

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Документ подписан проставлен печатью  
Информация о владельце: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
ФИО: Игнатенко Виталий Иванович  
Должность: Проректор по образовательной деятельности и молодежной политике  
Дата подписания: 26.06.2024 06:25:19  
Уникальный программный ключ: a49ae343af5448d45d7e3e1e499659da8109ba78  
«Заочный государственный университет им. Н.М. Федоровского»  
(ЗГУ)

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

## Финансовые рынки и институты

### рабочая программа дисциплины (модуля)

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

Учебный план 38.03.02\_бак\_очн\_МН-2024.plx  
Направление подготовки: Менеджмент

Квалификация **бакалавр**

Форма обучения **очная**

Общая трудоемкость **3 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 108  
в том числе: Виды контроля в семестрах:  
аудиторные занятия 28 зачеты 5  
самостоятельная работа 80

#### Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	5 (3.1)		Итого	
	уп	рп		
Неделя	14			
Вид занятий	уп	рп	уп	рп
Лекции	14	14	14	14
Практические	14	14	14	14
В том числе инт.	14	14	14	14
Итого ауд.	28	28	28	28
Контактная работа	28	28	28	28
Сам. работа	80	80	80	80
Итого	108	108	108	108

Программу составил(и):

кандидат экономических наук Носкова Е.М. \_\_\_\_\_

Рабочая программа дисциплины

**Финансовые рынки и институты**

разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970)

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от 07.03.2024г. № №8

Срок действия программы: уч.г.

Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

---

---

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

к.э.н., доцент Н.А. Торгашова \_\_\_\_\_ 2025 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2025-2026 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2025 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

---

---

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

к.э.н., доцент Н.А. Торгашова \_\_\_\_\_ 2026 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2026-2027 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2026 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

---

---

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

к.э.н., доцент Н.А. Торгашова \_\_\_\_\_ 2027 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2027-2028 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2027 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

---

---

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

к.э.н., доцент Н.А. Торгашова \_\_\_\_\_ 2028 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2028-2029 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2028 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

**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	<input type="checkbox"/> изучение основных терминов, связанных с финансовым рынком и рынком ценных бумаг;
1.4	<input type="checkbox"/> освоение методов теории и опыта практической деятельности на финансовом рынке;
1.5	<input type="checkbox"/> 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	Учебная (ознакомительная) практика
2.1.2	Учебная (ознакомительная) практика
<b>2.2</b>	<b>Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:</b>
2.2.1	Учебная (ознакомительная) практика
2.2.2	Производственная практика. Технологическая (проектно-технологическая) практика
2.2.3	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы
2.2.4	Производственная (преддипломная) практика
2.2.5	Учебная (ознакомительная) практика
2.2.6	Производственная практика. Технологическая (проектно-технологическая) практика
2.2.7	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы
2.2.8	Производственная (преддипломная) практика

**3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)****УК-10.5: Принимает обоснованные экономические решения****Знать:****Уметь:****Владеть:****УК-2.6: Определяет виды ресурсов и внешних ограничений для решения профессиональных задач****Знать:****Уметь:****Владеть:****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 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	Компетен-ции	Литература	Инте ракт.	Примечание
	<b>Раздел 1. Симестр 6</b>						
1.1	Тема.1 Сущность финансов /Лек/	5	1	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	0	
1.2	Сущность финансов /Пр/	5	1	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	
1.3	Сущность финансов /Ср/	5	8	УК-10.5 УК-2.6	Л1.1 Э1 Э2 Э3	0	
1.4	Тема 2. Финансовая система: взаимодействие рыночных и государственных институтов /Лек/	5	1	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	0	
1.5	Финансовая система: взаимодействие рыночных и государственных институтов /Ср/	5	9	УК-10.5 УК-2.6	Л1.1 Э1 Э2 Э3	0	
1.6	Тема 3. Рынок денег /Лек/	5	1	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	
1.7	Рынок денег /Пр/	5	1	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	
1.8	Рынок денег /Ср/	5	9	УК-10.5 УК-2.6	Л1.1 Э1 Э2 Э3	0	
1.9	Тема 4. Кредит и кредитная система /Лек/	5	1	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	
1.10	Кредит и кредитная система /Пр/	5	1	УК-10.5 УК-2.6	Э1 Э2 Э3	1	
1.11	Кредит и кредитная система /Ср/	5	9	УК-10.5 УК-2.6	Л1.1 Э1 Э2 Э3	0	
1.12	Тема 5. Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы /Лек/	5	2	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	0	
1.13	Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы /Пр/	5	1	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	
1.14	Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы /Ср/	5	8	УК-10.5 УК-2.6	Л1.1 Э1 Э2 Э3	0	
1.15	Тема 6. Небанковские кредитно-финансовые институты /Лек/	5	2	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	0	
1.16	Небанковские кредитно-финансовые институты /Пр/	5	2	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	2	
1.17	Небанковские кредитно-финансовые институты /Ср/	5	8	УК-10.5 УК-2.6	Л1.1 Э1 Э2 Э3	0	
1.18	Тема 7. Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики /Лек/	5	2	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	0	
1.19	Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики /Пр/	5	2	УК-10.5 УК-2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	

