

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ»**

Волгоградский институт управления – филиал РАНХиГС

Экономический факультет

Кафедра экономики и финансов

УТВЕРЖДЕНА
учёным советом
Волгоградского института управления –
филиала РАНХиГС
Протокол № 13 от 27.04.2026 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
Б1.В.01.02 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И
ИНФРАСТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА**

(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.05.01 Экономическая безопасность

(код, наименование направления подготовки /специальности)

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

(наименование образовательной программы)

Очная, заочная

(форма (формы) обучения)

Год набора – 2026 г.

Волгоград, 2026 г.

Автор(ы)-составитель(и):

канд. экон. наук, доцент,
доцент кафедры экономики и финансов

Биткина И.К.

Заведующий кафедрой экономики и финансов, канд. экон. наук, доцент
Малышева Е.Н.

РПД Б1.В.01.02 «Финансовые инструменты и инфраструктура финансового рынка»
одобрена на заседании кафедры экономики и финансов. Протокол от 21 апреля 2025
года № 8.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии их оценивания
5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине,
соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной
программы**

Дисциплина Б1.В.01.02 «Финансовые инструменты и инфраструктура
финансового рынка» обеспечивает формирование у обучающихся следующих
универсальных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций* (выбрать):

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)**	Код компетенции **	Наименован ие Компетенции **	Код индикатора достижения компетенций **	Наименование индикатора достижения компетенций **	Образовател ьный результат **
	ПКс ОС-1	Разрабатывает сценарные условия функционирования рынков капитала, ценных бумаг, инновационных технологий экспертными, расчетно-аналитическими, трендовыми методами	ИД-1ПКс ОС-1	Способен применять экспертные, расчетно-аналитические, трендовые методы для разработки сценариев	ИД-1ПКс ОС-1 З-1 Знает: экспертные, расчетно-аналитические, трендовые методы для разработки сценариев; ИД-1ПКс ОС-1 У-1 Умеет: применять экспертные, расчетно-аналитические, трендовые методы для разработки сценариев; ИД-1ПКс ОС-1 В-1 Владеет: навыками применения экспертных, расчетно-аналитических, трендовых методов для разработки сценариев

** Дисциплина может формировать компетенцию полностью или частично.*

*** Должно соответствовать Приложению 1 к образовательной программе*

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина Б1.В.01.02 «Финансовые инструменты и инфраструктура финансового рынка» входит в Блок Часть, формируемая участниками образовательных отношений «» и осваивается по очной и заочным формам обучения на 3 курсе в 5 семестре, общая трудоемкость дисциплины 72 часа (2 ЗЕ)

Освоение дисциплины опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний в области функционирования финансового рынка.

Знания, полученные студентами в ходе изучения дисциплины Б1.В.01.02 «Финансовые инструменты и инфраструктура финансового рынка» могут быть полезны при изучении таких дисциплин, как «Обеспечение экономической безопасности банковской системы России», «Обеспечение экономической безопасности финансовых организаций».

По очной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем - 36 часов, из них 16 часов лекционных занятий, 16 часа практических занятий, 4 часа – промежуточный контроль, и 36 часов выделено на самостоятельную работу обучающихся.

По заочной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем – 4 часа, из них 2 часа лекционных занятий, 2 часа практических занятий и 64 часа выделено на самостоятельную работу обучающихся, 4 часа – контроль.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом –зачет.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа				
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)								
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Каттэк	Конт роль	СРкр	СРэк		СР
Л	ВЛ	ЛР	ПЗ												
Тема 1	Фундаментальные основы финансового рынка и его структура. Модели финансовых рынков. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Институциональные инвесторы и их роль.	8	2		2										ПЗ
Тема 2	Понятие и классификация финансовых инструментов. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации.	8	2		2										ПЗ

