

Автономное образовательное учреждение  
высшего образования Ленинградской области  
«Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»



Утверждаю

Проректор по образовательной  
деятельности и цифровой  
трансформации

 Е.В. Карпичев

«31» января 2024 г.

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

*«ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСОВОГО РЫНКА ДЛЯ СОЗДАНИЯ И  
МАСШТАБИРОВАНИЯ БИЗНЕСА»*

Направление подготовки  
38.03.01 Экономика  
(уровень бакалавриата)

Направленность (профиль) образовательной программы  
«Экономика предприятий и организаций»

Форма обучения  
Очная

Гатчина  
2024

Рабочая программа по дисциплине «Инструментарий финансового рынка для создания и масштабирования бизнеса» разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.01 - Экономика направленность (профиль) подготовки – Экономика предприятий и организаций.

Уровень: бакалавр

Организация-разработчик: АОУ ВО ЛО «Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»

Разработчик: д.э.н., доц., зав. кафедрой финансов и кредита



Кроливецкая В.Э.

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры финансов и кредита «17» января 2024 г. Протокол №6.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой



Кроливецкая В.Э

Руководитель ОП

Карпичев Е.В.

## Содержание

1. Пояснительная записка.....	4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы .....	6
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	7
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий .....	8
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....	9
7 Фонд оценочных и методических материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине .....	10
8 Перечень основной, дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....	19
9 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	20
10. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья .....	24
11 Перечень информационных технологий, профессиональных баз данных, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	24
12 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине .....	27

## **1. Пояснительная записка**

Дисциплина «Инструментарий финансового рынка для создания и масштабирования бизнеса» занимает важное место при подготовке бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика» направленность (профиль) подготовки – Экономика предприятий и организаций.

Обеспечение экономического роста в стране требует инновационного развития российской экономики, которое невозможно без активного использования в этом процессе «длинных» денег рынка капитала, т.е. инвестиционных ресурсов финансового рынка. На рынке капитала совершаются долгосрочные операции, обеспечивающие формирование и наращивание собственного капитала корпораций (фирм и компаний), а также привлечение заемного капитала для развития бизнеса, для чего используются различные финансовые инструменты. Эти инструменты, а также методы их использования для финансирования деятельности корпораций и являются предметом изучения данного курса.

Целью изучения дисциплины является анализ источников, форм и способов кредитования и финансирования бизнеса в целях активизации его роста и развития (стимулирования) в современных условиях.

Для достижения цели дисциплины решаются следующие задачи:

- проведение анализа текущей финансовой (бюджетно-налоговой) и денежно-кредитной политики государства в части направленности их инструментария на стимулирование трансформации, перестройки, развития реального бизнеса в современных условиях;
- проведение анализа источников финансирования и кредитования бизнес-процессов, а также инструментов финансового рынка, используемых в целях активизации развития и роста (стимулирования) бизнеса;
- определение возможности фирмы в зависимости от ее финансово-экономических показателей и на основе бизнес-плана привлечения заемных источников финансирования, а также денежных средств с финансового рынка;
- развитие практических навыков оценки стоимости привлечения финансово-кредитных средств для фирмы.

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

Дисциплина Б1.В.18 «Инструментарий финансового рынка для создания и масштабирования бизнеса» участвует в формировании следующей компетенции:

Компетенции	Индикаторы	Дескрипторы
-------------	------------	-------------

<p>ПК-1. Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации</p>	<p><b>ПК-1. И-1</b> Осуществляет сбор и обработку исходных данных для составления проектов финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой деятельности (бизнес-планов) организации</p>	<p><b>Знать:</b> содержание нормативно правовой базы, регламентирующей порядок расчета финансово-экономических показателей, в т.ч. для финансовых рынков; понятие и сущность финансовых рынков; функции, виды модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях; видов основных финансовых продуктов и услуг; методов сбора статистической и иной информации по секторам финансового рынка. <b>Уметь:</b> использовать производные финансовые инструменты; анализировать нетрадиционные методы финансирования; обосновывать принятые управленческие решения об инвестировании и финансировании; находить и систематизировать основные показатели развития отдельных секторов финансового рынка, анализировать продукты финансовых посредников; делать выводы о проблемах развития секторов финансового рынка и отдельных финансовых посредников; <b>Владеть:</b> навыками сбора статистической и иной информации об отдельных секторах финансового рынка, их продуктах и поставщиках; анализа полученной информации; формирования заключений о проблемах и перспективах развития отдельных секторов финансового рынка и финансовых посредников; навыками управления рисками на финансовых рынках; методами финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов;.</p>
	<p><b>ПК-1. И-2</b> Выполняет расчеты по материальным, трудовым и финансовым затратам, необходимых для производства и реализации выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, производимых услуг</p>	<p><b>Знать:</b> содержание результатов анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии управленческих решений по вопросам масштабирования бизнеса. <b>Уметь:</b> применять на практике нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей, в т.ч. для финансовых рынков; использовать результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии управленческих решений по вопросам масштабирования бизнеса; предлагать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности</p>

		<p>организации на основе расчета финансово-экономических показателей.</p> <p><b>Владеть:</b> навыками разработки вариантов решения профессиональных задач в условиях неопределенности</p>
--	--	---

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.18 «Инструментарий финансового рынка для создания и масштабирования бизнеса» является дисциплиной вариативной части учебного плана для подготовки студентов по направлению 38.03.01 – Экономика, направленность (профиль) подготовки – «Экономика предприятий и организаций».

