

Документы
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 13.07.2026 13:34:44
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК»

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Финансы и учет

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Формы обучения: очная, очно-заочная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: Очная форма обучения – 4 года
Очно-заочная форма обучения – 4 года 6 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.
в академических часах: 144 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Кандидат экономических наук Кузьмина О. Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 954, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Бухгалтер", утвержден приказом Минтруда России от 21.02.2019 № 103н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н; "Специалист по корпоративному кредитованию", утвержден приказом Минтруда России от 09.10.2018 № 626н; "Аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 19.10.2015 № 728н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Кафедра учета, анализа и экономической безопасности	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Татаровский Ю. А.	Рассмотрено	26.05.2026, № 12

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

Задачи изучения дисциплины:

- формирование фундаментальных знаний в области теории и методологии изучения финансовых рынков с целью применения этих теоретических знаний в практической деятельности;;
- развитие общепрофессиональной компетенции ОПК-2 - Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;;
- развитие общепрофессиональной компетенции ОПК-4 - Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно- управленческие решения в профессиональной деятельности..

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

ОПК-4.2 Осуществляет оценку эффективности предлагаемых экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности

Знать:

ОПК-4.2/Зн1 Методы и критерии оценки экономической и финансовой эффективности управленческих решений, подходы к анализу рисков и неопределённости, отраслевую специфику и нормативные требования, влияющие на оценку эффективности в профессиональной сфере.

Уметь:

ОПК-4.2/Ум1 Формировать систему показателей для комплексной оценки эффективности решений с учётом краткосрочных и долгосрочных последствий, рассчитывать финансово-экономические метрики и интерпретировать их в контексте целей организации, сопоставлять альтернативные варианты решений по совокупности критериев (включая нефинансовые) и обосновывать выбор оптимального варианта.

Владеть:

ОПК-4.2/Нв1 Инструментами финансового моделирования и бюджетирования, навыками подготовки аналитических отчётов и презентационных материалов для представления результатов оценки стейкхолдерам, приёмами аргументации выводов и защиты предлагаемых решений с опорой на количественные и качественные данные.

ОПК-2 Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач

ОПК-2.2 Проводит статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных задач в профессиональной сфере

Знать:

ОПК-2.2/Зн1 Основные методы и модели статистического анализа, требования к качеству и репрезентативности данных, нормативные и методические документы, регламентирующие сбор и обработку статистической информации в профессиональной сфере.

Уметь:

ОПК-2.2/Ум1 Формулировать исследовательские задачи и подбирать адекватные статистические методы для их решения, проводить проверку статистических гипотез, интерпретировать результаты анализа с учётом специфики предметной области и ограничений используемых методов.

Владеть:

ОПК-2.2/Нв1 Инструментами статистической обработки данных, навыками визуализации данных и представления результатов анализа в понятной форме, приёмами выявления аномалий, очистки и трансформации данных для корректного статистического моделирования.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Финансовый рынок» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 5, Очно-заочная форма обучения - 6.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ОПК-2 - Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач		
ОПК-2.2 Проводит статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных задач в профессиональной сфере	Математические методы в экономике, Общая теория статистики, Основы проектной деятельности, Социально-экономическая статистика, Эконометрика	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика
ОПК-4 - Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности		
ОПК-4.2 Осуществляет оценку эффективности предлагаемых экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности	Бизнес-планирование, Маркетинг, Основы менеджмента, Основы проектной деятельности, Управление изменениями	Бизнес-планирование, Инвестиционный анализ, Корпоративные финансы, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика, Процессно-ориентированное управление, Управление изменениями

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Пятый семестр	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	Экзамен
Всего	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	34

Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Шестой семестр	144	4	4	2	2	2	0,3	103,7	Экзамен
Всего	144	4	4	2	2	2	0,3	103,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Общая теория финансовых рынков	30	10	10	10
Тема 1.1. Финансовый рынок как экономико-правовая категория	6	2	2	2
Тема 1.2. Структура финансового рынка	6	2	2	2
Тема 1.3. Основные тенденции развития финансового рынка	6	2	2	2
Тема 1.4. Регулирование финансового рынка	6	2	2	2