Тема 3	Инфраструктура финансового рынка. Система государственного регулирования финансового рынка и развитие саморегулирования. Профессиональные посредники финансового рынка.	8	2	2/1									4	ПЗ, Г
Тема 4	Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции	8	2	2									4	ПЗ
Тема 5	Виды сделок и операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами)	5	1	1									3	ПЗ
Тема 6	Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов и нот.	5	1	1									3	ПЗ
Тема 7	Организация	8	1	1									3	ПЗ

	обращения финансовых инструментов Биржевая торговля и организации внебиржевого оборота.													
Тема 8	Фундаментальный и технический анализ финансового рынка.	8	2		2								4	ПЗ
Тема 9	Международный финансовый рынок и основные тенденции его развития.	5	1		1								3	ПЗ
Тема 10	Обеспечение экономической безопасности финансового рынка.	8	2		2/1								4	ПЗ, Т
Промежуточная аттестация		4							4					<i>Зачет</i>
Итого		72	16		16/2				4				36	

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час				Самостоятельная работа	Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий		Период промежуточной аттестации (сессия)			
			Период теоретического обучения					

			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Каттэк	Конт роль	СРкр	СРэк	СР	аттестации
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Тема 1	Фундаментальные основы финансового рынка и его структура. Модели финансовых рынков. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Институциональные инвесторы и их роль.	8	1											6	ПЗ
Тема 2	Понятие и классификация финансовых инструментов. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации.	8	1											6	ПЗ
Тема 3	Инфраструктура финансового рынка. Система государственного регулирования финансового рынка и развитие саморегулирования. Профессиональные посредники	8			1									6	ПЗ, Т

	финансового рынка.														
Тема 4	Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции	8			1									6	ПЗ
Тема 5	Виды сделок и операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами)	5												6	ПЗ
Тема 6	Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов и нот.	5												6	ПЗ
Тема 7	Организация обращения финансовых инструментов Биржевая торговля и организации внебиржевого оборота.	8												7	ПЗ
Тема 8	Фундаментальный и технический анализ	8												7	ПЗ

	финансового рынка.													
Тема 9	Международный финансовый рынок и основные тенденции его развития.	5											7	ПЗ
Тема 10	Обеспечение экономической безопасности финансового рынка.	8											7	ПЗ, Т
Промежуточная аттестация		4								4				Зачет
Итого		72	2		2					4			64	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

Контроль - контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий для заочной формы обучения

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену. СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям

Примечание: формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), реферат (Р), ситуационная задача (СЗ), решение задач (З)

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Фундаментальные основы финансового рынка и его структура (ИД-1ПКс ОС-1).

Модели финансовых рынков. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Институциональные инвесторы и их роль.

Схема организации финансового рынка, логика курса. История становления и развития финансового рынка. Понятие финансового инструмента. Виды ценных бумаг Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Финансовые инструменты, не являющиеся ценными бумагами.

Финансовый рынок, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке.

Виды финансовых рынков. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг.

Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Автоматизированные системы внебиржевой торговли. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в российской и международной практике

Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Эмиссия ценных бумаг. Институциональные инвесторы и их роль.

Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Стратегические инвесторы в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др.).

Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Первичное размещение ценных бумаг. Основы конструирования ценных бумаг. Использование материалов маркетинговых исследований при конструировании ценных бумаг.

Андеррайтинг ценных бумаг и его виды. Организация андеррайтинга. Эмиссионные синдикаты. Функции андеррайтеров. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др.

Тема 2. Понятие и классификация финансовых инструментов. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации. (ИД-1ПКс ОС-1).

Определение и сущность финансового инструмента и ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Долевые ценные бумаги и их виды. Долговые ценные бумаги и их разновидности. Производные ценные бумаги и понятие производности. Товарораспорядительные ценные бумаги. Виды ценных бумаг. Сравнительные характеристики экономических видов ценных бумаг. Ценная бумага как фиктивный капитал. Акции развернутая характеристика. Обыкновенные и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Доходность акций. Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости.

Долговые ценные бумаги. Облигации: развернутая характеристика. Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практике.

Долговые обязательства государства. Облигации, эмитируемые федеральными органами власти, субъектами федерации и муниципальными образованиями. Внешние облигационные займы государства и субъектов федерации. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности. Вексель. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними.

