Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 19.11.2026 19:20:12
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e44[illegible]

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по учебно-методической работе
_____ Л. В. Крылова
(подпись) (инициалы, фамилия)
«26» февраля 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.02 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

(шифр, название учебной дисциплины в соответствии с учебным планом)

Укрупненная группа направлений подготовки 38.00.00 Экономика и управление
(код, наименование)

Программа высшего образования – программа магистратуры

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
(код, наименование)

Магистерская программа Финансы и кредит
(наименование)

Институт учета и финансов

Форма обучения, курс:
очная форма обучения, 1 курс
заочная форма обучения, 1 курс

Рабочая программа адаптирована для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Донецк
2025

Рабочая программа учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, магистерской программе: Финансы и кредит, разработанная в соответствии с учебным планом, утвержденным Ученым советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»:
- в 2025 г. - для очной формы обучения;
- в 2025 г. - для заочной формы обучения.

Разработчик: Верич Юлия Леонидовна, доцент кафедры финансов и экономической безопасности, кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и экономической безопасности
Протокол от «12» февраля 2025 г. № 21
Зав. кафедрой финансов и экономической безопасности

_____ Л.А. Омельянович
(подпись) (инициалы, фамилия)

СОГЛАСОВАНО:
Директор института учета и финансов

_____ Л.И. Тымчина
(подпись) (инициалы, фамилия)

« 24 » февраля 2025 г.

ОДОБРЕНО
Учебно-методическим советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»
Протокол от «26» февраля 2025 года № 7

Председатель_____ Л. В. Крылова
(подпись) (инициалы, фамилия)

© Верич Ю.Л., 2025 год
© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», 2025 год

1. ОПИСАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

<table>
<tr><td rowspan="2">Наименование показателя</td><td rowspan="2">Наименование укрупненной группы направлений подготовки, направление подготовки, профиль, программа высшего образования</td><td colspan="2">Характеристика учебной дисциплины</td></tr>
<tr><td>очная форма обучения</td><td>заочная форма обучения</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Количество зачетных единиц – 2</td><td>Укрупненная группа направлений подготовки
38.00.00 Экономика и управление</td><td colspan="2" rowspan="2">Часть, формируемая участниками образовательных отношений</td></tr>
<tr><td>Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит</td></tr>
<tr><td>Модулей – 1</td><td rowspan="4">Магистерская программа:
Финансы и кредит</td><td colspan="2">Год подготовки</td></tr>
<tr><td>Смысловых модулей – 2</td><td>1-й</td><td>1-й</td></tr>
<tr><td rowspan="3">Общее количество часов – 72</td><td colspan="2">Семестр</td></tr>
<tr><td>1-й</td><td>1</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лекции</td></tr>
<tr><td rowspan="11">Количество часов в неделю для очной формы обучения: аудиторных – 21; самостоятельной работы обучающегося – 0,7</td><td rowspan="11">Программа высшего образования – программа магистратуры</td><td>16 часов</td><td>6 часов</td></tr>
<tr><td colspan="2">Практические, семинарские занятия</td></tr>
<tr><td>16 часов</td><td>4 часов</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лабораторные занятия</td></tr>
<tr><td>-</td><td>-</td></tr>
<tr><td colspan="2">Самостоятельная работа</td></tr>
<tr><td>11,8 часов</td><td>50,7часов</td></tr>
<tr><td colspan="2">Индивидуальные задания:</td></tr>
<tr><td>2 ТМК</td><td>Контрольная работа</td></tr>
<tr><td colspan="2">Форма промежуточной аттестации:</td></tr>
<tr><td>экзамен</td><td>экзамен</td></tr>
</table>

Соотношение количества часов аудиторных занятий и самостоятельной работы составляет:
для очной формы обучения –32/ 11,8
для заочной формы обучения – 13,3/50,7

2. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель учебной дисциплины: обеспечить формирование у студентов фундаментальных знаний по теории финансовых рынков, а также выработку практических навыков для принятия управленческих решений по привлечению и размещению капитала на различных сегментах финансового рынка и размещению временно свободных денежных средств в финансовые инструменты.

Задачи учебной дисциплины: изучение значения финансовых рынков в условиях глобализации как важнейшего фактора эффективного управления финансами; освоение методов оценки риска и доходности финансовых активов как основы для принятия инвестиционных решений; исследование функциональной роли важнейших инструментов финансовых рынков в процессе разработки управленческих решений; исследование особенностей проявления взаимосвязей отдельных структур финансовых рынков на современном этапе развития финансовой системы; изучить особенности функционирования финансово-кредитных институтов.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Учебная дисциплина Б1.В.02 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП ВО.

Необходимыми требованиями к «входным» знаниям, умениям и готовностям магистров при освоении данной учебной дисциплины и приобретенными в результате освоения предшествующих учебных дисциплин являются:

- владение навыками работы с Интернет-ресурсами и информационными базами; свободное ориентирование в информационном интернет-пространстве, умение находить необходимую справочную и экономическую информацию;
- владение терминологией и категорийным аппаратом экономической теории, знание основных законов рыночной экономики, умение анализировать макроэкономическую информацию;
- владение количественными методами статистического анализа, выборочного наблюдения, построения корреляционно-регрессионных моделей, трендовых моделей;
- владение базовыми знаниями в области функционирования финансовых рынков, знание инфраструктуры финансового сектора экономики.

