

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Курганский государственный университет»  
(КГУ)

Кафедра «Финансы и экономическая безопасность»



УТВЕРЖДАЮ:  
Первый проректор  
/Щербич С.Н./  
2019 г.

Рабочая программа учебной дисциплины  
**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ**

образовательной программы высшего образования –  
программы бакалавриата

**38.03.02 – Менеджмент**

Направленность:

**Менеджмент организации**

Форма обучения: заочная

Курган 2019

Рабочая программа дисциплины «**Финансовые рынки и институты**» составлена в соответствии с учебным планом по программе бакалавриата «**Менеджмент**» (Менеджмент организации), утвержденным:  
- для заочной формы обучения «29 » августа 2019 года;

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры «**Финансы и экономическая безопасность**» «25» сентября 2019 года, протокол № 1.

Рабочую программу составила

к.э.н., доцент кафедры

«**Финансы и экономическая безопасность**»

И.Н.Батурина

Согласовано:

Заведующий кафедрой

«**Финансы и экономическая безопасность**»

к.э.н., доцент

Н.Я.Чепелюк

Заведующий кафедрой

«**Менеджмент и маркетинг**»

к.э.н., доцент

З.Н.Варламова

Специалист по учебно-методической работе

Учебно-методического отдела

Г.В.Казанкова

Начальник Управления образовательной деятельности

С.Н. Сеницын

## 1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Всего: 2 зачетных единиц трудоемкости (72 академических часов)

### Заочная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		8
<b>Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>в том числе:</b>		
Лекции	2	2
Практические занятия	2	2
<b>Самостоятельная работа, всего часов</b>	<b>68</b>	<b>68</b>
<b>в том числе:</b>		
Подготовка к зачету	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины)	50	50
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>зачет</b>	<b>зачет</b>
<b>Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов</b>	<b>72</b>	<b>72</b>

## **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Дисциплина Б1.В.ДВ15 «Финансовые рынки и институты» является дисциплиной по выбору вариативной части Блока 1 Дисциплины (модули) учебного плана основной образовательной программы.

Изучение дисциплины базируется на результатах обучения, сформированных при изучении следующих дисциплин:

- Экономическая теория;
- История экономических учений;
- Статистика;
- Институциональная экономика;
- Финансовый менеджмент;
- Учет и анализ;
- Маркетинг.

Результаты обучения по дисциплине необходимы для выполнения выпускной квалификационной работы в части теоретического раздела.

Требования к входным знаниям, умениям, навыкам и компетенциям:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-4);
- способностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения межличностного и межкультурного взаимодействия (ОК-5);
- владением навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности (ОПК-1);
- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-7).

## **3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ**

Целью освоения дисциплины «Финансовые рынки и институты» является формирование у будущих бакалавров теоретических знаний о фундаментальных закономерностях развития, основных принципах, инструментах и мотивах деятельности участников на финансовых рынках, а также практических навыков анализа сложных явлений в этой области в условиях глобализации мировой экономики.

Задачами дисциплины являются изучение:

- теоретических основ функционирования финансовых рынков;

- особенностей функционирования сегментов финансовых рынков: рынка евровалют, валютного рынка, рынка золота и рынка ссудных капиталов и проч.;

- современных финансовых инструментов и операций, осуществляемых на финансовых рынках;

- особенностей деятельности институциональных участников современного финансового рынка.

**Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины:**

- владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

- **знать:** основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин применительно к современной теории финансовых рынков; основные виды финансовых инструментов и их характеристики; участников финансового рынка, их функции и принципы взаимодействия (ПК-16);

- **уметь:** использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для анализа состояния, проблем и перспектив развития участников финансового рынка; проводить самостоятельно анализ и принимать инвестиционные решения (для ПК-16)

- **владеть:** навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

## 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1. Учебно-тематический план

#### Заочная форма обучения

Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Количество часов контактной работы с преподавателем	
		Лекции	Практич. занятия
<b>Р 1. Организация, инструменты и тенденции развития финансовых рынков</b>	1.1 Финансовые рынки и их организационная структура	0,5	-
	1.2 Инструменты финансовых рынков	-	0,5
	1.3 Влияние глобализации капитала на развитие финансовых рынков	-	0,5
<b>Р 2 Институциональная структура и современные техно-</b>	2.1 Характеристика институтов инфраструктуры финансовых рынков	0,5	-
	2.2 Институты финансовой информации	-	0,5