Цифровые финансовые инструменты. Классификация. Особенности.

Тема 3. Инфраструктура финансового рынка. Система государственного регулирования финансового рынка и развитие саморегулирования. Профессиональные посредники финансового рынка. (ИД-1ПКс ОС-1).

Изучение системы регулирования финансового рынка. Характеристика структуры органов государственного регулирования финансового рынка Российской Федерации. Саморегулируемая организация и основные её признаки. Анализ сущности этики фондового рынка

Виды участников финансового рынка и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным посредникам. Содержание профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: - брокерской деятельности; - дилерской деятельности; деятельности по управлению ценными бумагами; - депозитарной деятельности; деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг; деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг; Клиринговая деятельность.

Совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Деятельность по финансовому консультированию. Функции финансовых консультантов на рынке ценных бумаг. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг. Соблюдение требований регулятора для осуществления профессиональной деятельности. Современная инфраструктура финансового рынка.

Тема 4. Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции (ИД-1ПКс ОС-1).

Сущность портфеля ценных бумаг. Основы теории портфельного инвестирования.

Теория Марковица. Основные положения. Понятие диверсификации и формирование диверсифицированного портфеля. Теория Шарпа. Основные положения теории Шарпа. Коэффициенты и их применение в формировании портфеля ценных бумаг. Модель САРМ и ее применение в процессе формирования и управления портфелем ЦБ.

Введение в риски. Рыночный и нерыночный риски. Основы хеджирования

Виды портфелей ценных бумаг. Основные модели формирования и управления портфелем. Активное и пассивное управление портфелем. ETF

Понятие и сущность коллективного инвестирования. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции. Основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Взаимосвязь экономической безопасности и коллективного инвестирования. Стратегические инвесторы в ценные бумаги.

Хеджевые фонды и их роль на современных финансовых рынках. Современные формы доверительного управления, индивидуальное доверительное управление.

Трастовые фонды, эндаументы и суверенные фонды. Особенности инвестиционных деклараций. Индивидуальный инвестиционный счет. Формирование портфеля инвестиционного и накопительного страхования жизни.

Тема 5. Виды сделок и операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами) (ИД-1ПКс ОС-1).

Классификация сделок и операций с ценными бумагами. Кассовые и срочные сделки.

Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Открытые позиции по ценным бумагам.

Игра на понижение и на повышение. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами). Основы хеджирования и спекуляции. Волатильность и ее виды. Использование волатильности в построении спекулятивных стратегий.

Тема 6. Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов и нот. (ИД-1ПКс ОС-1).

Производные финансовые инструменты. Общая характеристика и история возникновения производных финансовых инструментов.

Форварды и фьючерсы: основные понятия.

Основы сделок, рынки форвардов и фьючерсов. Заключение фьючерсной сделки. Начальная и вариационная маржа. Исполнение фьючерсных контрактов. Хеджирование и спекуляция на фьючерсах.

Опцион: основные понятия. Заключение опционной сделки. Покупатель (держатель) и продавец (подписчик) опциона. Виды опционов: КОЛЛ и ПУТ. Американский и европейский опцион. Цена (стоимость) опциона и страйк-цена (цена исполнения). Структура премии. Внутренняя и временная стоимость опциона. Опционы «при деньгах», «при своих» и «без денег». Ценообразование на опционах. Поставка и закрытие позиций. Хеджирование и спекуляция на опционах.

Свопы и их место в системе управления рисками на рынке ценных бумаг. Кредитно-дефолтные свопы. Роль CDS в развитии кризиса 2008-2010гг.

Прочие производные ценные бумаги: варранты, депозитарные расписки, стрипы. Понятие финансового инструмента.

Тема 7. Организация обращения финансовых инструментов. Биржевая торговля и организации внебиржевого оборота. (ИД-1ПКс ОС-1).

Функции фондовой биржи. Классификация фондовых бирж. Особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Порядок создания фондовых бирж и их лицензирования.