Тема 1.5. Мировые финансовые центры и их роль в развитии международного финансового рынка	6	2	2	2
Раздел 2. Практика функционирования финансовых рынков	77,7	26	26	25,7
Тема 2.1. Кредитно-денежный рынок	18	6	6	6
Тема 2.2. Валютный рынок	6	2	2	2
Тема 2.3. Рынок ценных бумаг и финансовых инструментов	18	6	6	6
Тема 2.4. Рынок страхования	6	2	2	2
Тема 2.5. Рынок драгоценных металлов	6	2	2	2
Тема 2.6. Рынок коллективного инвестирования	6	2	2	2
Тема 2.7. Пенсионный рынок	6	2	2	2
Тема 2.8. Риск и доходность на финансовых рынках	6	2	2	2
Тема 2.9. Банки как ключевые институты финансового рынка	5,7	2	2	1,7

Очно-заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Общая теория финансовых рынков	27,6	0,8	0,8	26
Тема 1.1. Финансовый рынок как экономико-правовая категория	5,6	0,3	0,3	5
Тема 1.2. Структура финансового рынка	5,6	0,3	0,3	5
Тема 1.3. Основные тенденции развития финансового рынка	5,4	0,2	0,2	5
Тема 1.4. Регулирование финансового рынка	5			5
Тема 1.5. Мировые финансовые центры и их роль в развитии международного финансового рынка	6			6
Раздел 2. Практика функционирования финансовых рынков	80,1	1,2	1,2	77,7
Тема 2.1. Кредитно-денежный рынок	18	0,5	0,5	17

Тема 2.2. Валютный рынок	7,4	0,2	0,2	7
Тема 2.3. Рынок ценных бумаг и финансовых инструментов	18	0,5	0,5	17
Тема 2.4. Рынок страхования	6			6
Тема 2.5. Рынок драгоценных металлов	6			6
Тема 2.6. Рынок коллективного инвестирования	6,7			6,7
Тема 2.7. Пенсионный рынок	6			6
Тема 2.8. Риск и доходность на финансовых рынках	6			6
Тема 2.9. Банки как ключевые институты финансового рынка	6			6

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Задание на установление соответствия Задания на установление правильной последовательности Задания на установление соответствия Задания открытого типа Задания с выбором одного правильного варианта ответа
Промежуточная аттестация	Экзамен

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Общая теория финансовых рынков	Задание на установление соответствия Задания на установление правильной последовательности Задания открытого типа Задания с выбором одного правильного варианта ответа	Экзамен
2	Практика функционирования финансовых рынков	Задания на установление правильной последовательности Задания на установление соответствия Задания открытого типа Задания с выбором одного правильного варианта ответа	Экзамен

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Общая теория финансовых рынков Задание на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	

1	Найдите соответствие Соотнесите термин и определение: А) Депозитарий Б) Регистратор В) Репозитарий 1) участник рынка ценных бумаг, который ведёт реестр владельцев ценных бумаг на основании договора с эмитентом 2) организация, которая отвечает за хранение и учёт ценных бумаг, а также защищает права их владельцев 3) профессиональный участник рынка, осуществляющий ведение реестров договоров РЕПО и договоров с деривативами, заключённых на организованных торгах	ОПК-2
	Ответ: А-2 Б-1 В-3	
2	Найдите соответствие 1.Валютный рынок 2.Рынок капиталов 3.Срочный рынок (деривативов) 4.Рынок денег А) Рынок, на котором обращаются долгосрочные капиталы (акции, облигации) Б) Рынок, где торгуются краткосрочными инструментами (до 1 года) В) Рынок, на котором осуществляется обмен иностранных валют Г) Рынок, на котором заключаются контракты на будущую поставку активов (фьючерсы, опционы)	ОПК-2
	Ответ: 1 - В 2 - А 3 - Г 4 - Б	
3	Найдите соответствие 1.Брокер 2.Дилер 3.Клиринговая организация 4.Депозитарий А) Совершение сделок с ценными бумагами от своего имени и за свой счёт Б) Исполнение сделок, заключённых на бирже (клиринг) В) Совершение сделок за счёт и по поручению клиента Г) Хранение и учёт прав на ценные бумаги	ОПК-2
	Ответ: 1 - В 2 - А 3 - Б 4 - Г	

