

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
"Амурский государственный университет"

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и  
научной работе

Лейфа А.В. Лейфа

« 1 » сентября 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
«ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ»

Направление подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Направленность (профиль) образовательной программы – Система государственного и муниципального управления

Квалификация выпускника – Бакалавр

Год набора – 2022

Форма обучения – Очная

Курс 3 Семестр 6

Зачет 6 сем

Общая трудоемкость дисциплины 36.0 (академ. час), 1.00 (з.е)

Составитель О.А. Цепелев, доцент, канд. экон. наук

Экономический факультет

Кафедра финансов

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта ВО для направления подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 13.08.20 № 1016

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры финансов

01.09.2022 г. , протокол № 1

Заведующий кафедрой Самойлова Е.А. Самойлова

СОГЛАСОВАНО

Учебно-методическое управление

Чалкина Н.А. Чалкина

« 1 » сентября 2022 г.

СОГЛАСОВАНО

Научная библиотека

Петрович О.В. Петрович

« 1 » сентября 2022 г.

СОГЛАСОВАНО

Выпускающая кафедра

Лазарева В.В. Лазарева

« 1 » сентября 2022 г.

СОГЛАСОВАНО

Центр цифровой трансформации и  
технического обеспечения

Тодосейчук А.А. Тодосейчук

« 1 » сентября 2022 г.

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

### Цель дисциплины:

Формирование системы знаний о теоретических и практических аспектах функционирования финансового рынка, а также всех составляющих его сегментов; овладение методами различных видов экономического и финансового анализа ситуации на финансовом рынке; формирование системы знаний о деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках.

### Задачи дисциплины:

- освоить знания о назначении, целях, задачах финансового рынка, и всех рынков его составляющих (валютном, кредитном, рынке ценных бумаг, денежном рынке и рынке золота);
- изучить способы и методы анализа финансовых инструментов в инвестиционных целях;
- проанализировать тенденции развития фондового рынка в российской экономике;
- изучить основы портфельного инвестирования и способы управления портфелем ценных бумаг.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Финансовые рынки» относится к факультативным дисциплинам и обеспечивает необходимый уровень теоретических знаний, требующихся для принятия обоснованных практических решений в области управления финансовыми процессами; ее изучение отвечает требованиям фундаментальности и системности финансового образования, позволяющего готовить кадры высшей квалификации, умеющих принимать правильные и ответственные решения.

Изучение дисциплины основано на знаниях, полученных в результате изучения курсов «Экономическая теория», «Экономическая культура и финансовая грамотность» программы подготовки бакалавра.

При этом, сформированность компетенций проверяется при подготовке и защите ВКР.

## 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ

### 3.1. Универсальные компетенции и индикаторы их достижения

Категория (группа) универсальных компетенций	Код и наименование универсальной компетенции	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции
Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИД-1УК-10 Знать: базовые принципы функционирования экономики и экономического развития; методы личного экономического и финансового планирования, основные финансовые инструменты, используемые для управления личными финансами ИД-2УК-10 Уметь: анализировать информацию для принятия обоснованных экономических решений, применять экономические знания при выполнении практических задач ИД-3УК-10 Владеть: навыками обоснования и принятия обоснованных экономических решений; финансового планирования и управления

		личными финансами
--	--	-------------------

#### 4. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 1.00 зачетных единицы, 36.0 академических часов.

1 – № п/п

2 – Тема (раздел) дисциплины, курсовая работа (проект), промежуточная аттестация

3 – Семестр

4 – Виды контактной работы и трудоемкость (в академических часах)

4.1 – Л (Лекции)

4.2 – Лекции в виде практической подготовки

4.3 – ПЗ (Практические занятия)

4.4 – Практические занятия в виде практической подготовки

4.5 – ЛР (Лабораторные работы)

4.6 – Лабораторные работы в виде практической подготовки

4.7 – ИКР (Иная контактная работа)

4.8 – КТО (Контроль теоретического обучения)

4.9 – КЭ (Контроль на экзамене)

5 – Контроль (в академических часах)

6 – Самостоятельная работа (в академических часах)