Виды членства на фондовых биржах. Требования, предъявляемые к членам фондовой биржи. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей. Требования, предъявляемые к персоналу фондовых бирж. Особенности торговли криптовалютами и другими ЦФА.

Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже. Листинг ценных бумаг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже и их эмитентам. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам биржи.

Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.

Тема 8. Фундаментальный и технический анализ финансового рынка. (ИД-1ПКс ОС-1).

Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Фундаментальный анализ рынка. Анализ факторов, относящихся к предприятию-эмитенту. История развития эмитента. Текущее финансовое и экономическое состояние эмитента. Перспективы его дальнейшего развития. Качество менеджмента, человеческий фактор. Структура акционерного капитала. Отраслевые факторы. Бухгалтерский баланс и отчет о

прибылях и убытках. Финансовая устойчивость. Рейтинговые оценки. Кредитная история. Дивидендная история. Система финансовых показателей.

Анализ внутренних факторов, относящихся к стране, где функционирует предприятие-эмитент. Общая политическая и экономическая ситуация в стране. Биржевые кризисы и потрясения.

Основы технического анализа. Возникновение технического анализа на Западе и в Японии. Основные постулаты технического анализа и их критика.

Анализ графиков. Построение графиков. Масштабы. Сопротивление и поддержка. Тренд и коридор цен. Линии трендов. Разрывы. Фигуры. Интерпретация объема.

Индикаторы и осцилляторы. Скользящая средняя (МА). Индекс относительной силы (RSI), Stochastic, «Японские свечи». Типы «свечей». Разворотные модели. Модели продолжения. Экзотические методики анализа рынка. Волновая теория Эллиота. Числа Фибоначчи, углы Ганна и уровни Ди Наполи. Фрактальная геометрия и теория хаоса. «Психологическое направление». Метод «крестиков и ноликов». Кластерный анализ. Нейросети и генетические алгоритмы.

Общее состояние и перспективы развития методов анализа фондового рынка.

Тема 9. Международный финансовый рынок и основные тенденции его развития. (ИД-1ПКс ОС-1).

Взаимодействие национальных рынков ценных бумаг и образование международного рынка ценных бумаг (МРЦБ).

Превращение совокупности отдельных бирж и внебиржевых торговых площадок в единый планетарный биржевой организм – мировое биржевое пространство (МБП). Глобализация биржевой торговли.

Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).

Модель межрыночного взаимодействия. Переток крупного спекулятивного капитала между секторами и сегментами мирового финансового рынка. Крупнейшие мировые фондовые, товарные, срочные и универсальные биржи: Лондонская биржа металлов (LME), Нью-Йоркская коммерческая биржа (NYMEX-COMEX), Лондонская международная нефтяная биржа (IPE), Немецкая биржа (DB), биржа Евронекст (Euronext), биржа ОЙРЕКС (EUREX). Азиатские и латиноамериканские биржи. Новые финансовые инструменты.

Основные тенденции в развитии мировых бирж: резкое обострение конкуренции, превращение бирж из некоммерческих партнёрств в открытые акционерные общества, интеграция и объединение нескольких бирж в одну, широкое распространение Интернет-трейдинга, резкое увеличение объема торговли финансовыми деривативами, возрастание роли европейских бирж.

Интеграционные процессы, направленные на создание глобальной биржевой системы. Слияние биржевых и внебиржевых торговых площадок в единый организованный рынок XXI века и перспективы его развития.

Тема 10. Обеспечение экономической безопасности финансового рынка. (ИД-1ПКс ОС-1).

Особенности обеспечения экономической безопасности финансового рынка.

Внешние и внутренние угрозы для ФР. Особенности функционирования ФР в условиях санкций и геополитической напряженности. Основы пруденциальных норм для участников финансового рынка.

Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.

Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов. Подозрительные операции их классификация

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляет фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В). 	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4). 	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г). 	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление	Прочитайте текст и установите	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается 	Ответ считается верным, если правильно указана вся

последовательности	последовательность	<p>последовательность элементов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.</p> <p>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БАВ или 135).</p>	последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать один верный ответ.</p> <p>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</p> <p>5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).</p>	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа</p>
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</p> <p>2. Продумать логику и полноту ответа.</p> <p>3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.</p> <p>4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ</p>	<p>Ответ считается верным:</p> <p>1. Отсутствие фактических ошибок.</p> <p>2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).</p> <p>3. Обоснованность ответа (наличие аргументов).</p> <p>4. Логическая последовательность излагаемого материала.</p>

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
95-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
85-94			B	P/ Passed
75-84	Хорошо		C	P/ Passed
65-74			D	P/ Passed
55-64			E	P/ Passed
0-54	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
60 баллов	40 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Методы текущего контроля успеваемости
Очная форма		
Тема 1	Фундаментальные основы финансового рынка и его структура. Модели финансовых рынков. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Институциональные инвесторы и их роль.	ПЗ
Тема 2	Понятие и классификация финансовых инструментов. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации.	ПЗ
Тема 3	Инфраструктура финансового рынка. Система государственного регулирования финансового рынка и развитие саморегулирования. Профессиональные посредники финансового рынка.	ПЗ
Тема 4	Теоретические подходы к формированию инвестиционного	ПЗ

	портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции	
Тема 5	Виды сделок и операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами)	ПЗ
Тема 6	Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов и нот.	ПЗ
Тема 7	Организация обращения финансовых инструментов Биржевая торговля и организации внебиржевого оборота.	ПЗ
Тема 8	Фундаментальный и технический анализ финансового рынка.	ПЗ
Тема 9	Международный финансовый рынок и основные тенденции его развития.	ПЗ
Тема 10	Обеспечение экономической безопасности финансового рынка.	ПЗ
заочная форма		
Тема 1	Фундаментальные основы финансового рынка и его структура. Модели финансовых рынков. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Институциональные инвесторы и их роль.	ПЗ
Тема 2	Понятие и классификация финансовых инструментов. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации.	ПЗ
Тема 3	Инфраструктура финансового рынка. Система государственного регулирования финансового рынка и развитие саморегулирования. Профессиональные посредники финансового рынка.	ПЗ
Тема 4	Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции	ПЗ
Тема 5	Виды сделок и операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами)	ПЗ
Тема 6	Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов и нот.	ПЗ
Тема 7	Организация обращения финансовых инструментов Биржевая торговля и организации внебиржевого оборота.	ПЗ
Тема 8	Фундаментальный и технический анализ финансового рынка.	ПЗ

Тема 9	Международный финансовый рынок и основные тенденции его развития.	ПЗ
Тема 10	Обеспечение экономической безопасности финансового рынка.	ПЗ

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

Типовые оценочные материалы по теме 1 **«Фундаментальные основы финансового рынка и его структура. Модели финансовых рынков. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Институциональные инвесторы и их роль. (ИД-1ПКс ОС-1).**

Практические задания:

1. Проведите сравнительный анализ различных типов институциональных инвесторов

Типовые оценочные материалы по теме 2 «Понятие и классификация финансовых инструментов. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации.» (ИД-1ПКс ОС-1).

Практические задания:

1. Дайте сравнительный анализ эмиссионных ценных бумаг

Типовые оценочные материалы по теме 3 **«Инфраструктура финансового рынка. Система государственного регулирования финансового рынка и развитие саморегулирования. Профессиональные посредники финансового рынка».** (ИД-1ПКс ОС-1).

Практическое задание.

1. На основе данных Банка России подготовьте описание базовых нормативных документов в области инфраструктуры рынка ценных бумаг.

Типовые оценочные материалы по Теме 4 **«Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции».** (ИД-1ПКс ОС-1).

Типовые практические задания:

1. Используя данные о структуре инвестиционного портфеля, проведите анализ его эффективности.

Типовые оценочные материалы по Теме 5 **«Виды сделок и операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами)»** (ИД-1ПКс ОС-1).

Типовые практические задания:

1. По представленным данным решите задачу.