1. Общая теория финансовых рынков Задания на установление правильной последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Расположите в правильной хронологической последовательности этапы эмиссии обыкновенных акций при публичном размещении (ИРО): 1. Регистрация проспекта эмиссии и отчёта об итогах выпуска в регуляторе (Банке России). 2. Принятие решения о размещении акций (решение совета директоров или общего собрания акционеров). 3. Размещение акций среди инвесторов (проведение подписки, аукциона и т.п.). 4. Утверждение отчёта об итогах выпуска и регистрация изменений в уставе. 5. Подготовка и утверждение проспекта эмиссии (включая раскрытие информации о компании).	Ответ: 25134	ОПК-2
2	Установите правильный порядок этапов совершения сделки купли-продажи акций на биржевом рынке: 1. Заключение сделки (клиент даёт поручение брокеру, брокер выставляет заявку в торговую систему). 2. Клиринг (сверка параметров сделки, определение обязательств сторон по поставке ценных бумаг и денежных средств). 3. Расчёты по сделке (перевод денег и ценных бумаг между счетами участников). 4. Поставка ценных бумаг на счёт покупателя и зачисление денег на счёт продавца (завершение расчётов). 5. Подача заявки клиентом брокеру.	Ответ: 51234	ОПК-2

1. Общая теория финансовых рынков Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Решите задачу С учетом эффекта Фишера рассчитайте значение реальной ставки процента, если номинальная ставка выросла на 5 %, а темп инфляции на 2%. (Ответ округлите до сотых)		ОПК-2

	Ответ:	2,86	
2	Решите задачу Вкладчик разместил деньги на счет в банке сроком на два года. По окончании срока он получил по счету 13200 руб. Начисление процентов происходило по схеме простого процента в конце каждого квартала по ставке 16% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада. (Ответ запишите цифрой)		ОПК-2
	Ответ:	10000	
3	Решите задачу Рассчитайте разницу между доходом, полученным от вклада, где исчислялся сложный процент, и доходом, полученным от вклада под простой процент. Размер вклада 1000 рублей под 10% годовых сроком на два года. (Ответ запишите цифрой)		ОПК-2
	Ответ:	10	
4	Решите задачу Утром курс акции равен 100 руб. Инвестор полагает, что к вечеру курс акции может вырасти на 20% с вероятностью 60% или упасть на 30% с вероятностью 40%. Определить математическое ожидание курса акции к концу дня. (Ответ запишите цифрой)		ОПК-2
	Ответ:	100	
5	Вставьте слово Юридическое лицо, зарегистрированное в форме хозяйственного общества, сведения о котором внесены в государственный реестр в порядке, предусмотренном настоящим Федеральным законом и нормативным актом Банка России, и основными видами деятельности которого являются предоставление краткосрочных займов гражданам (физическим лицам) под залог принадлежащих им движимых вещей (движимого имущества), предназначенных для личного потребления, и хранение вещей, - это ...		ОПК-2
	Ответ:	Ломбард	

1. Общая теория финансовых рынков Задания с выбором одного правильного варианта ответа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите один правильный ответ из предложенных В каком году полномочия ФСФР преданы Центральному банку Российской Федерации? А. в 2004г. Б. в 2011г. В. в 2013г. Г. в 2014г.		ОПК-2
	Ответ:	В	
2	Выберите один правильный ответ из предложенных Генеральным агентом Правительства РФ на рынке ценных бумаг по размещению и погашению государственных ценных бумаг является: А. Государственная Дума Б. Президент РФ В. Министерство финансов РФ Г. Банк России		ОПК-2
	Ответ:	Г	
3	Выберите один правильный ответ из предложенных Где была образована первая фондовая биржа? А. Антверпен Б. Амстердам В. Лондон Г. Париж		ОПК-2
	Ответ:	А	
4	Выберите один правильный ответ из предложенных В какой форме получает доход дилер? А. Комиссионных Б. Разницы в ценах покупки-продажи В. Процентов Г. Фиксированных платежей клиентов		ОПК-2
	Ответ:	Б	
5	Выберите один правильный ответ из предложенных К какому виду деятельности регулятора относится вынесение решения о штрафе в отношении участника финансового рынка? А. К законотворческой деятельности Б. К обеспечивающей стабильность финансового рынка В. К правоприменительной деятельности Г. К деятельности по обеспечению стабильности национальной валюты		ОПК-2
	Ответ:	В	