Шифр компетенции	Предшествующие дисциплины (модули), практики учебного плана, в которых осваивается компетенция	Дисциплины (модули), практики учебного плана, в которых компетенция осваивается параллельно с изучаемой дисциплиной	Последующие дисциплины (модули), практики учебного плана, в которых осваивается компетенция
ПК-1	<p>Ценообразование и рыночная конъюнктура / Ценовая политика предприятия (3 семестр)</p> <p>Правовое регулирование хозяйственной деятельности предприятия (4 семестр)</p> <p>Организация и планирование деятельности предприятия (4, 5 семестр)</p> <p>Цифровая трансформация бизнеса (5 семестр)</p> <p>Управленческий и финансовый учет (5 семестр)</p> <p>Налоги и налогообложение предприятий (6 семестр)</p> <p>Диагностика экономического потенциала предприятия (6 семестр)</p> <p>Управление затратами и</p>	<p>Экономика отраслевых рынков (7 семестр)</p> <p>1С-Предприятие (7 семестр)</p> <p>5 этап</p> <p>Инвестиционное проектирование (7 семестр)</p> <p>Мониторинг эффективности развития бизнеса (7 семестр)</p> <p>Финансовое планирование и бюджетирование (7, 8 семестр)</p> <p>Организация управления конкурентоспособностью предприятия/ Методы анализа рынка и организация продаж (8 семестр)</p> <p>Производственная практика (преддипломная практика) (8 семестр)</p>	-

	результатами деятельности предприятия (6 семестр) Производственная практика (технологическая (проектно- технологическая) практика) (6 семестр)		
--	--	--	--

**4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость освоения учебной дисциплины Б1.В.18 «Инструментарий финансового рынка для создания и масштабирования бизнеса» составляет 7 зачетных единиц или 252 академических часа.

Семестр		№7	№8	Всего, ак. часов
Общая трудоемкость (всего ак. часов / з.ед)		144/4	108/3	252/7
Контактная работа	Лекции	16	18	16
	Практические занятия	32	24	32
Самостоятельная работа		60	21	81
Вид промежуточной аттестации (конт. работа/сам. работа)	Курсовая работа/экзамен	2,3/33,7	4,3/40,7	6,6/74,4

**5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий**

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Трудоемкость					Содержание
		всего	лекции	практич. занятия	лабор. занятия	самост. работа	
7 семестр							
1.	Финансовый рынок: источник ресурсов для бизнеса	32	4	8	-	20	Понятие финансового рынка и его участники Структура финансового рынка Функции основных сегментов финансового рынка Финансовые инструменты Модели организации финансового рынка Регулирование финансового рынка
2.	Кредитный рынок в системе финансового рынка России	36	6	10	-	20	<b>Кредитный рынок: функции, участники, сегменты.</b> Сущность кредитного рынка Функции кредитного рынка Участники кредитного рынка Сегментация кредитного рынка Регулирование кредитного рынка. <b>Банковский кредитный рынок как основной сегмент кредитного рынка</b> Общая характеристика рынка: участники, сегменты, специфика деятельности Рынок корпоративных банковских кредитов
3.	Рынок ценных бумаг в системе финансового рынка России	40	6	14	-	20	Сущность рынка ценных бумаг, его инструменты и сегментация Функции рынка ценных бумаг Участники рынка ценных бумаг Регулирование рынка ценных бумаг
	Зачет (с оценкой)	36	-	2,3	-	33,7	
	Итого за 7 семестр	144	16	34,3	-	93,7	
8 семестр							
4.	Финансовый инструментарий рынка ценных бумаг для становления и	26	8	10	-	8	Выпуск акций для формирования уставного капитала компаний (фирм) Увеличение капитальной базы



	развития бизнеса						компаний в форме акционерного общества Андеррайтинг ценных бумаг Корпоративные облигации как источник заемного капитала для развития бизнеса Секьюритизация активов коммерческих организаций Венчурное финансирование.
5.	Инструментарий кредитного рынка для развития бизнеса	24	6	10	-	8	Инвестиционные банковские кредиты Кредиты на синдицированной основе Кредит – аренда (лизинг) Проектное финансирование Краудфандинг Коммерческая концессия
6.	Регуляторные методы и инструменты воздействия на развитие российской экономики	13	4	4	-	5	Денежно-кредитная, бюджетно-налоговая и таможенно-тарифные политики
	Курсовая работа и Экзамен	45	-	4,3	-	40,7	
	Итого за 8 семестр	108	18	28,3	-	61,7	

#### 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ак.часы	Форма контроля
	Проработка теоретического материала по конспектам лекций, рекомендованной литературе, дополнительным источникам информации	30	Консультация преподавателя, устное собеседование
2.	Подготовка к практическим занятиям: поиск необходимой информации, обработка информации	30	Представление информации в обработанном виде (презентации, защита курсовой работы, коллоквиум)
3.	Подготовка к текущему контролю (тестирование)	21	Тесты по темам
4.	Подготовка к промежуточной аттестации (вопросы к	33,7	Экзамен