Изучение учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» базируется на знаниях, полученных в ходе изучения дисциплин: «Финансовый рынок», «Теория вероятностей и математическая статистика», «Валютный рынок» по программе высшего образования – программе бакалавриата.

Изучение учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является общим теоретическим и методологическим основанием для последующего изучения учебных дисциплин «Финансовое управление инвестициями».

4. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения изучения учебной дисциплины у обучающегося должны быть сформированы **компетенции** и **индикаторы их достижения**:

Код и наименование компетенции	*Код и наименование индикатора достижения компетенции*
ПК-4. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ИД-1$_{ПК-4}$ Предоставляет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам

Код и наименование компетенции	*Код и наименование индикатора достижения компетенции*
	ИД-2$_{ПК-4}$ Разъясняет сущность и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг

В результате изучения учебной дисциплины обучающийся должен:

знать: сущность, функции и современную структуру финансового рынка России, а также закономерности его развития; виды, функции и принципы организации деятельности финансово-кредитных институтов; теоретические основы и методы оценки риска и доходности финансовых активов; основные виды финансовых инструментов, обращающихся на денежном рынке, рынке ценных бумаг, рынке коллективных инвестиций и рынке производных финансовых инструментов; принципы выпуска, обращения и регулирования основных видов ценных бумаг (акций и облигаций); роль и функции профессиональных участников (брокеров, дилеров, управляющих компаний) и инфраструктурных организаций (бирж, клиринговых организаций, депозитариев).

уметь: анализировать тенденции развития финансового рынка и его отдельных сегментов; систематизировать информацию, характеризующую деятельность различных финансово-кредитных институтов; рассчитывать основные показатели доходности и риска по финансовым активам; применять методы инвестиционного анализа для оценки условий и последствий принимаемых финансовых решений; анализировать информацию о результатах торгов на биржевых площадках с использованием современных информационных технологий.

владеть: терминологией и категориальным аппаратом в области финансовых рынков и институтов; навыками анализа деятельности различных видов финансово-кредитных институтов; методами оценки взаимосвязи «риск-доходность»"при формировании инвестиционных стратегий; навыками работы с информационными ресурсами (сайтами регулятора, бирж, рейтинговых агентств, инвестиционных компаний) для получения и анализа данных о состоянии финансового рынка.

5. ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

МОДУЛЬ 1. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Смысловой модуль 1. Основы функционирования финансового рынка и его институты

Тема 1. Сущность, функции и структура современного финансового рынка.

Тема 2. Организация деятельности финансово-кредитных институтов.

Тема 3. Риск, доходность и основы инвестиционного анализа на финансовых рынках.

Смысловой модуль 2. Сегменты финансового рынка и его инфраструктура

Тема 4. Денежный рынок.

Тема 5. Рынок ценных бумаг: акции и облигации.

Тема 6. Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.

Тема 7. Рынок производных финансовых инструментов.

Тема 8. Профессиональные участники и инфраструктура финансового рынка.

6. СТРУКТУРА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Название смысловых модулей и тем	Количество часов											
	очная форма обучения						заочная форма обучения					
	всего	в том числе					всего	в том числе				
		л[1]	п[2]	лаб[3]	инд[4]	СР[5]		л	п	лаб	инд	СР
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Модуль 1. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты												
Смысловой модуль 1. Основы функционирования финансового рынка и его институты												
Тема 1. Сущность, функции и структура	**5,2**	2	2	-	-	1,2	**8,3**	2	-	-	-	6,3

современного финансового рынка.												
Тема 2. Организация деятельности финансово-кредитных институтов.	**5,2**	2	2	-	-	1,2	**8,3**	2	-	-	-	6,3
Тема 3. Риск, доходность и основы инвестиционного анализа на финансовых рынках.	**5,2**	2	2	-	-	1,2	**7,3**	-	1	-	-	6,3
Итого по смысловому модулю 1	***15,6***	***6***	***6***	***-***	***-***	***3,6***	***23,9***	***4***	***1***	***-***	***-***	***18,9***
Смысловой модуль 2. Сегменты финансового рынка и его инфраструктура												
Тема 4. Денежный рынок.	5,2	2	2	-	-	1,2	**7,3**	1		-	-	6,3
Тема 5. Рынок ценных бумаг: акции и облигации.	5,2	2	2	-	-	1,2	**7,3**	-	1	-	-	6,3
Тема 6. Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.	5,2	2	2	-	-	1,2	**7,3**	-	1	-	-	6,3
Тема 7. Рынок производных финансовых инструментов.	5,2	2	2	-	-	1,2	**7,3**	-	1	-	-	6,3
Тема 8. Профессиональные участники и инфраструктура финансового рынка.	5,2	2	2	-	-	1,4	**7,6**	1	-	-	-	6,6
Итого по смысловому модулю 2	***26,2***	***10***	***10***	***-***	***-***	***6,2***	***36,8***	***2***	***5***	***-***	***-***	***31,8***
Всего по смысловым модулям	**41,8**	**16**	**16**	**-**	**-**	**9,8**	**72**	**6**	**4**	**-**	**-**	**50,7**
ИК	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Катт	***0,8***	-	-	-	***0,8***	-	***0,9***	-	-	-	***0,9***	-
КЭ	***2***	-	-	-	***2***	-	***2***	-	-	-	***2***	-
Каттэк	***0,4***	-	-	-		-	***0,4***	-	-	-	***0,4***	-
Контроль	***27***				***27***		***8,0***				***8,0***	
Всего часов	**72**	**16**	**16**	-		**9,8**	**72**	**6**	**4**	-		**50,7**