2. Практика функционирования финансовых рынков Задания на установление правильной последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Расположите в хронологическом порядке этапы применения Банком России мер надзорного реагирования к кредитной организации при выявлении у неё признаков финансовой неустойчивости. 1. Направление предписания об устранении выявленных нарушений и (или) о принятии мер, направленных на недопущение возникновения оснований для применения мер по предупреждению банкротства. 2. Проведение инспекционной проверки либо дистанционного надзора, в ходе которого выявлены признаки финансовой неустойчивости банка. 3. Принятие решения о назначении временной администрации по управлению кредитной организацией. 4. Включение банка в план проверок либо инициирование внеплановой проверки на основании сигналов о проблемах в деятельности кредитной организации. 5. Рассмотрение вопроса о применении крайней меры — отзыве лицензии на осуществление банковских операций.	Ответ: 42135	ОПК-4
2	Расположите в хронологическом порядке этапы процедуры аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (например, брокера) по инициативе Банка России. 1. Принятие Банком России решения об аннулировании лицензии на основании выявленных грубых или систематических нарушений. 2. Направление Банком России предписания об устранении нарушений либо о принятии мер по стабилизации деятельности. 3. Выявление в ходе проверки (инспекционной либо дистанционной) грубых нарушений законодательства о рынке ценных бумаг либо неисполнение ранее выданных предписаний. 4. Официальное опубликование информации об аннулировании лицензии в «Вестнике Банка России» и на сайте регулятора, а также уведомление участника рынка. 5. Рассмотрение Банком России возражений и пояснений, представленных профессиональным участником в ответ на акт проверки или предписание (при их наличии).	Ответ: 32514	ОПК-4

2. Практика функционирования финансовых рынков Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте ответ Как называется разрешение на осуществление деятельности по проведению организованных торгов?	Ответ: Лицензия биржи	ОПК-4
2	Дайте ответ Размер собственных средств форекс-дилера должен составлять не менее ... рублей. (Ответ запишите цифрой)	Ответ: 100000000	ОПК-4
3	Решите задачу Вы являетесь вкладчиком коммерческого банка «XXX». Банк России отозвал у этого банка лицензию на осуществление банковских операций. Какую сумму возмещения вы получите от АСВ, если открыли вклад на 1250 тыс. рублей, а банком были начислены проценты в размере 275 тыс. рублей? (Ответ запишите в тыс. рублей)	Ответ: 1400	ОПК-4
4	Вставьте слово Вид торговли на бирже, при котором инвесторы используют не только собственные средства, но и заёмные, предоставленные брокером, называется ... торговлей	Ответ: маржинальной	ОПК-4
5	Вставьте слово Продажа дебиторской задолженности специализированной компании, которая сразу выплачивает поставщику деньги за товары, работы или услуги, не дожидаясь предусмотренного договором срока уплаты платежа, называется...	Ответ: факторинг	ОПК-4

2. Практика функционирования финансовых рынков Задания с выбором одного правильного варианта ответа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите один правильный ответ из предложенных Какая международная организация объединяет в своих рядах большинство регуляторов финансового рынка различных стран мира? А. Международный валютный фонд Б. Совет финансовой стабильности В. Международная организация комиссий по ценным бумагам Г. Совет по международным стандартам финансовой отчетности	Ответ: В	ОПК-4

2	Выберите один правильный ответ из предложенных Чем определяется добросовестная межотраслевая конкуренция финансовых институтов? А. Особенности и различия отраслевого регулирования специализированных финансовых институтов Б. В силу регуляторных разграничений межотраслевая конкуренция на финансовом рынке невозможна. В. Прозрачностью и сопоставимостью экономических показателей деятельности конкурирующих институтов Г. Процессами концентрации и централизации финансового капитала	ОПК-4
Ответ:	В	
3	Выберите один правильный ответ из предложенных Какая фондовая биржа является самой крупной по показателю капитализации? А. Московская биржа Б. Японская биржа В. Нью-Йоркская биржа Г. Лондонская биржа	ОПК-4
Ответ:	В	
4	Выберите один правильный ответ из предложенных К срочным валютным операциям относятся: А. Только форвардные валютные сделки Б. Форвардные, фьючерсные операции, свопы и опционы В. Только валютные форвардные, фьючерсные сделки и опционы Г. Только валютные опционы и фьючерсы	ОПК-4
Ответ:	Б	
5	Выберите один правильный ответ из предложенных При срочных сделках перевод денежных средств производится не ранее чем... А. Через два рабочих дня после заключения сделки Б. Через один рабочий день, не считая дня заключения сделки В. Через два календарных дня после заключения сделки Г. До окончания следующего операционного дня банков	ОПК-4
Ответ:	А	