	экзамену, итоговый тест)		
--	--------------------------	--	--

Для самостоятельной работы по дисциплине (модулю) обучающиеся используют следующее учебно-методическое обеспечение:

1. Инструментарий финансового рынка для развития бизнеса: учебное пособие / под ред. Кроливецкой В.Э. – г. Гатчина, Изд-во: ГИЭФПТ, 2024;
2. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие, 2-е издание, доп. и перераб. под ред. Поповой Е.М., Кроливецкой Л.П. – СПб.: Питер, 2022;
3. Кроливецкая В.Э., Кроливецкая Л.П., Малькова С.А. и др. Банковский сектор России: проблемы и перспективы: коллективная монография / В.Э. Кроливецкая, Л.П. Кроливецкая, С.А. Малькова и др. – Гатчина: ГИЭФПТ, 2016. – 107 с.
4. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.]; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537151>
5. Фонд оценочных и методических материалов по дисциплине «Инструментарий финансового рынка для создания и масштабирования бизнеса».

## **7 Фонд оценочных и методических материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **Вопросы для проведения промежуточной аттестации (зачета и экзамена)**

1. Сущность финансового рынка и экономическая основа его формирования и функционирования.
2. Основные участники финансового рынка.
3. Характеристика основных сегментов (секторы) финансового рынка.
4. Основные функции финансового рынка и модели его организации
5. Финансовые инструменты, используемые для привлечения финансовых ресурсов и их распределения (размещения) в экономике.
6. Регулирование финансового рынка и основные тенденции развития финансового рынка в России
7. Сущность кредитного рынка с институциональной и с функциональной точек зрения и его участники.
8. Виды кредитных продуктов, выступающих товаром на кредитном рынке.
9. Особенность (специфика) кредитного сектора финансового рынка.

10. Функции, выполняемые кредитным рынком и его современная структура.
11. Банковский кредитный рынок как сегмент кредитного рынка.
12. Целевые потребности корпоративных банковских заемщиков в дополнительных денежных средствах для создания банками кредитных продуктов для них.
13. Основные элементы системы банковского кредитования в банках.
14. Сущность рынка ценных бумаг и основные виды ценных бумаг.
15. Функции, выполняемые рынком ценных бумаг и его структура.
16. Характеристика основных участников рынка ценных бумаг.
17. Состав и структура элементов ценных бумаг.
18. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их характеристика.
19. Система регулирования рынка ценных бумаг и ее элементы.
20. Акции как ценные бумаги, являющиеся инструментом формирования уставного капитала учреждаемой компании (фирмы). Классификация акций.
21. Особенности организации бизнеса на основе выпуска акций.
22. Этапы (и их содержание) дополнительной эмиссии акций с целью увеличения уставного капитала публичного акционерного общества
23. IPO как способ увеличения капитала фирмы.
24. Сущность облигации как инструмента заемного капитала для развития бизнеса.
25. Классификация корпоративных облигаций.
26. Особенности секьюритизации активов коммерческих организаций.
27. Коммерческая концессия (франчайзинг) как инструмент развития бизнеса в России.
28. Виды инвестиционных кредитов, предоставляемых хозяйствующим субъектам коммерческими банками и их классификация.
29. Особенности синдицированного банковского кредитования.
30. Сущность лизинговых операций и состав его участников и их функций.
31. Охарактеризуйте финансовый лизинг.
32. Особенности проектного финансирования компании.
33. Финансирование крупных проектов через фабрику проектного финансирования.
34. Сущность краудфандинга, его основные виды и участники.
35. Особенности привлечения инвестиций и инвестирования с использованием инвестиционных платформ.
36. Сущность коммерческой концессии (франчайзинг) и возможности ее использования для развития бизнеса в России.
37. Основные инструменты денежно-кредитной политики, используемые в целях регулирования экономики.
38. Сущность государственной финансовой политики, ее цель и инструменты.



## Примерные практико-ориентированные задания

### Типовые задачи

#### Задача 1.

Фирме необходимо увеличить свой оборотный капитал на 10 млн руб. Период, на который фирме необходимы средства, составляет 2 мес. У нее есть три возможных варианта финансирования.

1. Воспользоваться коммерческим кредитом, отказавшись от скидки 3% с цены товара (при немедленной оплате);

2. Взять ссуду в банке под 15%. При этом банк требует поддержания в течение периода срока ссуды на расчетном счете фирмы неснижаемого остатка денежных средств в размере 12% годовых.

3. Выпустить собственный вексель со ставкой 12% годовых. При этом издержки по выпуску и размещению векселя составят 100000 р.

Каким способом финансирования лучше всего воспользоваться фирме?

#### Задача 2.

Предприятие-поставщик оборудования для пищевой промышленности заключило договор с факторинговой компанией на финансирование ее дебиторской задолженности.