Примечания: 1. л – лекции; 2. п – практические (семинарские) занятия; 3. лаб – лабораторные занятия; 4. инд – индивидуальные задания; 5. СР – самостоятельная работа.

7. ТЕМЫ СЕМИНАРСКИХ И ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

номер п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1.	Сущность, функции и структура современного финансового рынка.	2	0

2.	Организация деятельности финансово-кредитных институтов.	2	0
3.	Риск, доходность и основы инвестиционного анализа на финансовых рынках.	2	1
4.	Денежный рынок.	2	
5.	Рынок ценных бумаг: акции и облигации.	2	2
6.	Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.	2	1
7.	Рынок производных финансовых инструментов.	2	1
8.	Профессиональные участники и инфраструктура финансового рынка.	2	
Всего:		16	4

8. ТЕМЫ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ - Не предусмотрены

9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

номер п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1.	Сущность, функции и структура современного финансового рынка.	1,2	6,3
2.	Организация деятельности финансово-кредитных институтов.	1,2	6,3
3.	Риск, доходность и основы инвестиционного анализа на финансовых рынках.	1,2	6,3
4.	Денежный рынок.	1,2	6,3
5.	Рынок ценных бумаг: акции и облигации.	1,2	6,3
6.	Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.	1,2	6,3
7.	Рынок производных финансовых инструментов.	1,2	6,3
8.	Профессиональные участники и инфраструктура финансового рынка.	1,4	6,6
Всего:		**9,8**	**50,7**

10. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В ходе реализации учебной дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

1) для слепых и слабовидящих:
   - лекции оформляются в виде электронного документа;
   - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом или заменяются устным ответом;
2) для глухих и слабослышащих:
   - лекции оформляются в виде электронного документа;
   - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
   - зачёт проводится в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования с использованием дистанционной системы Moodle;
3) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
   - лекции оформляются в виде электронного документа;

- письменные задания заменяются устным ответом;
- зачёт проводится в устной форме.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

1) для слепых и слабовидящих:
- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа.
2) для глухих и слабослышащих:
- в печатной форме;
- в форме электронного документа.
3) для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

11. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ

Вопросы для текущего модульного контроля (ТМК)

1. Дайте определение финансового рынка и назовите его ключевые функции в экономике.
2. Охарактеризуйте основные сегменты современного финансового рынка России.
3. Кто является основным регулятором финансового рынка в РФ и каковы его полномочия?
4. Что такое финансовая глобализация и как она влияет на национальные финансовые рынки.
5. Перечислите основные группы участников финансового рынка.
6. В чем различие между кредитной организацией и небанковской финансовой организацией? Приведите примеры.
7. Перечислите основные функции коммерческих банков.
8. Какова роль страховых компаний в финансовой системе?
9. Дайте определение негосударственного пенсионного фонда (НПФ) и объясните его назначение.
10. Дайте определение понятий «риск» и «доходность» финансового актива. Как они взаимосвязаны.
11. Каковы особенности деятельности микрофинансовых организаций (МФО)
12. Раскройте концепцию временной стоимости денег.
13. Объясните принцип диверсификации инвестиционного портфеля.
14. В чем разница между систематическим и несистематическим риском?
15. Что такое денежный рынок и каково его основное предназначение?
16. Назовите основные инструменты денежного рынка.
17. Кто является основными участниками денежного рынка?
18. Что показывает бета-коэффициент (β) ценной бумаги?
19. Раскройте сущность операций РЕПО.
20. Что такое ключевая ставка Банка России и как она влияет на денежный рынок?
21. Сравните акцию и облигацию как финансовые инструменты.
22. Объясните разницу между первичным и вторичным рынком ценных бумаг.
23. Что такое IPO (первичное публичное размещение акций)?