логии развития финансовых рынков	2.3 Деятельность финансовых посредников на финансовых рынках	0,5	-
	2.4 Регулирование деятельности финансовых посредников на рынке ценных бумаг	-	0,5
	2.5 Контроль деятельности по управлению ценными бумагами	0,5	-
<b>Всего:</b>		<b>2</b>	<b>2</b>

#### 4.2. Содержание лекционных занятий

##### Раздел 1. Организация, инструменты и тенденции развития финансовых рынков

###### Тема 1.1. *Финансовые рынки и их организационная структура*

Финансовые рынки как объект исследования и управления. Классификация финансовых рынков: рынки капиталов, денежные рынки. Инструментальные инновации денежных рынков. Специфика функционирования отдельных сегментов финансовых рынков.

###### Тема 1.2. *Инструменты финансовых рынков*

Первичные инструменты финансовых рынков. Ценные бумаги: экономическое содержание и правовые конструкции. Экономическая природа и разновидности базовых ценных бумаг. Денежные инструменты. Производные финансовые инструменты.

###### Тема 1.3. *Влияние глобализации капитала на развитие финансовых рынков*

Мировые финансовые центр и биржи как форма пространственной организации и развития финансовых рынков. Развитие финансовых рынков в кризисные и посткризисные периоды.

##### Раздел 2 Институциональная структура и современные технологии развития финансовых рынков

###### Тема 2.1. *Характеристика институтов инфраструктуры финансовых рынков*

Роль институтов инфраструктуры в развитие финансовых рынков. Фондовые биржи и организация торговли на финансовых рынках. Институты учетной системы инфраструктуры финансовых рынков. Клиринговые институты и репозитории как институты инфраструктуры финансовых рынков.

###### Тема 2.2. *Институты финансовой информации*

Информационно-аналитические институты финансовой информации. Регуляторно-консультационные институты финансовой информации.

###### Тема 2.3. *Деятельность финансовых посредников на финансовых рынках*

Сущность финансового посредничества. Страновые трактовки институтов финансового посредничества. Депозитарные институты. Договорные (контрактные) и сберегательные институты. Финансовые компании. Финансовые институты развития. Финансовые институты коллективного инвестирования.

###### Тема 2.4. *Регулирование деятельности финансовых посредников на рынке ценных бумаг*

Необходимость регулирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Брокерская, дилерская деятельность как объекты регулирования. Лицензирование брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами.

**Тема 2.5. Контроль деятельности по управлению ценными бумагами.**

Внутренний учет и отчетность. Проверка действий, содержащих признаки манипулирования ценами. Противодействие легализации доходов, полученных преступным путем. Внутренний контроль.

#### 4.3. Практические занятия Заочная форма обучения

Но- мер раз- дела, темы	Наименование раздела, темы	Наименование практического занятия	Норматив времени, час.
<b>Раздел 1. Организация, инструменты и тенденции развития финансовых рынков</b>			
1.2	Инструменты финансо- вых рынков	Первичные инструменты финансовых рынков. Ценные бумаги: экономическое содержание и правовые конструкции. Экономическая природа и разновидности базовых ценных бумаг. Денежные инструменты. Производные финансо- вые инструменты.	0,5
1.3	Влияние глобализации капитала на развитие финансовых рынков	Мировые финансовые центр и биржи как форма пространственной организа- ции и развития финансовых рынков. Развитие финансовых рынков в кризис- ные и посткризисные периоды.	0,5
<b>Раздел 2 Институциональная структура и современные технологии развития финансовых рынков</b>			
2.2	Институты финансовой информации	Информационно-аналитические инсти- туты финансовой информации. Регуля- торно-консультационные институты финансовой информации.	0,5
2.4	Регулирование деятель- ности финансовых по- средников на рынке ценных бумаг	Учебная дискуссия: финансовые по- средники в современной экономике: проблемы и перспективы	0,5
<b>Всего:</b>			<b>2</b>

### 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При прослушивании лекций рекомендуется в конспекте отмечать все важные моменты, на которых заостряет внимание преподаватель, в частности те, которые направлены на качественное выполнение практических заданий.

Преподавателем запланировано использование при чтении лекций технологии учебной дискуссии. Поэтому рекомендуется фиксировать для себя интересные моменты с целью их активного обсуждения на дискуссии в конце лекции.