Требуется: определить стоимость факторинговой услуги для предприятия-поставщика за январь, исходя из следующих условий факторинговой сделки:

- стоимость дебиторской задолженности (на основании предъявленных предприятием счетов-фактур) – 25 000 тыс. руб.;
- ставка страхового резерва – 20%;
- комиссионное вознаграждение – 3%;
- процентная ставка за факторинговый кредит – 10%.

#### Задача 3.

В условиях увеличения объема выпускаемой продукции фирма решила приобрести по лизингу новое оборудования стоимостью в 10 млн руб. Имеются следующие условия финансовой сделки по лизингу с полной окупаемостью.

Стоимость оборудования	10 000 тыс. руб.
Срок его полной амортизации	5 лет
Годовая норма амортизации	20%
Ежегодный размер амортизации	2 000 тыс. руб.
Срок лизинга	5 лет
Процентная ставка за кредит	5%
Размер комиссии по лизингу	3%
Ставка налога на добавленную стоимость	20%

Требуется: рассчитать размер лизинговых платежей в пользу лизингодателя. Общая сумма лизинговых платежей складывается из амортизационных отчислений, платы за кредитные ресурсы, за дополнительные услуги лизингодателя, комиссионные выплаты и налога на добавленную стоимость, уплаченного лизингодателем в бюджет.

### **Типовые тестовые задания**

**1. Финансовый рынок состоит из следующих сегментов:**

- 1) рынок ценных бумаг;
- 2) кредитный рынок;
- 3) страховой рынок;
- 4) денежный рынок;
- 5) рынок капиталов.

**2. На рынке капитала:**

- 1) происходит торговля средне- и долгосрочными кредитами;
- 2) происходит торговля краткосрочными кредитами;
- 3) совершаются операция межбанковского кредитования;
- 4) осуществляются операции на цели пополнения оборотного капитала.

**3. На денежном рынке:**

- 1) происходит торговля межбанковскими кредитами;
- 2) происходят торговли долгосрочными ценными бумагами;
- 3) осуществляется кредитование предприятий на цели пополнения основного капитала.

**4. Выберите сегменты кредитного рынка:**

- 1) рынок межбанковских кредитов;
- 2) рынок банковских кредитов;
- 3) рынок кредитов микрофинансовых организаций;
- 4) рынок ценных бумаг;
- 5) финансовый рынок.

**5. Преимущество банковского кредитного рынка для заемщиков состоят в следующем:**

- 1) широкие масштабы кредитования;
- 2) различные сроки кредитования;
- 3) отсутствие дополнительного обеспечения по кредиту;
- 4) высокая степень регулирования со стороны Центрального банка;
- 5) низкие процентные ставки по кредитам.

**6. Особенности банковского кредитного рынка в России состоят в следующем:**

- 1) низкий уровень кредитования инвестиций в основной капитал предприятий;
- 2) кредитный портфель банков составляет половину от размера их активов;
- 3) в структуре кредитного портфеля банков преобладают кредиты нефинансовым предприятиям и организациям;
- 4) кредитование потребительских нужд населения неуклонно сокращается.

**7. Внешние источники финансирования предприятия включают:**

- 1) банковский кредит;
- 2) дополнительная эмиссия ценных бумаг;
- 3) бюджетное ассигнование;
- 4) амортизационные отчисления;
- 5) прибыль.

**8. Внутренние источники финансирования предприятий включают:**

- 1) средства учредителей;
- 2) кредиты микрокредитных компаний;
- 3) средства от продажи облигаций;
- 4) жилищная ипотека;
- 5) овердрафт по расчетному счету;
- 6) вексельный кредит.

**9. Заемные источники финансовых ресурсов предприятия состоят из:**

- 1) бюджетных ассигнований;
- 2) коммерческого кредита;
- 3) банковского кредита;
- 4) кредита - финансовой аренды (лизинга);
- 5) средств учредителей;
- 6) средств, полученных путем эмиссии акций.

**10. Российские предприятия финансируют свою инвестиционную деятельность в основном за счет:**

- 1) привлеченных и заемных средств;
- 2) собственных средств;
- 3) внутренних источников финансовых ресурсов;
- 4) внешних источников финансовых ресурсов.

**11. Кредит имеет банковскую форму, если:**

- 1) кредитор предоставил банку заем;
- 2) вкладчик положил свои накопления в банк;
- 3) банк предоставил ссуду предприятию;
- 4) банк выдал потребительский кредит физическому лицу.

**Вопросы для коллоквиума**

1. Дайте определение финансового рынка.
2. Охарактеризуйте экономическую основу формирования и функционирования финансового рынка.
3. Назовите основных участников финансового рынка.
4. Охарактеризуйте роль финансового посредничества в экономике страны.
5. Назовите основные сегменты (секторы) финансового рынка и дайте им характеристику.
6. Назовите основные функции финансового рынка и модели его организации.
7. Перечислите и охарактеризуйте финансовые инструменты, используемые для привлечения финансовых ресурсов и их распределения (размещения) в экономике.
8. Как можно структурно представить финансовый рынок в зависимости от используемых финансовых инструментов?
9. В чем заключается и как осуществляется регулирование финансового рынка?
10. Каковы тенденции развития финансового рынка в России?