2. Практика функционирования финансовых рынков Задания на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция		
		Правильный ответ (ключ ответа)			
1	Соотнесите термин и определение 1) профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий право совершать операции с ценными бумагами по поручению клиента и за его счёт или от своего имени и за счёт клиента на основании возмездных договоров с клиентом 2) профессиональный участник рынка, который совершает операции с ценными бумагами от своего имени и за свой счёт 3) профессиональный участник рынка ценных бумаг, который от своего имени и за свой счёт заключает с физическими лицами, не являющимися индивидуальными предпринимателями, договоры в отношении валюты А) Форекс-дилер Б) Дилер В) Брокер <table><tr><td>Ответ:</td><td>А3 Б2 В1</td></tr></table>		Ответ:	А3 Б2 В1	ОПК-4
Ответ:	А3 Б2 В1				
2	Соотнесите вид финансового инструмента или сегмента рынка с основным нормативным актом, регулирующим его обращение А) Производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы) Б) Акции и облигации В) Страховые продукты Г) Пенсионные накопления и негосударственное пенсионное обеспечение 1) Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» 2) Положения Банка России, развивающие нормы ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также отдельные указания ЦБ по деривативам 3) Федеральный закон от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» 4) Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» <table><tr><td>Ответ:</td><td>А2 Б1 В3 Г4</td></tr></table>		Ответ:	А2 Б1 В3 Г4	ОПК-4
Ответ:	А2 Б1 В3 Г4				

3	Установите соответствие между органом регулирования финансового рынка и его ключевыми полномочиями А) Банк России Б) Министерство финансов РФ В) Федеральная налоговая служба Г) Росфинмониторинг 1) Контроль за соблюдением законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком 2) Разработка государственной политики и нормативно-правовое регулирование в сфере государственного долга и бюджетной системы 3) Контроль и надзор за соблюдением налогового законодательства, в том числе в отношении участников финансового рынка 4) Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма		ОПК-4
	Ответ:	А 1 Б 2 В 3 Г 4	

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Экзамен пятый семестр - очная (шестой семестр - очно-заочная)

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте развернутый ответ на вопрос Финансовый рынок и его функции. Роль финансового рынка в экономической системе.		ОПК-2, ОПК-4
	Ответ:	Финансовый рынок представляет собой особую экономическую сферу, сущность и специфика которой проявляется в трехэлементном единстве: субъекты, объекты, отношения. Иными словами, финансовый рынок олицетворяется специальными субъектами, овеществляется особым товаром и функционирует посредством финансовых (перераспределительных) отношений. Данные элементы являются теми факторами, которые предопределяют обособленность финансового рынка в структуре рынка в целом. Финансовый рынок — это особый сектор экономики, формируемый специализированными финансовыми институтами, где между разнообразными участниками складываются отношения, предметом которых являются финансовые активы, финансовые инструменты, а также связанные с ними финансовые услуги. Роль финансового рынка в социальной и экономической системах предопределяется теми функциями, которые он выполняет. Поскольку финансовый рынок представляет собой особую категорию, обособленную в границах общей категории «рынок», то для него соответственно характерно выполнение общих и особенных рыночных функций. Общие присущи любому рынку, а особенные — только рынку финансовому, они определяются той спецификой, которая свойственна только ему и является важным критерием, выделяющим его на фоне рынков продукции, благ, нефинансовых услуг и т. д. Одна из особенных функций финансового рынка — перевод сбережений экономических агентов из непроизводительной формы в производительную. Важной функцией финансового рынка является хеджирование рисков по активам и операциям его участников. Еще одной особенной функцией финансового рынка является то, что через него государство осуществляет финансирование бюджетного дефицита на безынфляционной основе, поскольку получает финансовые ресурсы для реализации своего функционала без дополнительной эмиссии денежных средств. Финансовый рынок позволяет осуществить передачу и перераспределение вещных прав на нефинансовые активы.	
2	Дайте развернутый ответ на вопрос Структура финансового рынка в соответствии с критерием классификации по виду обращающихся активов		ОПК-2, ОПК-4