Залогом качественного выполнения практических заданий является самостоятельная подготовка к ним накануне путем повторения материалов лекций. Рекомендуется подготовить вопросы по неясным моментам и обсудить их с преподавателем в начале практических занятий.

Преподавателем запланировано применение на занятиях технологий развивающейся кооперации, коллективного взаимодействия, разбора конкретных ситуаций.

Залогом качественного выполнения практических заданий является самостоятельная подготовка к ним накануне путем повторения материалов лекций и основных источников, рекомендуемых в списке к методическим указаниям. Рекомендуется подготовить вопросы по неясным моментам и обсудить их с преподавателем в начале практических занятий.

Преподавателем запланировано применение на занятиях технологий развивающейся кооперации, коллективного взаимодействия, разбора конкретных ситуаций.

Для освоения дисциплины обучающимся настоятельно рекомендуется тщательно прорабатывать материал дисциплины при самостоятельной работе, участвовать во всех формах обсуждения и взаимодействия, как на лекциях, так и на практических занятиях.

Выполнение самостоятельной работы подразумевает самостоятельное (углубленное) изучение разделов дисциплины, подготовку к практическим занятиям, подготовку к зачету.

Рекомендуемая трудоемкость самостоятельной работы представлена в таблице:

### Рекомендуемый режим самостоятельной работы

Наименование вида самостоятельной работы	Рекомендуемая трудоемкость, час.
<b>Самостоятельное изучение тем дисциплины:</b>	<b>46</b>
Тема 1.1 Финансовые рынки и их организационная структура	6
Тема 1.2 Инструменты финансовых рынков	6
Тема 1.3 Влияние глобализации капитала на развитие финансовых рынков	6
Тема 2.1 Характеристика институтов инфраструктуры финансовых рынков	6
Тема 2.2 Институты финансовой информации	6
Тема 2.3 Деятельность финансовых посредников на финансовых рынках	6
Тема 2.4 Регулирование деятельности финансовых посредников на рынке ценных бумаг	6



Тема 2.5 Контроль деятельности по управлению ценными бумагами	4
Подготовка к практическим занятиям (4 ч. на занятие)	4
Подготовка к зачету	18
<b>Всего:</b>	<b>68</b>

## 6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ К АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 6.1. Перечень оценочных средств

#### 1. Перечень вопросов к зачету

### 6.2. Процедура оценивания результатов освоения дисциплины

Промежуточная аттестация (зачет) проводится в устной форме по билетам. Билет состоит из 2-х теоретических вопросов. Время, отводимое студенту на экзаменационный билет, составляет 1 астрономический час.

Результаты зачета заносятся преподавателем в экзаменационную ведомость, которая сдается в организационный отдел института в день зачета, а также выставляются в зачетную книжку студента.

### 6.3. Примеры оценочных средств для рубежного контроля и зачета

#### Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

1. Финансовые рынки как объект исследования и управления.
2. Классификация финансовых рынков: рынки капиталов, денежные рынки.
3. Инструментальные инновации денежных рынков.
4. Специфика функционирования отдельных сегментов финансовых рынков.
5. Первичные инструменты финансовых рынков.
6. Ценные бумаги: экономическое содержание и правовые конструкции.
7. Экономическая природа и разновидности базовых ценных бумаг.
8. Денежные инструменты.
9. Производные финансовые инструменты.
10. Мировые финансовые центр и биржи как форма пространственной организации и развития финансовых рынков.
11. Развитие финансовых рынков в кризисные и посткризисные периоды.
12. Роль институтов инфраструктуры в развитие финансовых рынков.
13. Фондовые биржи и организация торговли на финансовых рынках.
14. Институты учетной системы инфраструктуры финансовых рынков.
15. Клиринговые институты и репозитории как институты инфраструктуры финансовых рынков.
16. Информационно-аналитические институты финансовой информации.
17. Регуляторно-консультационные институты финансовой информации.
18. Сущность финансового посредничества. Страновые трактовки институтов финансового посредничества.

19. Депозитарные институты.
20. Договорные (контрактные) и сберегательные институты.
21. Финансовые компании.
22. Финансовые институты развития.
23. Финансовые институты коллективного инвестирования.
24. Форвардные контракты и технологии их применения: валютный, процентный форвардный контракт, форвардный контракт на инвестиционные и товарные активы.
25. Фьючерсный контракт.
26. Механизмы снижения риска неисполнения обязательств сторонами фьючерсного контракта. Формирование фьючерсной цены.
27. Особенности финансовых операций использованием фьючерсных контрактов.
28. Опционы: классические, сложные, экзотические, многопериодные.
29. Свop-соглашения: процентные и валютные.
30. Особенности регулирования брокерской деятельности.
31. Особенности регулирования дилерской деятельности.
32. Проверка действий содержащих признаки манипулирования ценами.