1.20	Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики /Ср/	5	8	УК-10.5 УК -2.6	Л1.1 Э1 Э2 Э3	0	
1.21	Тема 8. Понятие и классификация ценных бумаг /Лек/	5	2	УК-10.5 УК -2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	0	
1.22	Понятие и классификация ценных бумаг /Пр/	5	2	УК-10.5 УК -2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	
1.23	Понятие и классификация ценных бумаг /Ср/	5	7	УК-10.5 УК -2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	0	
1.24	Тема 9. Профессиональные участники фондового рынка /Лек/	5	1	УК-10.5 УК -2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	
1.25	Профессиональные участники фондового рынка /Пр/	5	2	УК-10.5 УК -2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	
1.26	Профессиональные участники фондового рынка /Ср/	5	7	УК-10.5 УК -2.6	Л1.1 Э1 Э2 Э3	0	
1.27	Тема 10. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Лек/	5	1	УК-10.5 УК -2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	1	
1.28	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Пр/	5	2	УК-10.5 УК -2.6	Л1.1 Э1 Э2 Э3	1	
1.29	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Ср/	5	7	УК-10.5 УК -2.6	Л1.2 Э1 Э2 Э3	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 экономики (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 товарных и финансовых рынках, а также за счет безвозмездных (налоговых) платежей.
8. Финансовая система РФ, ее правовые основы.
9. Централизованные (публичные) и децентрализованные финансы.
10. Принципы бюджетного и налогового федерализма в структуре государственных 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 механизмы 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. Государственное регулирование кредитных отношений в РФ.
20. Формы и виды кредита.
21. Банковский кредит, как основная форма денежного кредита. Виды банковского 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 отношений государства.
26. Организационно-правовые формы коммерческих банков. Универсальные и специализированные банки.
27. Основные функции и операции коммерческих банков.
28. Доходы коммерческих банков, их прибыль, система налогообложения.
29. Статус кредитных небанковских учреждений. Сберегательные, трастовые, ипотечные и другие операции, совершаемые кредитно-финансовыми учреждениями.
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 долевыe ценные бумаги. Ценные бумаги, допущенные к об-ращению в Российской Федерации.
53. Разновидности эмиссии акций по целям, по способу размещения, по ис-точникам финансирования, по видам подписки. Порядок и сроки осуществления процедуры эмиссии.
54. Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация об-лигаций.
55. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену об-лигации.
56. Доходность до погашения и текущая доходность облигации. Модель досрочного погашения.
57. Конвертируемые облигации. Цена конвертации, конвертационная стои-мость. Методы стимулирования конвертации. Последствия конвертации для инве-сторов 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 долеваa 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 привилегиро-ванных акций. Конвертация и выкуп привилегированных акций.
64. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных ак-ций. Приобретение и выкуп акций.
65. Модель оценки акций. Оценка доходности акций.
66. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг. Российские гос-ударственные 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). По-рядок 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. Деятель-ность специализированного регистратора.
76. Операции с векселями. Определение векселя как финансового инстру-мента 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 вексе-лями.
80. Понятие, виды инвестиций. Инвестиционный процесс и его этапы.
81. Инвестиционная политика. Принципы инвестиционных решений.
82. Понятие коллективного инвестирования. Характеристика и типы кол-лективных инвесторов.
83. Операционная структура инвестиционного фонда. Виды инвестицион-ных фондов.
84. Понятие и расчет стоимости чистых активов инвестиционного фонда.

## 5.2. Темы письменных работ

## 5.3. Фонд оценочных средств

ФОС расположен в разделе «Сведения об образовательной организации» подраздел «Образование» официального сайта ЗГУ <http://polaruniversity.ru/sveden/education/eduop>

#### 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

##### 6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	Электронная библиотека ЗГУ	<a href="http://biblio.norvuz.ru/MarcWeb2/Default.asp">http://biblio.norvuz.ru/MarcWeb2/Default.asp</a>
Э2	Электронно-библиотечная система Лань	<a href="https://e.lanbook.com">https://e.lanbook.com</a>
Э3	Ифровая библиотека IPRsmart	<a href="https://www.iprbookshop.ru">https://www.iprbookshop.ru</a>

##### 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+ персон-альный компьютер LG в комплекте (для препода-вателя) (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 ультркороткоф. интерактивный;))

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