Типовые оценочные материалы по Теме 6 **Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов и нот(ИД-1ПКс ОС-1).**

Типовые практические задания:

- 1.ю Оцените эффективность сделки по представленным данным

Типовые оценочные материалы по Теме 7 **Организация обращения финансовых инструментов Биржевая торговля и организации внебиржевого оборота(ИД-1ПКс ОС-1).**

Типовые практические задания:

1. Подготовьте документы, необходимые для размещения выпуска на бирже

Типовые оценочные материалы по Теме 8 **Фундаментальный и технический анализ финансового рынка.** (ИД-1ПКс ОС-1).

Типовые практические задания:

1. По представленным данным решите задачу.

Типовые оценочные материалы по Теме 9 (ИД-1ПКс ОС-1).

Типовые практические задания:

1. По представленным данным решите задачу.

Типовые оценочные материалы по Теме 10 Обеспечение экономической безопасности финансового рынка(ИД-1ПКс ОС-1).

Типовые практические задания:

1. По представленным данным решите задачу.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает 2 (две) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать студент	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,3	30
КТ 2	100	0,3	30
Итого:	x	0,6	60

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ X Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

Например,

КТ – 1.

Темы 1 – 5 (ИД-1ПКс ОС-1).

Вопросы устного опроса:

Фундаментальные основы финансового рынка и его структура. Модели финансовых рынков. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Институциональные инвесторы и их роль.

Понятие и классификация финансовых инструментов. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации.

Инфраструктура финансового рынка. Система государственного регулирования финансового рынка и развитие саморегулирования. Профессиональные посредники финансового рынка.

Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции

Виды сделок и операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами)

КТ – 2.

Темы 6-10 (ИД-1ПКс ОС-1).

Вопросы устного опроса:

Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов и нот.

Организация обращения финансовых инструментов Биржевая торговля и организации внебиржевого оборота.

Фундаментальный и технический анализ финансового рынка.

Международный финансовый рынок и основные тенденции его развития.

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Не требуется.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация проводится в форме устного опроса.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации.

Фундаментальные основы финансового рынка и его структура. Модели финансовых рынков. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Институциональные инвесторы и их роль.

Понятие и классификация финансовых инструментов. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации.

Инфраструктура финансового рынка. Система государственного регулирования финансового рынка и развитие саморегулирования. Профессиональные посредники финансового рынка.

Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции

Виды сделок и операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами)
 Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов и нот.
 Организация обращения финансовых инструментов Биржевая торговля и организации
 внебиржевого оборота.
 Фундаментальный и технический анализ финансового рынка.
 Международный финансовый рынок и основные тенденции его развития.

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	40
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где студент демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	30-39
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	20-29
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. студент не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	0-19

6.4. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий *(при необходимости)*.

Не требуется.

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого на изучение дисциплины (модуля)

При изучении дисциплины рекомендуется следующее распределение времени:

Структура времени, необходимого на изучение дисциплины

Форма изучения дисциплины	Время, затрачиваемое на изучение дисциплины, %
Изучение литературы, рекомендованной в учебной программе	40
Решение задач, практических упражнений и ситуационных примеров	40
Изучение тем, выносимых на самостоятельное рассмотрение	20
Итого	100

Рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию

Целью проведения практического занятия является закрепление теоретических знаний, полученных в ходе лекционных занятий. Существует несколько форм проведения семинарских занятий: 1. традиционная форма: основана на ответе на вопросы семинарского занятия и выполнение практических заданий, подготовленных преподавателем; 2. семинар-дискуссия: при данной форме преподавателем или студентами предлагается тема, носящая проблемный характер, которая осуждается на следующем семинаре в ходе дискуссии; 3. семинар-контрольная работа: в данном случае студентам выдаются варианты контрольных работ, включающие задания по материалам курса, как правило, подобные тем, что решались на предыдущих практических занятиях. Обычно семинары в подобной форме проводятся в периоды срезовых недель. 4. семинар-деловая игра: основан на проведении имитационной и ролевой игры по теме семинара; 5. кейсовое задания: на данном семинаре студентам предлагается решить кейс - проблемную ситуацию из практики работы хозяйствующих субъектов или публично-правовых образований. Порядок подготовки к семинарскому занятию во многом зависит от выбранной формы его проведения. Так, при первой и второй формах семинарского занятия процесс подготовки к нему следует с подбора материала. При этом не рекомендуется ограничиваться исключительно лекционным материалом: качество ответа студента будет выше в том случае, если он рассмотрим материал, представленный в основных и дополнительных рекомендуемых источниках курса. Если семинарское занятие предполагает подготовку рефератов, то студентам следует ознакомиться с предлагаемой тематикой рефератов по курсу и при его написании опираться на методические рекомендации, приведенные в пункте 7.3 данной Рабочей программы. При подготовке к семинару-контрольной работе следует повторить материал, представленных на лекционных и изученных на предыдущих семинарских занятиях. Здесь рекомендуется прорешать несколько типовых заданий для выявления возможных «пробелов», которые образовались у студента при овладении той или иной темой курса. Для подготовки к семинарам в 4 и 5 формах может быть рекомендовано ознакомиться с материалами изданий практической направленности (включая электронные), а также нормативно-правовыми актами по курсу, в силу специфики предлагаемого на таких занятиях материала.

Рекомендации по работе с литературой

Для успешного освоения дисциплины следует ознакомиться с перечнем литературы Раздела РПД. К особенностям курса следует отнести то, что достаточно

существенную роль в качестве литературных источников играют нормативно-правовые акты. Отсюда следует, что для успешного знакомства с материалами курса следует достаточно внимательно изучить требования современного российского законодательства в области регулирования деятельности финансовых рынков и финансово-кредитных институтов.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560802>

8.2. Дополнительная литература

1. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 430 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16871-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/561158>

2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560053>

8.3 Нормативные и правовые акты

1. Конституция
2. Гражданский Кодекс РФ
3. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
4. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395-1 от 02.12.1990
5. Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» № 111-ФЗ от 24.07.2002
6. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» № 156-ФЗ от 29.11.2001
7. Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ "Об ипотеке (залоге недвижимости)"
8. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах"
9. Федеральный закон «Об организации страхового дела в Российской Федерации» № 4015-1 от 27.11.1992
10. Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах»
11. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг"
12. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7 – ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»
13. Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» № 75-ФЗ от 07.05.1998
14. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»
15. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996

8.4 Интернет-ресурсы, справочные системы.

1. Официальный сайт Агентства по страхованию вкладов (АСВ) - asv.org.ru
2. Официальный сайт АИЖК (Агентство по ипотечному жилищному кредитованию) - ahml.ru
3. Официальный сайт Базельского Комитета по банковскому надзору - bis.org

4. Официальный сайт Банка России - www.cbr.ru
5. Официальный сайт Министерства финансов РФ - minfin.ru
6. Официальный сайт Московской биржи – micex.ru
7. Официальный сайт НАУФОР: naufor.ru
8. Официальный сайт Правительства РФ - правительство.рф
9. Официальный сайт РБК – rbc.ru
10. Ассоциация регистраторов и депозитариев - partad.ru
11. Ассоциация российских банков: arb.ru
12. Банковский портал - banki.ru
13. Национальная лига управляющих - nlu.ru
14. Сайт финансовой информации - barfin.ru
15. Сообщество инвесторов - investor.ru
16. СПС «Консультант Плюс»
17. СПС «Гарант»

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью.

Дисциплина поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами: Microsoft Windows 7 Prof, Microsoft Office 2010, Kaspersky 8.2, СПС Гарант, СПС Консультант.

Программные средства обеспечения учебного процесса включают:

- программы презентационной графики (MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций);
- текстовые редакторы (MS WORD), MS EXCEL – для таблиц, диаграмм.

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся включают следующую оснащенность: столы аудиторные, стулья, доски аудиторные, компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет.

Для изучения учебной дисциплины используются автоматизированная библиотечная информационная система и электронные библиотечные системы.