24. В чем заключается суть фундаментального анализа рынка ценных бумаг?
25. Раскройте сущность процентного и валютного свопа.
26. Что такое стоимость чистых активов (СЧА) и как она рассчитывается для ПИФа?
27. Дайте определение фондового индекса и объясните его назначение.
28. Что такое коллективные инвестиции и каковы их преимущества для частного инвестора?
29. Дайте определение паевого инвестиционного фонда (ПИФ) и назовите его основные виды.
30. Каковы функции управляющей компании и специализированного депозитария в ПИФе?
31. Раскройте сущность доверительного управления на финансовом рынке.
32. Что такое производные финансовые инструменты (деривативы) и каковы их основные цели использования?
33. Объясните экономическую сущность фьючерсного контракта.
34. Объясните экономическую сущность опционного контракта.
35. Что такое хеджирование? Приведите пример хеджирования с использованием деривативов.
36. Перечислите основных профессиональных участников рынка ценных бумаг и их функции.
37. Какова роль фондовой биржи в функционировании финансового рынка?
38. Какие функции выполняет центральный депозитарий?
39. Что такое инвестиционные и финансовые платформы и какова их роль в современной финансовой системе?
40. Какова роль саморегулируемых организаций (СРО) на финансовом рынке?

Вопросы к контрольной работе

1. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов.
2. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.
3. Аналитическая информация инвестиционных консультантов и коньюнктурных отделов профессиональных участников рынка ценных бумаг.
4. Служебная (инсайдерская) информация.
5. Обзор методов регулирования финансовых рынков.
6. Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике.
7. Технический анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
8. Управление портфелем ценных бумаг. Портфельные стратегии.
9. Финансовый инжиниринг с использованием ценных бумаг.
10. Хеджирование на рынке ценных бумаг.
11. Ценные бумаги в системе инвестиционного проектирования.
12. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
13. Секьюритизация долгов.
14. Еврооблигации российских эмитентов как способ привлечения иностранного капитала в российскую экономику.
15. Роль Банка России на денежном рынке: инструменты и цели денежно-кредитной политики.
16. Современное состояние и проблемы страхового рынка в Российской Федерации.
17. Деятельность негосударственных пенсионных фондов (НПФ): функции, регулирование и роль в экономике.
18. Операторы инвестиционных и финансовых платформ как новые участники финансового рынка.
19. Техника андеррайтинга ценных бумаг: международный опыт и российская практика.
20. Торговые системы на фондовом рынке.
21. Управление акционерным капиталом.
22. Фондовые индексы и их применение в финансовом и экономическом анализе.
23. Товарные опционы и фьючерсы: опыт развитых стран.
24. Перспективы доверительного управления в Российской Федерации: реформа на основе мирового опыта
25. Надзор за деятельностью доверительных управляющих на рынке ценных бумаг

12. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Оценочные средства детализируются по видам работ в оценочных материалах по учебной дисциплине, которые утверждаются на заседании кафедры.

Система оценивания по учебной дисциплине по очной форме обучения*

Форма контроля	**Макс. количество баллов**	
	За одну работу	**Всего**
Текущий контроль:		
- коллоквиум (темы № 1-8)	1	8
- тесты (темы № 1-8)	1	8
- практические задания (темы № 3, 5, 6, 7)	2	8
- контрольная работа (ТМК 1) (тема № 4)	6	6
- контрольная работа (ТМК 2) (тема № 9)	10	10
Промежуточная аттестация	экзамен	60
Итого за семестр	*100*	

* в соответствии с утвержденными оценочными материалами по учебной дисциплине

Система оценивания по учебной дисциплине на заочной форме обучения

Форма контроля	**Макс. количество баллов**	
	За одну работу	**Всего**
Текущий контроль:		
- коллоквиум (темы 1-8)	1	8
- тесты (темы 1-8)	1	8
- контрольная работа	24	24
Промежуточная аттестация	экзамен	60
Итого за семестр	*100*	

Вопросы для подготовки к экзамену:

1. Роль финансовых рынков в экономике.
2. Классификация и характеристика финансовых инструментов.
3. Структура финансового рынка.
4. Модели финансового рынка (англо-американская, континентальная).
5. Участники финансового рынка (эмитенты, инвесторы, посредники).
6. Профессиональные участники финансовых рынков.
7. Инфраструктура финансового рынка.
8. Институциональные инвесторы.
9. Глобализация финансовых рынков, их централизация и концентрация.
10. Секьюритизация и ее влияние на финансовые рынки.
11. Инновации на финансовом рынке.
12. Цифровые финансы: цифровой рубль, ЦФА, криптовалюты.
13. Децентрализованные финансы (DeFi).
14. Регулирование финансового рынка в РФ. Роль мегарегулятора.
15. Саморегулируемые организации (СРО) на финансовом рынке, их функции.
16. Банковская система РФ: структура и функции. Роль Центрального Банка.
17. Основные активные и пассивные операции коммерческих банков.
18. Понятие и виды банковских рисков. Система управления рисками в банке.
19. Система страхования вкладов: назначение и механизм функционирования.
20. Страховые компании как финансовые посредники: виды страхования и особенности

