

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.Б.04Финансовые рынки и финансово-кредитные институты**

**Направление подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит»**

---

**Профиль подготовки «Инвестиционный менеджмент»**

---

**Квалификация (степень) выпускника магистр**

---

**Форма обучения заочная**

---

## 1. Цель освоения дисциплины

Подготовка высокопрофессиональных финансистов, владеющих технологическими знаниями, методологией и инструментами принятия инвестиционно-финансовых решений на глобальных и национальных финансовых рынках. Выпускники будут обладать компетенциями в области финансовых инноваций, разработки сложных финансовых продуктов, риск-менеджмента, портфельного и доверительного управления активами.

## 2. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» относится к дисциплинам по выбору. Требования к предшествующим знаниям представлены в таблице 2.1. Перечень дисциплин, для которых дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является основополагающей, представлен в табл. 2.2.

**Таблица 2.1. Требования к пререквизитам дисциплины**

Дисциплина	Раздел
Актуальные проблемы финансов	1.

**Таблица 2.2. Требования к постреквизитам дисциплины**

Дисциплина	Раздел
Управление портфелем финансовых активов	1
Зарубежные финансовые рынки	1

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

**Таблица 3.1 – Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине и планируемых результатов освоения образовательной программы**

Индекс и содержание компетенции	Знания	Умения	Навыки и (или) опыт деятельности
ПК-1 способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти	1 этап основы формирования и функционирования финансовых рынков и институтов	1 этап ставить цели и формировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций	1 этап методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования
	2 этап участников финансовых рынков, их функции и принципы взаимодействия	2 этап формулировать перспективы и тенденции развития финансовых рынков	2 этап владеть системным представлением о структуре и тенденциях развития российских и международных финансовых рынков
ПК-11 способностью			

	обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	1 этап источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка	1 этап анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию	1 этап методами формулирования и реализации стратегии на уровне бизнес-единицы
	2 этап методов анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках	2 этап использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных решений	2 этап навыки анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках	
ПК-22 способностью выявлять и проводить исследование эффективных направлений финансового обеспечения инновационного развития на микро-, мезо- и макроуровне	1 этап методики финансового управления службами и подразделениями финансово-кредитных институтов	1 этап проведения исследований в области финансового рынка и финансово-кредитных институтов	1 этап анализа результатов исследований в области финансового рынка и финансово-кредитных институтов	
	2 этап инструментов проведения исследований в области финансового рынка финансово-кредитных институтов	2 этап подготовки данных о развитии финансового рынка для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций	2 этап разработки ключевых показателей эффективности работы служб и подразделений финансово-кредитных институтов	
ПК-25 способностью интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных	1 этап основы формирования и функционирования финансовых рынков и институтов	1 этап ставить цели и формировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций	1 этап методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования	
	2 этап участников финансовых рынков, их функции и принципы взаимодействия	2 этап формулировать перспективы и тенденции развития финансовых рынков	2 этап владеть системным представлением о структуре и тенденциях развития российских и	

			международных финансовых рынков
--	--	--	---------------------------------------

#### 4. Объем дисциплины

Объем дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 академических часов), распределение объема дисциплины на контактную работу обучающихся с преподавателем (КР) и на самостоятельную работу обучающихся (СР) по видам учебных занятий и по периодам обучения представлено в таблице 4.1.

**Таблица 4.1 – Распределение объема дисциплины  
по видам учебных занятий и по периодам обучения, академические часы**

№ п/п	Вид учебных занятий	Итого КР	Итого СР	Семестр № 6		Семестр №	
				КР	СР	КР	СР
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Лекции (Л)	10		10			
2	Лабораторные работы (ЛР)						
3	Практические занятия (ПЗ)	10		10			
4	Семинары(С)						
5	Курсовое проектирование (КП)						
6	Рефераты (Р)						
7	Эссе (Э)						
8	Индивидуальные домашние задания (ИДЗ)						
9	Самостоятельное изучение вопросов (СИВ)		42		42		
10	Подготовка к занятиям (ПкЗ)		42		42		
11	Промежуточная аттестация	4		4			
12	Наименование вида промежуточной аттестации	x	x	ЭКЗАМЕН			
13	Всего	24	84	24	84		

#### 5 Структура и содержание дисциплины

Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» состоит из 4 разделов. Структура дисциплины представлена в таблице 5.1.

