе инт.	8	8	8	8
Итого ауд.	32	32	32	32
Контактная работа	32	32	32	32
Сам. работа	76	76	76	76
Итого	108	108	108	108

Программу составил(и):

канд.техн.н Жигулина Марина Александровна \_\_\_\_\_

Рабочая программа дисциплины

**Финансовые рынки и институты**

разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ (уровень бакалавриата) (приказ Минобрнауки России от 12.01.2016 г. № 7)

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от г. №

Срок действия программы: уч.г.

Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

---

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

к.э.н., доцент А.И.Монич      \_\_ \_\_\_\_\_ 2021 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2021-2022 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_ \_\_\_\_\_ 2021 г. № \_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

---

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

к.э.н., доцент А.И.Монич      \_\_ \_\_\_\_\_ 2022 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_ \_\_\_\_\_ 2022 г. № \_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

---

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

к.э.н., доцент А.И.Монич      \_\_ \_\_\_\_\_ 2023 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_ \_\_\_\_\_ 2023 г. № \_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

---

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

к.э.н., доцент А.И.Монич      \_\_ \_\_\_\_\_ 2024 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2024-2025 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_ \_\_\_\_\_ 2024 г. № \_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

**1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1.1	Целью преподавания дисциплины «Финансовые рынки и институты» является формирование у будущих бакалавров системы знаний и устойчивых представлений о сущности, структуре, функциях и механизме функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов, умений и практических навыков, необходимых для деятельности финансового института или финансовой службы корпорации на разных уровнях менеджмента и развитие способности и готовности адекватно и эффективно использовать их (знания, умения и навыки) для достижения целей развития организации.
1.2	В соответствии с этой целевой установкой основными задачами дисциплины являются:
1.3	изучение основных терминов, связанных с финансовым рынком и рынком ценных бумаг;
1.4	освоение методов теории и опыта практической деятельности на финансовом рынке;
1.5	изучение законодательных и нормативных документов, регламентирующих функционирование финансовых институтов и рынков.

**2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП**

Цикл (раздел) ООП:	Б1.В
<b>2.1</b>	<b>Требования к предварительной подготовке обучающегося:</b>
2.1.1	Теория менеджмента
2.1.2	Теория менеджмента
2.1.3	Математика
2.1.4	Математика
2.1.5	Финансовый менеджмент
2.1.6	Финансовые рынки и институты
2.1.7	Производственная практика
2.1.8	Математика
2.1.9	Финансовый менеджмент
2.1.10	Финансовые рынки и институты
2.1.11	Производственная практика
<b>2.2</b>	<b>Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:</b>
2.2.1	Финансовый менеджмент
2.2.2	Инвестиционный менеджмент
2.2.3	Экономическая оценка инвестиций
2.2.4	Финансовый менеджмент
2.2.5	Инвестиционный менеджмент
2.2.6	Экономическая оценка инвестиций

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

<b>ПК-4: умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</b>	
<b>Знать:</b>	
Уровень 1	понятие финансового рынка и его сегментов; структуру современного финансового рынка; участников финансовых рынков, их функции и принципы взаимодействия; основные институты финансового рынка; основные виды финансовых инструментов и их характеристики
<b>Уметь:</b>	
Уровень 1	Анализировать финансово-экономические процессы, происходящие на финансовом рынке; выявлять причины кризисов, возникающих на финансовом рынке; оценить различные виды ценных бумаг; выполнять аналитические расчеты, связанные с финансовыми инструментами; использовать полученные теоретические знания в практической деятельности; использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений
<b>Владеть:</b>	
Уровень 1	методологией экономического исследования; современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных, характеризующих состояние финансовых рынков

<b>ПК-16: владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</b>	
<b>Знать:</b>	
Уровень 1	основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов; основные положения законодательства в области функционирования финансовых рынков; сущность и виды ценных бумаг; общие вопросы организации и функционирования банковской системы; общие вопросы организации и функционирования системы страхования
<b>Уметь:</b>	
Уровень 1	проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения; объяснять основные принципы функционирования финансовых рынков лицам, не знакомым с этими проблемами
<b>Владеть:</b>	
Уровень 1	системным представлением о структуре и тенденциях развития российских и международных финансовых рынков; навыками анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках; проводить анализ финансовых рисков; современными техническими средствами и информационными технологиями