11. Дайте определение кредитного рынка с институциональной и с функциональной точек зрения.
12. Перечислите участников кредитного рынка.
13. Дайте характеристику кредитного рынка по типу кредиторов и по типу заемщиков.
14. Назовите виды кредитных продуктов, выступающих товаром на кредитном рынке.
15. В чем заключается специфика кредитного сектора финансового рынка?
16. Каковы функции, выполняемые кредитным рынком?
17. Какова современная структура кредитного рынка?
18. Какова цель и в чем заключается регулирование кредитного рынка?
19. Дайте характеристику банковского кредитного рынка как сегменту кредитного рынка.
20. Какова современная структура банковского кредитного рынка?
21. Назовите целевые потребности корпоративных банковских заемщиков в дополнительных денежных средствах для создания банками кредитных продуктов для них.
22. Перечислите и охарактеризуйте основные элементы системы банковского кредитования, на которых строится организация кредитного процесса в банках.
23. Дайте определение рынка ценных бумаг.
24. Какие виды ценных бумаг обращаются на рынке ценных бумаг и как их можно классифицировать?
25. Назовите функции, выполняемые рынком ценных бумаг.
26. Что из себя представляет структура рынка ценных бумаг?
27. Как можно сегментировать рынок ценных бумаг?
28. Кто является участниками рынка ценных бумаг?
29. Каков состав и структура элементов ценных бумаг?
30. Каков состав и структура инвесторов рынка ценных бумаг?
31. Назовите профессиональных участников рынка ценных бумаг и охарактеризуйте их.
32. Какие элементы входят в систему регулирования рынка ценных бумаг и какова специфика этого регулирования?
33. Что из себя представляют акции как ценные бумаги, являющиеся инструментом формирования уставного капитала учреждаемой компании (фирмы). Как их можно классифицировать?
34. Каков процесс организации бизнеса на основе выпуска акций?
35. Каковы этапы (и их содержание) дополнительной эмиссии акций с целью увеличения уставного капитала публичного акционерного общества?
36. В чем состоит специфика IPO?
37. Какова роль андеррайтеров при выпуске и размещении акций и других ценных бумаг эмитентов рынка ценных бумаг?



38. Назовите формы андеррайтинга ценных бумаг.
39. Дайте определение облигации, как инструменту заемного капитала для развития бизнеса.
40. Кто выступает конкретно эмитентами облигаций?
41. Какая существует классификация корпоративных облигаций?
42. Дайте характеристику используемым в настоящее время в России корпоративным облигациям: классическим, биржевым, «зеленым», социальным, ипотечным, инвестиционным, структурным.
43. В чем заключается сущность секьюритизации активов коммерческих организаций?
44. Какие виды секьюритизации существуют?
45. Назовите участников процесс секьюритизации активов.
46. В чем состоят преимущества секьюритизации для инвесторов и для инициаторов (оригинаторов)?
47. Охарактеризуйте коммерческую концессию (франчайзинг) как инструмент развития бизнеса в России.
48. Что такое инвестиционный проект?
49. Какие виды инвестиционных кредитов предоставляют хозяйствующим субъектам коммерческие банки и как их можно классифицировать?
50. Перечислить основные документы необходимые для получения инвестиционных кредитов и охарактеризуйте их.
51. В чем заключается анализ бизнес - плана при инвестиционном кредитовании действующего предприятия?
52. Как может оцениваться инвестиционная кредитоспособность (на основе каких документов)?
53. В чем отличие инвестиционных банковских продуктов от кредитных продуктов на текущие нужды?
54. В чем состоит специфика синдицированного банковского кредита?
55. На какие цели предоставляется синдицированный кредит?
56. Кто является участниками системы синдицированного кредитования и как оформляются отношения его участников?
57. В чем заключается преимущество синдицированного кредитования для отдельных его участников?
58. В чем сущность лизинговых операций и каков состав его участников и их функций?
59. Каким образом можно классифицировать лизинговые сделки?
60. Нарисуйте и охарактеризуйте схему финансового лизинга.
61. В чем заключается преимущество лизинга для всех его участников?
62. Как рассчитываются лизинговые платежи и каков порядок перечисления лизингодателям?
63. В чем отличие лизинга от долгосрочного банковского кредита?
64. В чем заключается специфика проектного финансирования?
65. Каковы его отличия от инвестиционного кредитования проектов?
66. Каковы участники, источники и формы проектного финансирования?