деятельности.
21. Принципы и методы оценки финансовой устойчивости страховой компании.
22. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ): функции, регулирование и роль в экономике.
23. Пенсионные накопления и пенсионные резервы: сравнительная характеристика.
24. Микрофинансовые организации (МФО): специфика деятельности и регулирование.
25. Кредитные потребительские кооперативы и ломбарды как участники финансового рынка.
26. Ожидаемая доходность финансовых инструментов.
27. Требуемая доходность финансовых инструментов и учет рисковой премии при ее обосновании.
28. Волатильность финансовых инструментов.
29. Справедливая стоимость финансового актива.
30. Оценка финансовых инструментов.
31. Фундаментальный анализ.
32. Технический анализ фондового рынка.
33. Торговые стратегии на финансовом рынке.
34. Модель оценки капитальных активов (CAPM) и ее применение.
35. Систематический и несистематический риск. Диверсификация портфеля.
36. Денежный рынок: сущность, структура и основные инструменты.
37. Межбанковский кредитный рынок (МБК) как ядро денежного рынка.
38. Операции РЕПО: механизм и экономическое назначение.
39. Рынок долговых обязательств Банка России (ОБР).
40. Ключевая ставка Банка России и ее влияние на денежный рынок и экономику.
41. Конъюнктура валютного рынка.
42. Участники валютного рынка.
43. Финансовые услуги на рынке FOREX.
44. Валютные ограничения (валютный контроль).
45. Формирование валютного курса. Факторы, влияющие на валютный курс.
46. Определение, функции и структура долгового рынка капитала.
47. Облигации, их свойства и виды.
48. Дефолт по облигациям.
49. Основные и дополнительные характеристики облигационного выпуска.
50. Оценка стоимости облигаций.
51. Факторы, влияющие на стоимость облигаций.
52. Стратегии управления портфелем облигаций.
53. Публичные оферты по облигациям.
54. Структурированные облигации.
55. Виды облигаций в зависимости от эмитента (государственные, муниципальные, корпоративные).
56. Обеспеченные и необеспеченные облигации.
57. Рейтинг облигаций.
58. Дюрация облигаций.
59. Оценка и доходность облигаций.
60. Акция и ее фундаментальные свойства.
61. Классификация акций (обыкновенные, привилегированные).
62. Показатели инвестиционной привлекательности акций.
63. Дивидендная политика.

64. Операции с собственными акциями (buy-back).
65. Оценка стоимости акций (модели дисконтирования дивидендов, мультипликаторы).
66. Определение недооцененных акций.
67. Депозитарные расписки: назначение и порядок выпуска.
68. Понятие и способы размещения ценных бумаг (частное, публичное).
69. Содержание и экономическое значение работ андеррайтера.
70. Биржевые индексы: методика их расчета и варианты использования.
71. Коллективные инвестиции: понятие, формы и преимущества для частных инвесторов.
72. Паевые инвестиционные фонды (ПИФы): классификация, структура и механизм функционирования.
73. Открытые, интервальные и закрытые ПИФы: сравнительная характеристика.
74. Биржевые паевые инвестиционные фонды (БПИФ).
75. Роль управляющей компании и специализированного депозитария в деятельности ПИФов.
76. Стоимость чистых активов (СЧА) и стоимость пая: методика расчета.
77. Акционерные инвестиционные фонды (АИФ).
78. Регулирование рынка коллективных инвестиций в РФ.
79. Деятельность доверительных управляющих.
80. Инвестиционное консультирование как вид профессиональной деятельности.
81. Понятие, функции и классификация деривативов.
82. Форвардный контракт: определение и цель выпуска.
83. Фьючерсный контракт: определение и свойства.
84. Опционы: определение и виды (колл, пут; американские, европейские).
85. Оценка фьючерсов.
86. Обращение фьючерсов (механизм гарантийного обеспечения, вариационная маржа).
87. Ценообразование опционов.
88. Опционные стратегии (покрытый колл, защитный пут, стрэддл и др.).
89. Хеджирование рисков с помощью производных финансовых инструментов.
90. Свопы, их определение и классификация (процентные, валютные).
91. Кредитные дефолтные свопы (CDS).
92. Срочный рынок Московской Биржи (FORTS): основные инструменты и участники.
93. Внебиржевые производные финансовые инструменты.
94. Бинарные опционы и риски, связанные с ними.
95. Регулирование рынка производных финансовых инструментов.
96. Конструирование эмиссий ценных бумаг.
97. Жизненный цикл эмиссионной ценной бумаги.
98. Понятие, цели и субъекты эмиссии ценных бумаг.
99. Процедура эмиссии ценных бумаг.
100. Обращение ценных бумаг: понятие, формы, участники и правила.
101. Классификация аукционов по размещению ценных бумаг.
102. Допуск ценных бумаг к торгам (листинг, делистинг).
103. Организация биржевых торгов.
104. Организаторы торгов (фондовые биржи).
105. Торговля и котировка ценных бумаг.
106. Деятельность маркет-мейкеров.
107. Брокерская деятельность.
108. Маржинальная торговля.
109. Заказы (заявки) на покупку-продажу ценных бумаг (рыночные, лимитированные).