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен**

<b>3.1</b>	<b>Знать:</b>
3.1.1	понятие финансового рынка и его сегментов; структуру современного финансового рынка; участников финансовых рынков, их функции и принципы взаимодействия; основные институты финансового рынка; основные виды финансовых инструментов и их характеристики
3.1.2	основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов; основные положения законодательства в области функционирования финансовых рынков; сущность и виды ценных бумаг; общие вопросы организации и функционирования банковской системы; общие вопросы организации и функционирования системы страхования
<b>3.2</b>	<b>Уметь:</b>
3.2.1	Анализировать финансово-экономические процессы, происходящие на финансовом рынке; выявлять причины кризисов, возникающих на финансовом рынке; оценить различные виды ценных бумаг; выполнять аналитические расчеты, связанные с финансовыми инструментами; использовать полученные теоретические знания в практической деятельности; использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений
3.2.2	проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения; объяснять основные принципы функционирования финансовых рынков лицам, не знакомым с этими проблемами
3.2.3	проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения; объяснять основные принципы функционирования финансовых рынков лицам, не знакомым с этими проблемами
<b>3.3</b>	<b>Владеть:</b>
3.3.1	методологией экономического исследования; современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных, характеризующих состояние финансовых рынков
3.3.2	системным представлением о структуре и тенденциях развития российских и международных финансовых рынков; навыками анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках; проводить анализ финансовых рисков; современными техническими средствами и информационными технологиями

**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. Семестр 6</b>						
1.1	Тема.1 Сущность финансов /Лек/	4	1	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0	
1.2	Сущность финансов /Пр/	4	1	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0	
1.3	Сущность финансов /Ср/	4	8	ПК-4 ПК-16	Л1.1	0	
1.4	Тема 2. Финансовая система: взаимодействие рыночных и государственных институтов /Лек/	4	1	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0	

1.5	Финансовая система: взаимодействие рыночных и государственных институтов /Ср/	4	7	ПК-4 ПК-16	Л1.1	0	
1.6	Тема 3. Рынок денег /Лек/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.7	Рынок денег /Пр/	4	1	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.8	Рынок денег /Ср/	4	8	ПК-4 ПК-16	Л1.1	0	
1.9	Тема 4. Кредит и кредитная система /Лек/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.10	Кредит и кредитная система /Пр/	4	2	ПК-4 ПК-16		0,5	
1.11	Кредит и кредитная система /Ср/	4	8	ПК-4 ПК-16	Л1.1	0	
1.12	Тема 5. Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы /Лек/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.13	Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы /Пр/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.14	Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы /Ср/	4	8	ПК-4 ПК-16	Л1.1	0	
1.15	Тема 6. Небанковские кредитно-финансовые институты /Лек/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.16	Небанковские кредитно-финансовые институты /Пр/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.17	Небанковские кредитно-финансовые институты /Ср/	4	8	ПК-4 ПК-16	Л1.1	0	
1.18	Тема 7. Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики /Лек/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.19	Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики /Пр/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.20	Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики /Ср/	4	8	ПК-4 ПК-16	Л1.1	0	
1.21	Тема 8. Понятие и классификация ценных бумаг /Лек/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.22	Понятие и классификация ценных бумаг /Пр/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.23	Понятие и классификация ценных бумаг /Ср/	4	7	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0	
1.24	Тема 9. Профессиональные участники фондового рынка /Лек/	4	1	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.25	Профессиональные участники фондового рынка /Пр/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.26	Профессиональные участники фондового рынка /Ср/	4	7	ПК-4 ПК-16	Л1.1	0	
1.27	Тема 10. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Лек/	4	1	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0,5	
1.28	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Пр/	4	2	ПК-4 ПК-16	Л1.1	0,5	