7 – Формы текущего контроля успеваемости

1	2	3	4									5	6	7
			4.1	4.2	4.3	4.4	4.5	4.6	4.7	4.8	4.9			
1	Финансовый рынок. Основные взаимосвязи. Фундаментальные понятия и общая характеристика рынка ценных бумаг.	6	2		2								4	Устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, проверка домашнего задания.
2	Участники рынка ценных бумаг	6	2		1								4	Устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, проверка домашнего задания.
3	Понятие, сущность и виды ценных бумаг. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	6	2		1								4	Устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, проверка домашнего задания.
4	Фондовая биржа и ее роль в	6	2		1								4	Устный опрос, тестирование,

	обращении ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки												самостоятельная работа, проверка домашнего задания.
5	Основы портфельного инвестирования. Управление портфелем ценных бумаг.	6	2		1							3.8	Устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, проверка домашнего задания.
6	ЗАЧЁТ	6							0.2				
	Итого		10.0		6.0		0.0	0.0	0.2	0.0	0.0	19.8	

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 5.1. Лекции

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
1	Финансовый рынок. Основные взаимосвязи. Фундаментальные понятия и общая характеристика рынка ценных бумаг.	<p>Определение места и значения финансового рынка и рынка ценных бумаг в современной экономической системе.</p> <p>Определение термина «финансовый рынок».</p> <p>Основные взаимосвязи финансового рынка. Рынок ценных бумаг.</p> <p>Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг.</p>
2	Участники рынка ценных бумаг	<p>Классификация участников фондового рынка. Инвесторы. Эмитенты.</p> <p>Профессиональные участники рынка ценных бумаг.</p> <p>Порядок получения лицензии профессиональными участниками рынка ценных бумаг.</p> <p>Брокерская и дилерская деятельность.</p> <p>Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.</p> <p>Виды депозитариев. Клиринговые организации.</p> <p>Деятельность регистраторов на рынке ценных бумаг.</p> <p>Совмещение профессиональной деятельности.</p>
3	Понятие, сущность и виды ценных бумаг. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	<p>Понятие, реквизиты ценных бумаг. Надежность, ликвидность и доходность ценных бумаг.</p> <p>Классификация ценных бумаг.</p> <p>Международные ценные бумаги. Государственные, муниципальные ценные бумаги.</p> <p>Ценные бумаги коммерческих банков и других эмитентов.</p> <p>Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг. Условия эмиссии государственных ценных бумаг.</p> <p>Условия эмиссии муниципальных ценных бумаг.</p>

4	Фондовая биржа и ее роль в обращении ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	История возникновения фондовых бирж. Официальный биржевой рынок. Регламентированный биржевой рынок. Рынок ценных бумаг, не допущенных к биржевому обороту. Условия содержания и виды биржевых сделок. Виды валютных сделок. Риск кассовых сделок. Биржевые сделки. Курсы ценных бумаг. Процедура листинга и делистинга. Андеррайтинг. Фондовые индексы.
5	Основы портфельного инвестирования. Управление портфелем ценных бумаг.	Понятие портфеля ценных бумаг. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Технический и фундаментальный анализ ценных бумаг. Диверсификация портфеля ценных бумаг. Виды диверсификации. Управление портфелем ценных бумаг. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг.

## 5.2. Практические занятия

Наименование темы	Содержание темы
Финансовый рынок. Основные взаимосвязи. Фундаментальные понятия и общая характеристика рынка ценных бумаг.	Модели рынка ценных бумаг. Американская модель фондового рынка. Германская модель фондового рынка. История развития российского рынка ценных бумаг. Мировой рынок ценных бумаг. Текущие тенденции развития финансовых рынков различных стран.
Участники рынка ценных бумаг	Регулирование рынков ценных бумаг. Защита инвесторов. Структура рыночного регулирования. Зарубежный опыт государственного регулирования фондового рынка. Система государственного регулирования фондового рынка в Российской Федерации. Саморегулирование рынка. Финансово-кредитные институты на рынке ценных бумаг.
Понятие, сущность и виды ценных бумаг. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	Международные ценные бумаги. Государственные, муниципальные ценные бумаги. Ценные бумаги коммерческих банков и других эмитентов. Выпуск вспомогательных ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг кредитными организациями.
Фондовая биржа и ее роль в обращении ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	История возникновения фондовых бирж. Официальный биржевой рынок. Регламентированный биржевой рынок. Рынок ценных бумаг, не допущенных к биржевому обороту. Условия содержания и виды биржевых сделок. Виды валютных сделок. Риск кассовых сделок. Биржевые сделки. Курсы ценных бумаг. Процедура листинга и делистинга. Андеррайтинг. Фондовые индексы.
Основы портфельного инвестирования. Управление	Технический и фундаментальный анализ ценных бумаг. Диверсификация портфеля ценных бумаг.