**Таблица 5.1. Структура дисциплины**

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семestr	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы											Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
1.	<b>Раздел 1 Роль и функции финансовых рынков</b>	1	2		2					12	10			ПК-1
1.1.	<b>Тема 1</b> Основные мировые тенденции развития финансовых рынков	1	1		1					4	4			ПК-1
1.2.	<b>Тема 2</b> Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке	1	1		1					4	4			ПК-1
2.	<b>Раздел 2 Инструменты финансовых рынков</b>	1	4		4					12	12			ПК-11
2.1	<b>Тема 3</b> Ценные бумаги и их классификации	1	2		2					4	4			ПК-11
2.2.	<b>Тема 4</b> Ипотечные ценные бумаги	1	1		1					4	4			ПК-11
2.3	<b>Тема 5</b> Биржевой и внебиржевой рынок производных	1	1		1					4	4			ПК-11

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы											Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
	финансовых инструментов													
3	<b>Раздел 3 Институты финансовых рынков</b>	1	2		2						12	12		ПК-22
3.1	<b>Тема 6</b> Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	1	1		1						6	6		ПК-22
3.2	<b>Тема 7</b> Виды и функции андеррайтинга ценных бумаг	1	1		1						6	6		ПК-22
4	<b>Раздел 4 Регулирование финансовых рынков</b>	1	2		2						6	8		ПК-25
4.1	<b>Тема 8</b> Государственное регулирование финансового рынка	1	1		1						2	4		ПК-25
4.2	<b>Тема 9</b> Раскрытие информации на финансовых рынках	1	1		1						4	4		ПК-25
5.	<b>Контактная работа</b>	1	10		10			x						x
6.	<b>Самостоятельная работа</b>	1									42	42		x

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
7.	<b>Объем дисциплины в семестре</b>	1	10		10					42	42	4	x
15.	<b>Всего по дисциплине</b>	X	10		10					42	42	4	x

## 5.2. Содержание дисциплины

### 5.2.1 – Темы лекций

№ п.п.	Наименование темы лекции	Объем, академические часы
Л-1	Основные мировые тенденции развития финансовых рынков	1
Л-2	Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке	1
Л-3	Ценные бумаги и их классификации	2
Л-4	Ипотечные ценные бумаги	1
Л-5	Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов	1
Л-6	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	1
Л-7	Институциональные инвесторы	1
Л-8	Государственное регулирование финансового рынка	1
Л-9	Раскрытие информации на финансовых рынках	1
Итого по дисциплине		10

### 5.2.2 – Темы практических занятий

№ п.п.	Наименование темы занятия	Объем, академические часы
ПЗ-1	Основные мировые тенденции развития финансовых рынков	1
ПЗ-2	Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке	1
ПЗ-3	Ценные бумаги и их классификации	2
ПЗ-4	Ипотечные ценные бумаги	1
ПЗ-5	Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов	1
ПЗ-6	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	1
ПЗ-7	Институциональные инвесторы	1
ПЗ-8	Государственное регулирование финансового рынка	1
ПЗ-9	Раскрытие информации на финансовых рынках	1
Итого по дисциплине		36

### 5.2.3 – Вопросы для самостоятельного изучения

№ п.п.	Наименование темы	Наименование вопроса	Объем, академические часы
1.	Основные мировые тенденции развития	1. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки. 2. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.	4

	финансовых рынков		
2.	Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке	1.Мировой рынок акций: современное состояние, проблемы и перспективы развития. 2.Мировой рынок облигаций: современное состояние, проблемы и перспективы развития.	4
3.	Ценные бумаги и их классификации	1. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.	6
4.	Ипотечные ценные бумаги	1Мировой рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития. 2.Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития. 3.Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения. 4.Перспективы формирования мирового финансового центра в России.	6
5	Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов	1. Рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития. 2. Финансовый инжиниринг с использованием ценных бумаг и производных финансовых инструментов.	4
6	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	1. Маркетмейкерство и дилерские операции как способ увеличения ликвидности российского фондового рынка. 2. Развитие корпоративного финансирования на российском рынке ценных бумаг. 3. Инвестиционное консультирование на рынке ценных бумаг.	4
7	Институциональные инвесторы	1. Модели регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг: зарубежный опыт и российская практика. 2.Состояние и перспективы развития регулятивной инфраструктуры фондового рынка в России.	4
8	Государственное регулирование финансового рынка	1.Организация деятельности международных и российских рейтинговых агентств.	4
9	Раскрытие информации на финансовых рынках	1. Этика фондового рынка. 2. Конфликты интересов на фондовом рынке и практика их регулирования. Защита прав и законных интересов инвесторов в ценные бумаги в российской и зарубежной практике	4
Итого по дисциплине			42

## **6.1 Основная литература, необходимая для освоения дисциплины**

1. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки. Часть 1 [Электронный ресурс]: учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры)/ Р.Т. Балакина [и др].— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2015.— 392 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59675.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник для бакалавров / В. А. Антонов. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 548 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3097-9.