67. Как работает механизм финансирования крупных проектов через фабрику проектного финансирования?
68. Каковы перспективы развития проектного финансирования в России?
69. Что из себя представляет краудфандинг?
70. Перечислите его основные виды и участников краудфандинга.
71. Перечислите основные направления специализации краудфандинговых платформ в России.
72. Какова схема привлечения инвестиции и инвестирования с использованием инвестиционных платформ?
73. Какими способами осуществляется коллективное инвестирование с использованием электронной (цифровой) инвестиционной платформы?
74. Раскройте порядок и условия инвестирования с использованием инвестиционных платформ.
75. Что из себя представляет коммерческая концессия (франчайзинг) и каковы возможности ее использования для развития бизнеса в России?
76. Назовите основные формы заключаемых договоров по франчайзингу, порядок заключения и исполнения.
77. Назовите основные инструменты денежно-кредитной политики, используемые в целях регулирования экономики.
78. Какова основная цель денежно - кредитной политики?
79. Что понимается под нетрадиционной денежно - кредитной политикой и ее основные инструменты воздействия на развитие экономики?
80. Какие из трех типов нетрадиционной денежно кредитной политики использовал Банк России во время кризисов 2007- 2009 гг., 2014-2016 гг. и в период 2020-2021гг., а также во время экономической ситуации в 2022- 2023 гг.?
81. В чем состоит суть государственной финансовой политики?
82. Какова основная цель финансовой политики?
83. Назовите стандартные инструменты финансовой политики государства.
84. Какие нестандартные антикризисные инструменты финансовой политики действовали во время 2014-2016 гг., 2020- 2023 гг.?
85. В чем заключается макропруденциальное регулирование экономики осуществляемая Банком России?
86. Какие инструменты макропруденциальной политики используется Банком России в отношении финансовых посредников?
87. В чем состоит отличие макропруденциального регулирования экономики от микропруденциального?
88. Каковы результаты регуляторных методов и инструментов воздействия на российскую экономику и какова перспективность их использования?

Полный комплект заданий и этапов формирования компетенции представлен в Фонде оценочных и методических материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, оформленный отдельным документом, представлен в приложении 1.

## **8 Перечень основной, дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

### **а) Нормативно – правовые акты:**

1. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-І «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/10105800/>
2. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/12127405/>
3. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/10106464/>
4. Федеральный закон от 2 августа 2019 г. № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (с изм. и доп). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/72362156/>
5. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (с изм. и доп). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/12114699/>
6. Постановление Правительства РФ от 15.02.2018 г. № 158 «О программе «Фабрика проектного финансирования». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/71881806/>

### **б) основная литература:**

1. Инструментарий финансового рынка для развития бизнеса: учебное пособие / под ред. Кроливецкой В.Э. – г. Гатчина, Изд-во: ГИЭФПТ, 2024;
2. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие, 2-е издание, доп. и перераб. под ред. Поповой Е.М., Кроливецкой Л.П. – СПб.: Питер, 2022;
3. Кроливецкая В.Э., Кроливецкая Л.П., Малькова С.А. и др. Банковский сектор России: проблемы и перспективы: коллективная монография /

В.Э. Кроливецкая, Л.П. Кроливецкая, С.А. Малькова и др. – Гатчина: ГИЭФПТ, 2016. – 107 с.

**в) дополнительная 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, 2024. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536731>

2. Международный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 430 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16871-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/531937>

3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005>

4. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.]; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537151>

**г) ресурсы сети «Интернет»:**

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Электронная библиотека [www.znanium.com](http://www.znanium.com)
3. Электронный журнал «Финансы и кредит» // <https://www.fin-izdat.ru/journal/fc/>
4. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/>.
5. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/>.
6. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/>.

## **9 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Самостоятельная подготовка обучающихся проводится для углубления и закрепления знаний, полученных на лекциях и других видах занятий, для

выработки навыков самостоятельного применения новых, дополнительных знаний и подготовки к предстоящим учебным занятиям, экзамену.

Важным условием успешного изучения дисциплины является посещение лекций. Под посещением подразумевается не форма пассивного присутствия, а активная работа по изучению нового материала. Подготовка к лекционным занятиям включает в себя анализ предлагаемых для изучения вопросов, изучение нормативных источников и учебной и научной литературы по рассматриваемым вопросам лекции. В процессе лекции обучающийся может задавать уточняющие вопросы, осуществлять взаимосвязь нового материала с уже изученным, подготовить базу для эффективного использования полученных знаний, облегчить подготовку к практическому занятию. Эффективным способом фиксации лекционного материала является конспектирование, представляющее собой не только фиксацию важнейших моментов лекции, но и указание примеров для понимания того или иного теоретического материала.

При подготовке к практическому занятию необходимо использовать конспектированные материалы лекций, учебную и научную литературу. Подготовка ответов по выносимым на обсуждение вопросам практического занятия включает в себя не только прочтение материала, но и его анализ и критическую оценку. Обучающемуся следует выявить малоизученные аспекты рассматриваемых вопросов, проявить инициативу при подготовке к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиями и зачету рекомендуется систематизировать знания, изображая их в табличном, графическом или схематичном виде. Это позволит установить взаимосвязь изучаемых явлений, упростит задачу запоминания материала, облегчит процесс практического применения полученных знаний.

Задачей практических занятий является выработка умения использовать теоретические знания, проявить наличие практических навыков. При подготовке к практическому занятию следует заблаговременно обеспечить наличие необходимо для данного занятия материала, самостоятельно повторить ранее изученные темы.

Для успешного освоения дисциплины важным является умение работать с терминами и их определениями. Для работы с терминологией эффективным является использование как учебной и научной литературы, так и юридических и философских словарей.