портфелем ценных бумаг.	Виды диверсификации. Управление портфелем ценных бумаг. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг. Решение практических задач.
-------------------------	---

## 6. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)	Трудоемкость в академических часах
1	Финансовый рынок. Основные взаимосвязи. Фундаментальные понятия и общая характеристика рынка ценных бумаг.	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, домашнее задание, сообщения по теме.	4
2	Участники рынка ценных бумаг	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, домашнее задание, сообщения по теме.	4
3	Понятие, сущность и виды ценных бумаг. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, домашнее задание, сообщения по теме.	4
4	Фондовая биржа и ее роль в обращении ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, домашнее задание, сообщения по теме.	4
5	Основы портфельного инвестирования. Управление портфелем ценных бумаг.	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, домашнее задание, сообщения по теме.	3.8

## 7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины применяются информационные технологии, такие как компьютерное тестирование, электронные учебные издания, программное обеспечение и информационные справочные системы.

Учебная деятельность реализуется в процессе прослушивания лекций; выполнения практических заданий, выполняемых в аудитории (вместе с преподавателем) и самостоятельной работы (домашних заданий, выполняемых с привлечением дополнительных данных) в формах тренинга, ситуаций, деловых игр, групповых дискуссий по выполненным самостоятельным работам.

Практические занятия проводятся в форме семинаров и решений конкретных практических ситуаций.

Видами практических работ по дисциплине являются:

- короткие практические задания на проверку теоретических знаний и практических

навыков;

- практические задания, предполагающие математическую формализацию экономических явлений и процессов;

- обсуждение заданий и рассмотрение практических ситуаций в форме дискуссий на конкретных примерах.

Самостоятельная работа организуется обучающимися на основе рекомендуемой преподавателем литературы и индивидуального поиска источников, раскрывающих проблемные вопросы дисциплины и позволяющие самостоятельно выполнить дополнительные (домашние) задания, отличные от аудиторных; подготовиться к тестовым заданиям, а также расширить познания финансового рынка и его сегментов. Дополнительно осуществляется консультирование по проблемным вопросам практической и самостоятельной работы.

## **8. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Зачет в 6 семестре сдается письменно в результате выполнения задания – ответов на теоретические вопросы из перечня, представленного ниже.

Примеры теоретических вопросов:

1. Понятие и функции финансового рынка.
2. Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка. Виды рынков ценных бумаг.
3. Функции рынка ценных бумаг: общерыночные, специфические.
4. Модели фондового рынка.
5. Регулирование рынка ценных бумаг. Объективная потребность в государственном регулировании фондового рынка.
6. Участники рынка ценных бумаг и их виды.
7. Непрофессиональные участники рынка ценных бумаг.
8. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
9. Совмещение профессиональных видов деятельности.
10. Виды лицензий профессиональных участников рынка ценных бумаг.
11. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
12. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
13. Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
14. Клиринговые организации.
15. Деятельность регистраторов на рынке ценных бумаг.
16. Особенности функционирования регистраторов.
17. Особенности функционирования депозитариев.
18. Виды бирж. Виды биржевых сделок.
19. Понятие листинга и делистинга.
20. Понятие и сущность ценных бумаг.
21. Фундаментальные характеристики ценных бумаг.
22. Ликвидность, рискованность, доходность: понятия и взаимосвязь.
23. Виды ценных бумаг.
24. Отличия долговых ценных бумаг от долевого.
25. Акции. Виды акций и операции с ними.
26. Оценка акций.
27. Оценка инвестиционных качеств обыкновенных и привилегированных акций.
28. Модель Гордона.
29. Цена акции, виды цен и способы их расчета.
30. Доходность акций. Виды доходности и способы их расчета.
31. Определение термина «облигация». Оценка надежности облигаций.
32. Виды облигаций и операции с ними
33. Инвестиционные показатели оценки качества облигаций.
34. Цена облигации. Виды цен и способы их расчета.
35. Доходность облигации. Виды доходности и способы их расчета.
36. Эмиссия акций и облигаций акционерными обществами.
37. Эмиссия акций и облигаций кредитными организациями.
38. Сущность векселя, основные реквизиты.