#### **6.4. Фонд оценочных средств**

Полный банк заданий для текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине, показатели, критерии, шкалы оценивания компетенций, методические материалы, определяющие процедуры оценивания образовательных результатов, приведены в учебно-методическом комплексе дисциплины.

### **7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА**

#### **7.1. Основная учебная литература**

1. Финансовые рынки и институты: Учебное пособие / Чижик В.П. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 384 с. (Доступ из ЭБС «Znanium.com»).
2. Международный финансовый рынок: Учебник / Е.А. Звонова, В.К. Бурлачков, В.А. Галанов; Под ред. В.А. Слепова - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 368 с. [доступ из ЭБС Znanium.com]

#### **7.2. Дополнительная учебная литература**

1. Финансовый рынок: учебное пособие [Электронный ресурс] / Ширшов Е.В., Петрик Н.И. - М. : Проспект, 2016. – 112 с. (Доступ из ЭБС «Консультант студента»)
2. Саввина, О. В. Регулирование финансовых рынков [Электронный ресурс] : Учебное пособие / О. В. Саввина. - 2-е изд. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2012. - 204 с. - ISBN 978-5-394-01844-2. [доступ из ЭБС Znanium.com]

3. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: [доступ из ЭБС Znanium.com].
4. Регулирование мирового финансового рынка [Электронный ресурс]: Теория, практика, инструменты / Гришина О. А., Звонова Е. А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 410 с. (Доступ из ЭБС «Znanium»).
5. Словарь финансово-экономических терминов [Электронный ресурс] / Шаркова А.В., Килячков А.А., Маркина Е.В. - М.: Дашков и К, 2017. - (Доступ из ЭБС «Znanium»).

#### *Нормативные документы*

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (Библиотека КГУ).
2. Федеральный закон от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Библиотека КГУ).
3. Федеральный закон от 16.07.1998 г. №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (Библиотека КГУ).
4. Федеральный закон от 11.11.2003 г. №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (Библиотека КГУ).
5. Федеральный закон от 29.07.1998 г. №136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (Библиотека КГУ).

### **8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

1. Методические указания к проведению практических занятий и выполнению самостоятельной работы по дисциплине «Финансовые рынки и институты» для студентов направления 38.03.02 «Менеджмент» направленностью «Менеджмент организации» (заочная формы обучения)/ сост. Н.Я. Чепелюк: Курган, 2019 год (на правах рукописи)

### **9. РЕСУРСЫ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. Электронная библиотека КГУ : [www.dspace.kgsu.ru](http://www.dspace.kgsu.ru)
2. Электронно-библиотечная система «Znanium.com»: [www.znanium.com](http://www.znanium.com) .
3. Электронно-библиотечная система «Консультант студента»: [www.studentlibrary.ru](http://www.studentlibrary.ru) .
4. [www.scrf.gov.ru](http://www.scrf.gov.ru)
5. [www.un.org](http://www.un.org)
3. [www.gks.ru](http://www.gks.ru)
4. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

## **10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ**

При чтении лекций используются слайдовые презентации.

Минимальные требования к операционной системе и программному обеспечению компьютера, используемого при показе слайдовых презентаций: Windows XP, Foxit Reader Pro версия 1.3.

## **11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Мультимедийное оборудование (переносной персональный компьютер, мультимедийный проектор, мультимедийный экран).

Аннотация к рабочей программе дисциплины  
**«Финансовые рынки и институты»**

образовательной программы высшего образования –  
программы бакалавриата

**38.03.02– Менеджмент**

Направленность:

**Менеджмент организации**

**Трудоемкость** дисциплины: 2 зачетных единицы трудоемкости (72 академических часа)

**Семестр:** 8 – для заочной формы обучения

**Формы промежуточной аттестации:** зачет

**Содержание дисциплины**

Финансовые рынки и их организационная структура. Инструменты финансовых рынков. Влияние глобализации капитала на развитие финансовых рынков. Характеристика институтов инфраструктуры финансовых рынков. Институты финансовой информации. Деятельность финансовых посредников на финансовых рынках. Деривативы: технологии использования и ценообразования. Секьютеризация как современная финансовая технология.