Работа с терминами может осуществляться как в форме составления собственных тематических словариков для удобства и скорости поиска необходимого термина. С этой целью необходимо каждый новый встречающийся термин записывать и во время подготовки к семинарским и практическим занятиям указывать соответствующее определение. В случае возникновения сложности выбора определения из имеющегося объема в рамках научного знания необходимо задавать вопросы преподавателю в рамках лекционных и практических занятий.

При подготовке к промежуточному или итоговому тестированию необходимо изучить теоретический и практический материал. Тестовые задания (с перечнем возможных вариантов ответов, среди которых хотя бы один ответ является неверным) обеспечивают структурность мышления, вынужденного выбрать из предложенных вариантов ответ все правильные варианты. Тестовые задания на установления соответствия подразумевают необходимость проявления не только знания учебного материала, но и умения применять правила формальной логики. Тестовые задания на упорядочение направлены на установление логической последовательности рассматриваемых явлений (времени существования явлений, расположения структурных элементов правовых документов и т.п.).

Эффективным способом для подготовки к тестированию является работа обучающегося по решению тестовых заданий, предоставленных для самостоятельной работы. Также при подготовке к такой форме контроля знаний, как решение тестовых заданий, следует самостоятельно попытаться проработать рассматриваемые в дисциплине вопросы в форме составления тестовых заданий.

При подготовке к экзамену следует иметь в виду, что он является итоговой формой контроля по изучению данной учебной дисциплины. Зачет (зачет с оценкой) подразумевает максимальную концентрацию знаний и умений, предполагающих полное изучение материала дисциплины.

Экзамен проводится в форме устного собеседования и выполнения письменного задания (тест), либо решения задачи.

Решение преподавателя об итоговой оценке принимается по результатам устного ответа и выполненного письменного (тестового) задания, решенной задачи в зависимости от шкалы оценки.

Работа с печатными изданиями для обучающегося может быть связана с трудностями в области доступа к современной научной печатной литературе. В связи с развитием научно-технического прогресса в такой ситуации надлежит воспользоваться материалами, находящимися в открытом доступе сети Internet. Также необходимо учитывать, что по состоянию на сегодняшний день многие справочные правовые системы содержат не только текст нормативных актов, но и научные статьи по различным вопросам (например, СПС «Консультант Плюс»). Одновременно следует обратить свое внимание на публичные библиотеки, предоставляющие возможность доступа к электронным версиям печатных источников.

В силу кратковременности изучения и значительного объема данной учебной дисциплины кафедра настоятельно рекомендует систематически, а не эпизодически работать над изучением курса.

**Интерактивные формы** проведения занятий по дисциплине «Инструментарий финансового рынка для создания и масштабирования бизнеса» включают в себя следующие виды занятий:

- **коллоквиум**, применяется для обеспечения навыков командной работы и межличностной коммуникации и представляет собой оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения

представленной темы, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или модуля дисциплины, организованное в виде устного (письменного) опроса студентов.

Оценочные и методические материалы по дисциплине «Инструментарий финансового рынка для создания и масштабирования бизнеса» представлены в ФОММ.

При подготовке к промежуточному или итоговому тестированию необходимо изучить теоретический и практический материал. Тестовые задания (с перечнем возможных вариантов ответов, среди которых хотя бы один ответ является неверным) обеспечивают структурность мышления, вынужденного выбрать из предложенных вариантов ответ все правильные варианты. Тестовые задания на установления соответствия подразумевают необходимость проявления не только знания учебного материала, но и умения применять правила формальной логики. Тестовые задания на упорядочение направлены на установление логической последовательности рассматриваемых явлений (времени существования явлений, расположения структурных элементов правовых документов и т.п.).

Эффективным способом для подготовки к тестированию является работа обучающегося по решению тестовых заданий, предоставленных для самостоятельной работы. Также при подготовке к такой форме контроля знаний, как решение тестовых заданий, следует самостоятельно попытаться проработать рассматриваемые в дисциплине вопросы в форме составления тестовых заданий.

При подготовке к экзамену следует иметь в виду, что он является итоговой формой контроля по изучению данной учебной дисциплины. Экзамен подразумевает максимальную концентрацию знаний и умений, предполагающих полное изучение материала дисциплины.

Экзамен проводится в форме устного собеседования, решения ситуационной задачи.

Решение преподавателя об итоговой оценке принимается по результатам устного ответа и решенной ситуационной задачи, в зависимости от шкалы оценки.

В качестве источника дополнительных материалов рекомендуется пользоваться информацией открытого доступа сети Internet (данными информационно-правовых и образовательных порталов, официальных сайтов министерств, ведомств, отдельных организаций, данными государственной статистики, результатами экспертно-аналитических обзоров). Кроме того, можно воспользоваться возможностями справочно-правовых систем, базы которых содержат не только текст нормативных актов, но и научные статьи по различным вопросам (например, СПС «Консультант Плюс»). Рекомендуется также использовать электронно-библиотечные системы.