39. Виды векселей. Особенности законодательства, регулирующего вексельное обращение.
40. Определение простого векселя и его обязательные реквизиты.
41. Определение переводного векселя и его обязательные реквизиты.
42. Понятие индоссамента, акцепта, авалья.
43. Операции банков с векселями.
44. Цена и доходность векселя.
45. Депозитные и сберегательные сертификаты.
46. Цена и доходность депозитных и сберегательных сертификатов.
47. Операции с производными инструментами.
48. Определение опциона. Цели осуществления операций с опционами.
49. Определение фьючерсного контракта. Цели осуществления операций с фьючерсами.
50. Установление цен на фьючерсы и опционы.
51. Основы спекулятивной игры на повышение- понижение с использованием производных ценных бумаг.
52. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования рисков.
53. Опционные стратегии.
54. Сущность и виды фондовых бирж.
55. Рынок ценных бумаг, не допущенных к биржевому обороту.
56. Условия содержания и виды биржевых сделок.
57. Биржевые сделки.
58. Курсы ценных бумаг. Процедура листинга и делистинга.
59. Андеррайтинг. Фондовые индексы.
60. Фундаментальный анализ ценных бумаг.
61. Основные виды портфелей ценных бумаг.
62. Этапы формирования портфеля ценных бумаг.
63. Технический анализ ценных бумаг.
64. Диверсификация портфеля ценных бумаг. Виды диверсификации.
65. Управление портфелем ценных бумаг.
66. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг.

## **9. УЧЕБНО- МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **а) литература**

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: [https:// urait.ru/ bcode/489743](https://urait.ru/bcode/489743) (дата обращения: 30.06.2022).
2. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490108> (дата обращения: 30.06.2022).
3. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490173> (дата обращения: 30.06.2022).
4. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491246> (дата обращения: 30.06.2022).

5. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488673> (дата обращения: 30.06.2022).

6. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник для вузов / Л. Н. Красавина [и др.] ; ответственный редактор Л. Н. Красавина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 534 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08791-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488867> (дата обращения: 30.06.2022).

б) программное обеспечение и Интернет-ресурсы

№	Наименование	Описание
1	Операционная система MS Windows 7 Pro	DreamSpark Premium Electronic Software Delivery (3 years) Renewal по договору - Сублицензионный договор № Tr000074357/КНВ 17 от 30 июня 2019 года.
2	Электронно-библиотечная система ЮРАЙТ: <a href="https://urait.ru">https://urait.ru</a>	Фонд электронной библиотеки составляет более 4000 наименований и постоянно пополняется новинками, в большинстве своем это учебники и учебные пособия для всех уровней профессионального образования от ведущих научных школ с соблюдением требований новых ФГОСов.
3	<a href="http://www.iprbookshop.ru">http://www.iprbookshop.ru</a>	Научно-образовательный ресурс. Объединяет новейшие информационные технологии, учебную лицензионную литературу; отвечает требованиям стандартов высшей школы, СПО, дополнительного и дистанционного образования и в полном объеме соответствует требованиям законодательства РФ в сфере образования.

в) профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№	Наименование	Описание
1	<a href="https://www.consultant.ru/">https://www.consultant.ru/</a>	База данных законодательства РФ «КонсультантПлюс»: кодексы, законы, указы, постановления Правительства РФ
2	<a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования
3	<a href="https://uisrussia.msu.ru/">https://uisrussia.msu.ru/</a>	Университетская информационная система РОССИЯ (УИС РОССИЯ).
4	<a href="http://www.gks.ru">www.gks.ru</a>	Сайт Федеральной службы государственной статистики. Предоставление официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации.
5	<a href="http://amurstat.gks.ru/">http://amurstat.gks.ru/</a>	Официальная статистика Амурской области

## 10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Перечень материально-технического обеспечения включает специальные помещения, которые представлены оборудованными кабинетами и аудиториями для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Специализированные аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: учебная мебель, доска, проекционный экран, ноутбук.

Самостоятельная работа обучающихся осуществляется в помещениях, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Материально-техническая база обеспечивает проведение всех видов дисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работы обучающихся, которые предусмотрены учебным планом и соответствуют действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.