110. Дилерская деятельность.
111. Биржевые стратегии и спекулятивная техника.
112. Клиринговая деятельность. Центральный контрагент.
113. Деятельность по ведению реестра (регистраторская деятельность).
114. Депозитарная деятельность.
115. Операторы инвестиционных и финансовых платформ.
116. Кредитные рейтинговые агентства и их роль на финансовом рынке.
117. Инсайдерская информация и манипулирование рынком: противодействие.
118. Система квалификации инвесторов в РФ.
119. Информационно-аналитические системы (Bloomberg, Refinitiv) и их роль.
120. Роль финансового омбудсмена в защите прав потребителей финансовых услуг.

13. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАЛЛОВ, КОТОРЫЕ ПОЛУЧАЮТ ОБУЧАЮЩИЕСЯ

Максимальное количество баллов за текущий контроль и самостоятельную работу								**Максимальная сумма баллов**		
Смысловой модуль № 1			**Смысловой модуль № 2**							
Т1	Т2	Т3	Т4	Т5	Т6	Т7	Т8	**Текущий контроль**	**Экзамен**	**Все виды учебной деятельности**
2	2	10	2	4	4	4	12	40	60	100

Примечание. Т1, Т2, ... Т9 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Соответствие государственной шкалы оценивания академической успеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	**По государственной шкале**	**Определение**
90-100	«Отлично» (5)	отлично – отличное выполнение с незначительным количеством неточностей
75-89	«Хорошо» (4)	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 10 %)
60-74	«Удовлетворительно» (3)	удовлетворительно – выполнение удовлетворяет минимальные критерии
0-59	«Неудовлетворительно» (2)	неудовлетворительно

14. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная:

1. Алешина А.В. Финансовые рынки. Ч.1 : учебно-методическое пособие и практикум для изучения курса «Финансовые рынки»: базовый уровень / Алешина А.В., Булгаков А.Л., Крикунов А.С.. — Москва : Научный консультант, 2024. — 192 с. — ISBN 978-5-6040844-0-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/140412.html (дата обращения: 28.08.2024). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

Дополнительная:

1. Алешина А.В. Финансовые рынки. Ч.1 : учебно-методическое пособие и практикум для изучения курса «Финансовые рынки»: базовый уровень / Алешина А.В., Булгаков А.Л., Крикунов А.С.. — Москва : Научный консультант, 2024. — 192 с. — ISBN 978-5-6040844-0-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/140412.html

2. Генкин, А. Блокчейн для всех: как работают криптовалюты, BaaS, NFT, DeFi и другие новые финансовые технологии / А. Генкин, А. Михеев ; под редакцией А. Новрести. — Москва : Альпина Паблишер, 2024. — 588 с. — ISBN 978-5-9614-8046-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/137904.html

Учебно-методические издания:

1. Верич Ю.Л. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : конспект лекций, 2017 Режим доступа: http://library.donnuet.education/

2. Верич Ю.Л. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : Средства диагностики по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» для студ. направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерские программы Финансы и кредит, Банковское дело) / Ю. Л. Верич; ГОВПО Донец. нац. ун-т. экономики и торговли им. М. Туган-Барановского, финансов. - Донецк: ГОВПО ДонНУЭТ, 2019. - 48 с.

3. Верич Ю.Л. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : Методические указания и задания для практических и семинарских занятий по дисциплине «Финансовые рынки и финансовокредитные институты» для студ. направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерские программы "Финансы и кредит", "Банковское дело") / Ю. Л. Верич; ГОВПО Донец. нац. ун-т. экономики и торговли им. М. Туган-Барановского, финансов. - Донецк: ГОВПО ДонНУЭТ, 2018. - 68 с

15. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Unilib UC : автоматизир. библ. информ. система : версия 2.110 // Научная библиотеки Донецкого национального университета экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского. – Донецк, 2003– . – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей в локальной сети НБ ДОННУЭТ. – Текст : электронный.
2. Электронный каталог Научной библиотеки Донецкого национального университета экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского. – Донецк : НБ ДОННУЭТ, 1999– . – URL: http://catalog.donnuet.ru. – Текст : электронный.
3. Информио : электрон. справочник / ООО «РИНФИЦ». – Москва : Издат. дом «Информио», [2018?–]. – URL: https://www.informio.ru/. – Текст : электронный.
4. IPRsmart : весь контент ЭБС IPR BOOKS : цифровой образоват. ресурс / ООО «Ай Пи Эр Медиа». – [Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2022]. – URL:http://www.iprbookshop.ru. – Режим доступа : для авторизир. пользователей. – Текст. Аудио. Изображения : электронные.
5. Лань : электронно.-библ. система. – Санкт-Петербург : Лань, cop. 2011–2021. –URL: https://e.lanbook.com/. – Режим доступа : для авторизир. пользователей. – Текст : электронный.
6. СЭБ : Консорциум сетевых электрон. б-к / Электрон.-библ. система «Лань» при поддержке Агенства стратег. инициатив. – Санкт-Петербург : Лань, cop. 2011–2021. – URL: https://e.lanbook.com/. – Режим доступа : для пользователей организаций-участников, подписчиков ЭБС «Лань». – Текст : электронный.
7. Русская история : электрон. версия журнала / Мультимедийный молодежный портал «Русская история». – Москва, 2008– . – URL: http://rus-ist.ru. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