1.29	Инвестиционная деятельность кредитно - финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Ср/	4	7	ПК-4 ПК-16	Л1.2	0	
------	--	---	---	------------	------	---	--

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 5.1. Контрольные вопросы и задания

1. Финансы как распределительный и регулирующий институт. Роль финансов в системе денежных отношений.
2. Функции финансов.
3. Финансовая политика и финансовый механизм.
4. Особенности современной финансовой политики в РФ.
5. Финансовая система как совокупность финансов основных субъектов эконо-мики (населения, предприятий, государства).
6. Инфраструктурные (обеспечивающие) подсистемы в финансовой сфере – банки, биржи, фонды и т.д.
7. Способы формирования финансовых ресурсов за счет операций на то-варных и финансовых рынках, а также за счет безвозмездных (налоговых) плате-жей.
8. Финансовая система РФ, ее правовые основы.
9. Централизованные (публичные) и децентрализованные финансы.
10. Принципы бюджетного и налогового федерализма в структуре государ-ственных финансов.
11. Органы управления финансами различных уровней и их функции.
12. Финансовое планирование. Виды финансовых планов.
13. Финансовый контроль, его цель, задачи, формы и методы.
14. Денежный рынок: особенности спроса и предложения. Рыночные меха-низмы формирования процентных ставок.
15. Государственное регулирование денежного оборота.
16. Денежная система и ее элементы.
17. Основные направления современной кредитно-денежной политики в РФ.
18. Понятие кредита и его необходимость. Функции кредита, его основные принципы.
19. Субъекты кредитных отношений, конкуренция в кредитной сфере. Госу-дарственное регулирование кредитных отношений в РФ.
20. Формы и виды кредита.
21. Банковский кредит, как основная форма денежного кредита. Виды бан-ковского кредита.
22. Коммерческий кредит: его субъекты, объекты сделок, инструменты.
23. Потребительский кредит, система его организации.
24. Центробанк России, его задачи и функции.
25. ЦБ РФ как эмиссионный центр, регулятор денежно-кредитных отноше-ний государства.
26. Организационно-правовые формы коммерческих банков. Универсаль-ные и специализированные банки.
27. Основные функции и операции коммерческих банков.
28. Доходы коммерческих банков, их прибыль, система налогообложения.
29. Статус кредитных небанковских учреждений. Сберегательные, трасто-вые, ипотечные и другие операции, совершаемые кредитно-финансовыми учре-ждениями.
30. Операции с недвижимостью. Ипотека и ипотечные банки и учреждения.
31. Залог земли и другой недвижимости.
32. Ломбард как кредитное учреждение, особенности залога для населения.
33. Деятельность пенсионных фондов, инвестиционных компаний и фондов, ссудосберегательных ассоциаций.
34. Деятельность финансово-промышленных групп, холдингов, финансовых компаний, кредитных союзов и благотворительных фондов.
35. Современные тенденции организации и функционирования систем соци-ального страхования и рынка страховых услуг.
36. Государственное регулирование развития и эффективного функциони-рования обязательного и добровольного страхования.
37. Понятие финансового и фондового рынка. Финансовые потоки в эконо-мике.
38. Классификация финансовых рынков.
39. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков. Роль и значение фондового рынка.
40. Риск и доходность на финансовом рынке. Классификация финансовых рисков.
41. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История, состояние и ос-новные тенденции развития фондового рынка в России.
42. Состав и структура фондового рынка.
43. Рынок ценных бумаг и его структура.
44. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы разме-щения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.
45. Вторичный рынок ценных бумаг (биржевой и внебиржевой рынки).
46. Организационная структура и функции фондовой биржи. Этика на фон-довой бирже.
47. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
48. Общая характеристика операций с ценными бумагами. Понятие опера-ции. Виды операций.
49. Понятие сделки с ценными бумагами. Этапы сделки.
50. Основные операции и сделки на бирже. Понятие операционных рисков и рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.
51. Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.