## **6.2. Дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины**

1. Закон «О товарных биржах и биржевой торговле» № 2383-1 от 20 февраля 1992 года
2. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96 с последующими изменениями.
3. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 438 с. — (Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-01609-3.
4. Лялин В.А., Воробьев П.В., Рынок ценных бумаг: Учебник - 2-е изд., перераб. и доп. Проспект, 2011г. – 400 с. Международное и зарубежное финансовое регулирование.
5. Институты, сделки, инфраструктура. Часть вторая [Электронный ресурс]: монография/ В.Ю. Аверин [и др].— Электрон. текстовые данные.— М.: ЦИПСиР, 2014.— 640 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/38514.html>.— ЭБС «IPRbooks»
6. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03265-9.
7. Bodi Z., Kane A., Marcus A.J. Investment. 4-th edition. — Singapore.: Mc Graw Hill Companies. — 2014. — 1062c.

## **6.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины и другие материалы к занятиям**

Электронное учебное пособие включающее:

- конспект лекций;
- методические указания по выполнению практических (семинарских) работ.

## **6.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Электронное учебное пособие включающее:

- методические рекомендации для студентов по самостоятельной работе.

## **6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

1. Open Office
2. JoliTest (JTRun, JTEditor, TestRun)

## **6.6 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) - Справочная правовая система «Консультант Плюс»

2. Справочная правовая система «Гарант».
3. [www.ach.gov.ru](http://www.ach.gov.ru) - Официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации.
4. [www.government.ru](http://www.government.ru) - Официальный сайт Правительства Российской Федерации.
5. <http://www1.minfin.ru> - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.
6. [www.nalog.ru](http://www.nalog.ru) — Официальный сайт Федеральной налоговой службы.
7. [www.rosfirmadzor.ru](http://www.rosfirmadzor.ru) - Официальный сайт Федеральной службы финансово-бюджетного надзора.
8. [www.roskazna.ru](http://www.roskazna.ru) - Официальный сайт Федерального казначейства (службы).
9. [www.fedsfm.ru](http://www.fedsfm.ru). – Официальный сайт Федеральной службы по финансовому мониторингу
10. <http://www.gks.ru> - Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации.
11. [www.budgetrf.ru](http://www.budgetrf.ru) - информационно-аналитический комплекс «Бюджетная система Российской Федерации» в рамках проекта «Университетская информационная система России»
12. [www.eeg.ru](http://www.eeg.ru) - сайт Экономической экспертной группы - независимого аналитического центра по проблемам макроэкономики и государственных финансов.
13. <http://europa.eu> - официальный сайт Европейского Союза.
14. [www.fpcenter.ru](http://www.fpcenter.ru) - официальный сайт Центра фискальной политики.
15. [www.imf.org/external/ index.htm](http://www.imf.org/external/index.htm) - официальный сайт Международного валютного фонда.
16. <http://openbudget.karelia.ru> - открытый бюджет.
17. [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org) - официальный сайт Всемирного банка.
18. [www.akdi.ru](http://www.akdi.ru) - Интернет-сервер «АКДИ Экономика и жизнь»
19. <http://www.cbr.ru> - Сайт Центрального Банка России
20. <http://www.regiongroup.ru> - Интернет-страница ИК «Регион»

## **7. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Занятия лекционного типа проводятся в аудитории, оборудованной мультимедиапроектором, компьютером, учебной доской.

(Учебная доска, мультимедийное оборудование: экран, проектор; системный блок, монитор, клавиатура, мышь).

Занятия семинарского типа проводятся в аудиториях, оборудованных учебной доской, рабочим местом преподавателя (стол, стул), а также посадочными местами для обучающихся, число которых соответствует численности обучающихся в группе.

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине представлен в Приложении 1.

Программа разработана в соответствии с на основании Минимума требований к освоению образовательной программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит.

Разработала: к. э. н., доцент

\_\_\_\_\_ О.В. Маяковская