8. Научно-информационный библиотечный центр имени академика Л. И. Абалкина : электронная библиотека / Рос. экон. ун-т им. акад. Г.В. Плеханова. – Москва : KnowledgeTree Inc., 2008– . – URL: http://liber.rea.ru/login.php. – Режим доступа : для авторизир. пользователей. – Текст : электронный.
9. book on lime : электрон. библ. система : дистанц. образование / Изд-во КДУ МГУ им. М.В. Ломоносова. – Москва : КДУ, cop. 2017. – URL: https://bookonlime.ru. – Текст. Изображение. Устная речь : электронный.
10. Polpred : электрон. библ. система : деловые статьи и интернет-сервисы / ООО «Полпред Справочники». – Москва : Полпред Справочники, cop. 1997–2022. – URL: https://polpred.com. – Текст : электронный.
11. CYBERLENINKA : науч. электрон. б-ка «КиберЛенинка» / [Е. Кисляк, Д. Семячкин, М. Сергеев ; ООО «Итеос»]. – Москва : КиберЛенинка, 2012– . – URL: http://cyberleninka.ru. – Текст : электронный.
12. Научная электронная библиотека elibrary.RU : информ.-аналит. портал / ООО Научная электронная библиотека. – Москва : ООО Науч. электрон. б-ка, 2000–2022. – URL: https://elibrary.ru. – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.
13. Национальная электронная библиотека : НЭБ : федер. гос. информ. система / М-во культуры Рос. Федерации [и др.]. – Москва : Рос. гос. б-ка : ООО ЭЛАР, [2008–]. – URL: https://rusneb.ru/. – Текст. Изображение : электронный.

15. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Unilib UC : автоматизир. библ. информ. система : версия 2.110 // Научная библиотеки Донецкого национального университета экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского. – Донецк, 2003– . – Режим доступа : для зарегистирир. пользователей в локальной сети НБ ДОННУЭТ. – Текст : электронный.
2. Электронный каталог Научной библиотеки Донецкого национального университета экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского. – Донецк : НБ ДОННУЭТ, 1999– . – URL: http://catalog.donnuet.ru. – Текст : электронный.
3. Информио : электрон. справочник / ООО «РИНФИЦ». – Москва : Издат. дом «Информио», [2018?–]. – URL: https://www.informio.ru/. – Текст : электронный.
4. IPRsmart : весь контент ЭБС IPR BOOKS : цифровой образоват. ресурс / ООО «Ай Пи Эр Медиа». – [Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2022]. – URL:http://www.iprbookshop.ru. – Режим доступа : для авторизир. пользователей. – Текст. Аудио. Изображения : электронные.
5. Лань : электронно.-библ. система. – Санкт-Петербург : Лань, cop. 2011–2021. –URL: https://e.lanbook.com/. – Режим доступа : для авторизир. пользователей. – Текст : электронный.
6. СЭБ : Консорциум сетевых электрон. б-к / Электрон.-библ. система «Лань» при поддержке Агенства стратег. инициатив. – Санкт-Петербург : Лань, cop. 2011–2021. – URL: https://e.lanbook.com/. – Режим доступа : для пользователей организаций-участников, подписчиков ЭБС «Лань». – Текст : электронный.
7. Русская история : электрон. версия журнала / Мультимедийный молодежный портал «Русская история». – Москва, 2008– . – URL: http://rus-ist.ru. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.
8. Научно-информационный библиотечный центр имени академика Л. И. Абалкина : электронная библиотека / Рос. экон. ун-т им. акад. Г.В. Плеханова. – Москва : KnowledgeTree Inc., 2008– . – URL: http://liber.rea.ru/login.php. – Режим доступа : для авторизир. пользователей. – Текст : электронный.
9. book on lime : электрон. библ. система : дистанц. образование / Изд-во КДУ МГУ им. М.В. Ломоносова. – Москва : КДУ, cop. 2017. – URL: https://bookonlime.ru. – Текст. Изображение. Устная речь : электронный.

10. Polpred : электрон. библ. система : деловые статьи и интернет-сервисы / ООО «Полпред Справочники». – Москва : Полпред Справочники, cop. 1997–2022. – URL: https://polpred.com. – Текст : электронный.
11. CYBERLENINKA : науч. электрон. б-ка «КиберЛенинка» / [Е. Кисляк, Д. Семячкин, М. Сергеев ; ООО «Итеос»]. – Москва : КиберЛенинка, 2012– . – URL: http://cyberleninka.ru. – Текст : электронный.
12. Научная электронная библиотека elibrary.RU : информ.-аналит. портал / ООО Научная электронная библиотека. – Москва : ООО Науч. электрон. б-ка, 2000–2022. – URL: https://elibrary.ru. – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.
13. Национальная электронная библиотека : НЭБ : федер. гос. информ. система / М-во культуры Рос. Федерации [и др.]. – Москва : Рос. гос. б-ка : ООО ЭЛАР, [2008–]. – URL: https://rusneb.ru/. – Текст. Изображение : электронный.

16. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Минимально необходимый для реализации ООП магистратуры перечень материально-технического обеспечения включает аудиторный фонд учебных корпусов 4,6 в соответствии с утвержденным расписанием с использованием мультимедийного демонстрационного комплекса кафедры финансов и экономической безопасности (проектор, ноутбук)

17. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Фамилия, имя, отчество	Должность (для совместителей место основной работы, должность)	Наименование учебного заведения, которое окончил (год окончания, специальность, квалификация по диплому)	Ученая степень, шифр и наименование научной специальности, ученое звание, какой кафедрой присвоено, тема диссертации	Повышение квалификации (наименование организации, вид документа, тема, дата выдачи)
Верич Юлия Леонидовна	По основному месту работы	Должность – доцент кафедры финансов, кандидат экономических наук, ученое звание – доцент	Высшее, экономическое и социальное планирование, экономист, диплом кандидата экономических наук ДК № 035074	1. ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», «Организационно-методические аспекты разработки и реализации программ высшего образования по направлениям подготовки Экономика и управление», удостоверение о повышении квалификации, № 612400037487, 29.09.2023 г. 2. ФГАОУ ДПО «Государственная академия промышленного менеджмента им. Н.П. Пастухова», г. Москва, «Формирование системы локальных нормативных актов, регламентирующих деятельность по реализации ДПО в вузах новых субъектов Российской Федерации в целях их интеграции в единое образовательное пространство», удостоверение о повышении квалификации, № 760600044542, 27.12.2023 г. 3. Ассоциация развития финансовой грамотности, г. Москва, «Финансовая

				культура семьи как основа устойчивого развития экономики», удостоверение о повышении квалификации, № 0170-05/2024, 13.05.2024 г. 4. Ассоциация развития финансовой грамотности, г. Москва, «Финансовое просвещение как основа устойчивого развития территории», удостоверение о повышении квалификации, № 0268-08/2024, 12.11.2024 г.

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ Б1.В.02 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
Магистерская программа: Финансы и кредит
Трудоемкость учебной дисциплины 2 з.е.
Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине:

знать: сущность, функции и современную структуру финансового рынка России, а также закономерности его развития; виды, функции и принципы организации деятельности финансово-кредитных институтов; теоретические основы и методы оценки риска и доходности финансовых активов; основные виды финансовых инструментов, обращающихся на денежном рынке, рынке ценных бумаг, рынке коллективных инвестиций и рынке производных финансовых инструментов; принципы выпуска, обращения и регулирования основных видов ценных бумаг (акций и облигаций); роль и функции профессиональных участников (брокеров, дилеров, управляющих компаний) и инфраструктурных организаций (бирж, клиринговых организаций, депозитариев).

уметь: анализировать тенденции развития финансового рынка и его отдельных сегментов; систематизировать информацию, характеризующую деятельность различных финансово-кредитных институтов; рассчитывать основные показатели доходности и риска по финансовым активам; применять методы инвестиционного анализа для оценки условий и последствий принимаемых финансовых решений; анализировать информацию о результатах торгов на биржевых площадках с использованием современных информационных технологий.

владеть: терминологией и категориальным аппаратом в области финансовых рынков и институтов; навыками анализа деятельности различных видов финансово-кредитных институтов; методами оценки взаимосвязи «риск-доходность»"при формировании инвестиционных стратегий; навыками работы с информационными ресурсами (сайтами регулятора, бирж, рейтинговых агентств, инвестиционных компаний) для получения и анализа данных о состоянии финансового рынка.

Компетенции выпускников и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	*Код и наименование индикатора достижения компетенции*
ПК-4. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ИД-1$_{ПК-4}$ Предоставляет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2$_{ПК-4}$ Разъясняет сущность и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг

Смысловые модули и темы учебной дисциплины:
Смысловой модуль 1. Основы функционирования финансового рынка и его институты. Тема 1. Сущность, функции и структура современного финансового рынка.. Тема 2. Организация деятельности финансово-кредитных институтов.. Тема 3. Риск, доходность и основы инвестиционного анализа на финансовых рынках.. Тема 4. Денежный рынок.
Смысловой модуль 2. Сегменты финансового рынка и его инфраструктура. Тема 5. Рынок ценных бумаг: акции и облигации. Тема 6. Рынок коллективных инвестиций и доверительного управления.. Тема 7. Рынок производных финансовых инструментов.. Тема 8. Профессиональные участники и инфраструктура финансового рынка.

Форма промежуточной аттестации: экзамен

Разработчик:
Верич Ю.Л., доцент кафедры финансов
и экономической безопасности,
канд. экон. наук, доцент

Заведующая кафедрой финансов
и экономической безопасности:
Омельянович Л. А.,
д-р экон. наук профессор