52. Долговые и долевыми ценные бумаги. Ценные бумаги, допущенные к обращению в Российской Федерации.
53. Разновидности эмиссии акций по целям, по способу размещения, по источникам финансирования, по видам подписки. Порядок и сроки осуществления процедуры эмиссии.
54. Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций.
55. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации.
56. Доходность до погашения и текущая доходность облигации. Модель досрочного погашения.
57. Конвертируемые облигации. Цена конвертации, конвертационная стоимость. Методы стимулирования конвертации. Последствия конвертации для инвесторов и эмитента.
58. Депозитные и сберегательные сертификаты – финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.
59. Условия выпуска, уступка прав и погашение банковских сертификатов
60. Акция как долевого ценная бумага и ее основные свойства. Виды акций.
61. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций.
62. Порядок выпуска и обращения акций в закрытом и открытом АО.
63. Привилегированные акции, их виды. Права владельцев привилегированных акций. Конвертация и выкуп привилегированных акций.
64. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций.
65. Модель оценки акций. Оценка доходности акций.
66. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг. Российские государственные ценные бумаги.
67. Государственные бескупонные облигации (ГКО): порядок выпуска и обращения.
68. Цена отсечения и средневзвешенная цена государственных облигаций. Определение доходности по ГКО.
69. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ, ОГСЗ). Порядок расчета купонного дохода.
70. Облигации внутреннего валютного займа.
71. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
72. Дилерская и брокерская деятельность на фондовом рынке.
73. Деятельность по управлению ценными бумагами. Расчетно-клиринговая деятельность. Функции клиринговой палаты
74. Депозитарно-регистрационный механизм. Функции депозитария.
75. Система ведения реестра владельцев именных ценных бумаг. Деятельность специализированного регистратора.
76. Операции с векселями. Определение векселя как финансового инструмента на рынке ценных бумаг.
77. Виды векселей. Функции векселей.
78. Операции акцепта и авалирования векселей. Расчеты векселем. Способы его передачи.
79. Предъявление векселя и платеж по векселю. Операции банков с векселями.
80. Понятие, виды инвестиций. Инвестиционный процесс и его этапы.
81. Инвестиционная политика. Принципы инвестиционных решений.
82. Понятие коллективного инвестирования. Характеристика и типы коллективных инвесторов.
83. Операционная структура инвестиционного фонда. Виды инвестиционных фондов.
84. Понятие и расчет стоимости чистых активов инвестиционного фонда.

## 5.2. Темы письменных работ

## 5.3. Фонд оценочных средств

## 5.4. Перечень видов оценочных средств

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

### 6.1. Рекомендуемая литература

#### 6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие, размещение	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Оксинойд К. З.	Организационное поведение: допущено Советом УМО вузов РФ по образованию в качестве учебника для вузов	М.: Кнорус, 2009	11
Л1.2	Под ред. Н.И. Берзона	Фондовый рынок: Учеб. пособие для вузов экон. профиля	М.: Вита-Пресс, 1998	2

#### 6.3.1 Перечень программного обеспечения

6.3.1.1 MS Windows 7 (Номер лицензии 62693665 от 19.11.2013)

6.3.1.2 MS Office Standard 2013 (Номер лицензии 62693665 от 19.11.2013)

#### 6.3.2 Перечень информационных справочных систем

6.3.2.1 Консультант Плюс (версия для образовательных учреждений)

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

7.1 Аудитория: 422 – мультимедийный класс (проектор в комплекте Panasonic PT-vx51; экран настенный; 1 компьютер (Intel Pentium(R) G630 2.70GHz, 2Гб ОЗУ, HDD 160 Гб) (для преподавателя))



7.2	Аудитория: 424 – компьютерный, мультимедийный класс (моноблок Acer e Machines EZ1711 – 8 комплектов+ персональный компьютер LG в комплекте (для преподавателя) (Intel Atom D525 1.80GHz, 2Гб ОЗУ, HDD 160 Гб) ; мультимедийный проектор Panasonic; экран с электроприводом настенный; интерактив-ный экран; проектор Epson EB-485Wi широко-угольный ультрокороткоф. интерактивный;))
-----	--

<b>8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)</b>