	Ответ: Важнейшее место в классификации финансовых рынков занимает классификация по виду обращающихся активов. В этой части финансовые рынки подразделяются на пять сегментов. 1. Кредитный рынок — сегмент, на котором объектом купли-продажи выступают свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты, обращение которых осуществляется на принципах возвратности и платности. 2. Рынок ценных бумаг — сегмент, на котором объектом купли-продажи выступают все виды ценных бумаг, эмитированных публичными и частными субъектами, в том числе государством, муниципальными образованиями, предприятиями и финансовыми институтами, а также финансовые услуги, связанные с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. В странах с развитой рыночной экономикой рынок ценных бумаг является наиболее обширным видом финансового рынка по объему совершаемых сделок и многообразию обращающихся на нем финансовых инструментов. 3. Валютный рынок — это сегмент, на котором объектом купли-продажи выступают иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней. Он позволяет удовлетворить потребности хозяйствующих субъектов в иностранной валюте для осуществления внешнеэкономических операций, обеспечить минимизацию связанных с этим финансовых рисков, установить реальный валютный курс. 4. Рынок инвестиционных металлов. Объектом купли-продажи на данном рынке выступают различные виды драгоценных металлов. Посредством финансовых операций с ними здесь осуществляются не только долгосрочные инвестиционные операции, но и страхование финансовых активов, обеспечение резервирования этих активов для приобретения необходимой валюты в процессе международных расчетов, осуществляются краткосрочные финансовые спекулятивные сделки. 5. Страховой рынок — сегмент, на котором объектом купли-продажи выступает страховая защита в форме различных страховых продуктов.	
3	Дайте развернутый ответ на вопрос Структура финансового рынка в соответствии с критерием классификации по срокам обращения финансовых инструментов Ответ: Ключевой классификацией финансовых рынков является классификация по периоду существования и срокам обращения финансовых инструментов. Здесь выделяется две категории. 1. Рынок денег — рынок наличных денег и безналичных денежных средств, а также рынок финансовых инструментов со сроком обращения до одного года. Функционирование этого краткосрочного сегмента финансового рынка позволяет экономическим субъектам решать проблемы как восполнения недостатка денежных активов для обеспечения текущей платежеспособности, так и эффективного использования их свободного остатка. Финансовые активы, обращающиеся на рынке денег, являются наиболее ликвидными, им присущ наименьший уровень финансового риска, а система формирования цен на них является относительно простой. Денежный рынок обслуживает сферу обращения, капитал функционирует на нем как средство обращения и платежа, что определяет типы финансовых инструментов на этом рынке. 2. Рынок капитала представляет собой рынок наличных денег и безналичных денежных средств, а также финансовых инструментов со сроком обращения более одного года. Рынок капитала обслуживает процесс расширенного воспроизводства: капитал функционирует как самовозрастающая стоимость. Функционирование рынка капитала позволяет экономическим субъектам решать проблемы формирования инвестиционных ресурсов для реализации реальных инвестиционных проектов и эффективного финансового инвестирования (осуществления долгосрочных финансовых вложений). Финансовые активы данного сегмента рынка, как правило, менее ликвидны, им присущ наибольший уровень финансового риска и, следовательно, более высокий уровень доходности. Представленное деление финансового рынка на рынок денег и рынок капитала в современных условиях приобретает все более условный характер, так как рыночные финансовые технологии и условия эмиссии многих финансовых инструментов предусматривают относительно простой и быстрый способ трансформации отдельных краткосрочных финансовых активов в долгосрочные и наоборот.	ОПК-2, ОПК-4
4	Дайте развернутый ответ на вопрос Структура финансового рынка в соответствии с критериями классификации по степени организованности и срокам реализации сделок	ОПК-4, ОПК-2