## **10. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины «Инструментарий финансового рынка для создания и масштабирования бизнеса» инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институт обеспечивает:

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения, а также пребывание в указанных помещениях. Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях

## **11 Перечень информационных технологий, профессиональных баз данных, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

### **Программное обеспечение:**

1. Операционная система (Microsoft Windows *Проприетарная*);
2. Пакет офисных программ (Microsoft Office MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access, MS Publisher и др. *Проприетарная*);
3. Пакет офисных программ Open Office (*GNU Lesser General Public License*);
4. Пакет офисных программ LibreOffice(*GNU Lesser General Public License*);



5. Программное обеспечение для просмотра электронных документов в стандарте PDF (Foxit Reader *GNU Lesser General Public License*);
6. Web-браузер (Mozilla Firefox *GNU Lesser General Public License*);
7. Web-браузер ([Google Chrome](#) *GNU Lesser General Public License*);
8. Web-браузер для работы на портале закупок и торговых площадок ([Спутник](#) *GNU Lesser General Public License*);
9. Программное обеспечение для просмотра изображений (Fast Stone Image Viewer *GNU Lesser General Public License*);
10. Растровый графический редактор (GIMP Image Manipulation Program *GNU Image Manipulation Program*);
11. Растровый графический редактор (Paint.NET *GNU Image Manipulation Program*);
12. Файловый архиватор с высокой степенью сжатия данных (7-Zip *GNU Image Manipulation Program*);
13. Программа для оптического распознавания символов (ABBYY Fine Reader *Проприетарная*);
14. Система автоматизированного проектирования и черчения (Autocad *Проприетарная*);
15. Программное обеспечение для визуализации (3ds Max *Проприетарная*);
16. Среда разработки (Codeblocks *GNU Image Manipulation Program*);
17. Программное обеспечение для просмотра и обработки аудио- и видеофайлов (K-Lite Codec Pack *GNU Image Manipulation Program*);
18. Программное обеспечение для реализации всех аналитических процессов (Deductor Studio Academic *Проприетарная*);
19. Программное обеспечение для подготовки данных до моделирования, развертывания и платформа для реализации всех аналитических процессов (Loginom *Проприетарная*);
20. Файловый менеджер (Free Commander *GNU Image Manipulation Program*);
21. Компьютерная программа для статистической обработки данных (SPSS Statistics *Проприетарная*);
22. Векторный графический редактор (Inkscape *GNU Image Manipulation Program*);
23. Система автоматизированного проектирования с возможностями оформления проектной и конструкторской документации согласно стандартам серии ЕСКД и СПДС (Kompas-3D *GNU Image Manipulation Program*);
24. Среда разработки программного обеспечения на языке (Object Pascal Lazarus *GNU Image Manipulation Program*);
25. Программное обеспечение для разработка бизнес планов и оценка инвестиционных проектов (Project Expert *GNU Image Manipulation Program*);

26. Программное обеспечение для комплексной защиты персонального компьютера от вирусов и других типов вредоносных программ. (Kaspersky Total Security *Проприетарная*);

27. Программное обеспечение для автоматизации процесса подготовки юридическими и физическими лицами документов налоговой и бухгалтерской отчётности, расчета страховых взносов, справок о доходах физических лиц, специальных деклараций документов по регистрации ККТ и других. (Налогоплательщик ЮЛ *GNU Image Manipulation Program*);

### **Информационные справочные системы:**

1) Автоматизированная информационная библиотечная система Marc21SQL;

2) Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

### **Профессиональные базы данных**

1. Программное обеспечение для автоматизации бухгалтерского и управленческого учётов, экономической и организационной деятельности предприятия (1С:Предприятие *Проприетарная*);

2. Программное обеспечение для автоматизации управления деятельностью многопрофильных предприятий (1С ERP Управление предприятием *Проприетарная*).

### **Веб-сервисы**

1) Организация видеоконференций. (Яндекс-телемост - <https://telemost.yandex.ru/>);

2) Хранение данных на серверах в облаке, совместное использование данных пользователями. (Яндекс-диск - <https://disk.yandex.ru/>);

3) Организация видеоконференций. (Яндекс Телемост <https://telemost.yandex.ru/>);

4) Облачный сервис для управления проектами (Trello - <https://trello.com/>);

5) Сервис по ведению бизнеса и сдачи отчётности через интернет. (Контур.Эльба - <https://elba.kontur.ru/>);

6) Облачный сервис для решений от компании 1С (1С:Fresh - <https://1cfresh.com/>);

7) Единый портал государственных услуг и функций (ЕПГУ) (<https://www.gosuslugi.ru/>);

8) Сервис для отслеживания и анализа индексирования страниц сайта, его позиций в поиске и технического состояния. (Яндекс.Вебмастер - <https://webmaster.yandex.ru/>);

9) Сервис для веб-аналитики (Яндекс.Метрика - <https://metrika.yandex.ru/>);

10) Сервис для анализа поведения пользователей на сайте (Google Analytics - <https://analytics.google.com/>).

## 12 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

<b>Специализированные аудитории:</b>
Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации / компьютерный класс / помещение для самостоятельной работы
<b>Технические средства обучения:</b>
компьютер с программным обеспечением, указанным в п.11, доступом к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду
<b>Специализированные аудитории:</b>
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации
<b>Технические средства обучения:</b>
мультимедийный комплекс
компьютер с программным обеспечением, указанным в п.11

Пропуцеровано и  
прошито 27 листов

Зав. УМО

М.Г. Ковязина