	Ответ: Важное значение в процессе изучения финансовых рынков имеет классификация по степени организованности рынка. В соответствии с этим классификационным критерием можно выделить два его вида. 1. Организованный рынок. Торговля на этом рынке ведется специально созданным для этих целей организатором торговли на постоянной основе по строго установленным этим организатором правилам между специально отобранными (как правило, лицензированными) участниками. 2. Неорганизованный рынок — это рынок, на котором осуществляется купля-продажа финансовых инструментов и услуг, сделки по которым не регистрируются в торговой системе. Он характеризуется более высоким уровнем финансового риска. Следующей классификацией финансовых рынков является классификация по срокам реализации сделок, где классификационным критерием выступают сроки исполнения обязательств по сделкам с финансовыми активами и инструментами. Согласно этому критерию, здесь также выделяют два вида рынков. 1. Спот-рынок — рынок с немедленным исполнением сделок, т. е. заключенные сделки исполняются либо в день совершения сделки, либо в течение нескольких дней. 2. Срочный рынок — отличается тем, что исполнение обязательств по совершенным сделкам отстает от дня их заключения на срок, превышающий более пяти дней. Предметом обращения на этом рынке являются, как правило, фондовые, валютные и товарные деривативы, еще именуемые производными финансовыми инструментами или финансовыми инструментами срочных сделок.	
5	Дайте развернутый ответ на вопрос Модели финансового рынка и их реализация на практике. Ответ: Традиционно выделяют две модели — Market-based и Bankbased. Модель Market-based характеризуется преобладающей ролью фондового рынка в процессе перераспределения финансовых ресурсов и финансирования национальной экономики. Соответственно данная модель базируется на доминировании институтов биржевого и внебиржевого организованного рынка в структуре национального финансового рынка. Именно финансовые ресурсы, концентрируемые на биржевом и внебиржевом организованном рынке, выступают основным источником финансирования национальных экономик, финансовый сектор которых образуется по модели Market-based. Модель Bank-based характеризуется преобладающей ролью кредитного рынка в процессе перераспределения финансовых ресурсов и финансирования национальной экономики. Соответственно данная модель базируется на доминировании кредитных институтов в структуре национального финансового рынка, и прежде всего речь здесь идет о банковских и небанковских кредитных организациях. Модели отличаются друг от друга по основным инструментам перераспределения финансовых ресурсов в национальной экономической системе. Так, в Market-based преобладают долевыми и срочными инструментами, т. е. акции, фьючерсы на акции, опционы на акции, опционы эмитента и т.д. В модели Bank-based преобладают долговые инструменты, в том числе долговые бумаги — облигации и векселя, а также иные формы долговых бумаг. Модели отличаются также по основным участникам рынка.	ОПК-4, ОПК-2
6	Дайте развернутый ответ на вопрос Основные участники финансового рынка Ответ: В широком понимании категория «участники финансового рынка» весьма обширна и включает в себя всех лиц, присутствующих на финансовом рынке, которые реализуют здесь свои интересы инвестиционного, кредитного, страхового и коммерческого характера. Вместе с тем их можно разделить на три основные группы. В первую группу участников входят продавцы и покупатели финансовых активов и финансовых инструментов, которые при этом одновременно являются поставщиками/потребителями финансовых услуг. Это группа прямых, т. е. непосредственных, участников финансового рынка, которые являются бенефициарами по финансовым операциям и сделкам. Во вторую группу участников финансового рынка входят финансовые посредники. Причем здесь речь идет как о посредниках, составляющих основу финансового рынка, т.е. об институциональных субъектах рынка, так и об обычных (неинституциональных) рыночных посредниках. Более того, определенная часть институциональных финансовых посредников выступает не только поставщиком финансовых услуг, но и одновременно может являться продавцом и/или покупателем финансовых активов и финансовых инструментов. В третью группу участников финансового рынка в целом входят органы регулирования, контроля и надзора. Эта группа участников включает в себя различные государственные структуры, в том числе Центральный банк, Министерство финансов, антимонопольные органы, а также институциональные регулятивные структуры, представленные в лице саморегулируемых организаций участников финансового рынка.	ОПК-4, ОПК-2
7	Дайте развернутый ответ на вопрос Институциональный базис профессиональной деятельности на фондовом рынке	ОПК-4, ОПК-2

	Ответ: Профессиональные участники рынка ценных бумаг являются ключевым элементом в системе функционирования фондового рынка, центральным звеном системы, которое обеспечивает взаимодействие между поставщиками капитала и его потребителями в целях перераспределения капиталов, извлечения инвестиционного дохода и удовлетворения иных имущественных интересов эмитентов и инвесторов. В законодательстве не содержится определения профессиональной деятельности, а из анализа правовых норм следует, что профессиональной деятельностью является та, которая включена в следующий перечень: -брокерская деятельность; -дилерская деятельность; -деятельность форекс-дилера; -деятельность по управлению ценными бумагами; -деятельность по инвестиционному консультированию; -депозитарная деятельность; -деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Таким образом, отсюда следует, что каждый институциональный субъект рынка, который осуществляет какую-либо деятельность из приведенного перечня, является профессиональным участником рынка ценных бумаг.	
8	Дайте развернутый ответ на вопрос Базовый институт кредитного рынка Ответ: Термин «кредитная организация» является категорией, обобщающей превалирующую долю институциональных субъектов, функционирующих в данном сегменте финансового рынка. Данная категория несет в себе наиболее общие характеристики, присущие этим субъектам, а потому является отправной точкой в квалификации видов и подвидов профессиональных организаций, подпадающих под данную категорию. Законодатель характеризует кредитную организацию прежде всего как организацию, т. е. как экономического субъекта с правовым статусом юридического лица. При этом организацию безусловно коммерческую, т. е. преследующую в качестве основной цели своей деятельности извлечение прибыли. Этот факт предопределяет ее организационно-правовую форму, поскольку перечень форм, в которых могут создаваться коммерческие организации, является ограниченным. Будучи финансовым институтом, естественно, в основе ее институциональной природы лежит специальный государственный мандат, выдаваемый Банком России на осуществление профессиональной деятельности на кредитном рынке.	ОПК-4, ОПК-2
9	Дайте развернутый ответ на вопрос Особенности банка как института кредитного рынка Ответ: Отечественной правовой системой предусматривается ограниченная номенклатура кредитных организаций, которая включает в себя банки и небанковские кредитные организации (НКО). Основными институциональными субъектами, функционирующими в сегменте кредитного рынка, являются банковские кредитные организации. В отечественной практике и в повседневном обороте для их обозначения традиционно используется термин «коммерческие банки». Квалификационным элементом банка как субъекта кредитного рынка является выполнение им «банковских операций»: 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок); 2) размещение привлеченных во вклады средств от своего имени и за свой счет; 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; 4) осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам; 5) инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц; 6) купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах; 7) привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов; 8) выдача банковских гарантий; 9) осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).	ОПК-4, ОПК-2
10	Дайте развернутый ответ на вопрос Специфика коллективного инвестирования как части финансового рынка	ОПК-4, ОПК-2

Ответ:	Отрасль коллективных инвестиций представляет самостоятельный сегмент финансовых рынков. Это обусловлено многими факторами и прежде всего спецификой представленных здесь финансовых институтов и спецификой оказываемых ими финансовых услуг. Ведь общие особенности регулирования этих институтов, организационное единство, механизмы деятельности, их место в перераспределительном процессе, целевое назначение и потребительская направленность услуг — все это не позволяет рассматривать данную отрасль вне отдельного сегмента финансовых рынков. Коллективные инвестиции — это система инвестирования посредством использования финансовых институтов, основанных на принципе объединения капитала. Иными словами, базисом этой системы является идея консолидации однотипных активов разных инвесторов в рамках единого инвестиционного портфеля. Таким образом, на сегодняшний день в РФ действуют две формы коллективного инвестирования — инвестиционные фонды и негосударственные пенсионные фонды. Данные формы коллективного инвестирования обладают общими регулятивными и технологическими признаками.
--------	--

7.1. Уровни овладения

Компетенция: ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.

Индикатор достижения компетенции: ОПК-4.2 Осуществляет оценку эффективности предлагаемых экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Компетенция: ОПК-2 Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.

Индикатор достижения компетенции: ОПК-2.2 Проводит статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных задач в профессиональной сфере.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80

Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Современный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева, И. Г. Горловская, И. А. Дарушин [и др.]; Н. Б. Болдырева [и др.] ; ответственные редакторы Н. Б. Болдырева, Л. Г. Решетникова, Г. В. Чернова.. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 415 с - 978-5-534-19865-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583978> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Международный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров, В. В. Антропов, И. А. Балюк [и др.]; М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой.. - Москва: Юрайт, 2026. - 430 с - 978-5-534-16871-6. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583934> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 344 с - 978-5-534-16872-3. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583631> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 224 с - 978-5-534-17249-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589354> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
3. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс: учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 97 с - 978-5-534-12443-9. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584296> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
4. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов: учебник для вузов / И. С. Иванченко. - Москва: Юрайт, 2026. - 261 с - 978-5-534-11386-0. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587628> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <https://minfin.gov.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)

Ресурсы «Интернет»

1. <http://www.forecast.ru/> - Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования (ЦМАКП)
2. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики (Росстат)
3. <https://www.cbr.ru/> - Центральный банк Российской Федерации

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. Справочно-правовая система "Консультант Плюс";
2. Мой офис;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

1. Справочно-правовая система "Гарант-Максимум";

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения