

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

(Финансовый университет)

Курский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и финансы»

УТВЕРЖДАЮ

Директор Курского филиала
Финуниверситета

_____ Ю.В.Вертакова

«__» _____ 2021г.

Т.В. Феоктистова

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»

(программа подготовки бакалавра)

ПРОФИЛИ:

Учет, анализ и аудит

2019, 2020 гг. приема

очная форма обучения

очно-заочная форма обучения

заочная форма обучения

Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов

2021 год приема

Очная форма обучения

Финансовый менеджмент

Рекомендовано Ученым советом Курского филиала Финуниверситета

(протокол № 1 от 31.08.2021 г.)

Одобрено заседанием кафедры

«Экономика и финансы»

(протокол № 1 от 31.08.2021 г.)

Содержание

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	7
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	7
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	9
5.1. Содержание дисциплины.....	9
5.2. Учебно-тематический план.....	15
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	19
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	27
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	27
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю.....	30
6.3. Критерии балльной оценки текущего контроля успеваемости студентов по дисциплине.....	32
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	33
7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....	33
7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.....	38
7.3. Перечень вопросов для подготовки к экзамену, зачету.....	39
7.4. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.....	40
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	40
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	42
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	43

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем43
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....43

1. Наименование дисциплины

Финансовые рынки

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПKN-1	Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач	1. Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов. 2. Выявляет сущности и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы. 3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики	1. <i>знать</i>: теоретические основы современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки применительно к операциям на финансовых рынках; <i>уметь</i>: анализировать и применять на практике современные экономические концепции, модели, категориальный научный аппарат при операциях на финансовых рынках; 2. <i>знать</i>: сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, в том числе, на финансовых рынках; <i>уметь</i>: анализировать особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливать текущие социально-экономические проблемы, с выделением особенностей применительно к финансовым рынкам; 3. <i>знать</i>: российские и зарубежные источники; <i>уметь</i>: использовать российские и зарубежные источники научных знаний и экономической информации, в том числе, актуальные применительно к

		государства.	операциям на финансовых рынках.
ПKN-2	Способность на основе существующих	1. Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую	1. <i>знать:</i> содержание нормативно-правовой базы,

	методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на макро- и микроуровне	порядок расчета финансово-экономических показателей. 2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях. 3. Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.	регламентирующей порядок расчета финансово-экономических показателей, в том числе для финансовых рынков; <i>уметь:</i> применять на практике нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей, в том числе для финансовых рынков; 2. <i>знать:</i> содержание и процедуру расчета финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях, в том числе для финансовых рынков; <i>уметь:</i> анализировать результаты расчета финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях в том числе для финансовых рынков; 3. <i>знать:</i> факторы, определяющие природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях, в том числе для финансовых рынков; <i>уметь:</i> использовать на практике знание природы экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях, в том числе для финансовых рынков.
ПKN-5	Способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетности и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений	1. Применяет положения международных национальных стандартов для составления подтверждения достоверности отчетности организации. 2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных	1. <i>знать:</i> содержание положений международных национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации, действующей, в том числе, на финансовых рынках; <i>уметь:</i> применять на практике положения международных национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации, действующей, в том числе, на финансовых рынках. 2. <i>знать:</i> содержание результатов анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе

		решений на макро-, мезо- и микроуровнях.	
			инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях, в том числе, применительно к финансовым рынкам. <i>уметь:</i> использовать результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях, в том числе, при операциях на финансовых рынках.
ПKN-6	Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений. 2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности.	1. <i>знать:</i> содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений, в том числе, на финансовых рынках; <i>уметь:</i> применять на практике результаты анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений, в том числе, на финансовых рынках; 2. <i>знать:</i> основные способы и методы решения профессиональных задач в условиях неопределенности, в том числе, на финансовых рынках; <i>уметь:</i> использовать результаты решения профессиональных задач в условиях неопределенности, в том

			числе, на финансовых рынках.
--	--	--	------------------------------

УК-10	Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач	1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных информации, грамотно реализует процессы сбора, обработки и интерпретации. 2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, Понимает природу вариативности. 3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующую группу однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп.	1. <i>знать</i>: требования к содержанию состава и структуры требуемых данных информации, грамотной организации процессив сбора, обработки и интерпретации, в том числе, на финансовых рынках; <i>уметь</i>: применять на практике знание состава и структуры требуемых данных и информации, грамотной организации процессов их сбора, обработки и интерпретации, в том числе, на финансовых рынках; 2. <i>знать</i>: основные способы и методы анализа происходящего, выявления закономерностей, понимания природы вариативности, в том числе, на финансовых рынках; <i>уметь</i>: использовать на практике основные способы и методы анализа происходящего, выявления закономерностей, понимания природы вариативности, в том числе, на финансовых рынках; 3. <i>знать</i>: способы и методы классификации по признакам, выделения соответствующих признакам группы однородных «объектов», идентификации общих свойств элементов этих групп, оценивания полноты результатов классификации, демонстрации прикладного назначения классификационных групп, в том числе, на финансовых рынках; <i>уметь</i>: применять на практике классификацию по признакам, выделять соответствующие признакам группы однородных «объектов», идентифицировать общие свойства элементов этих групп, оценивать полноту результатов классификации,
-------	---	--	--

		4. Грамотно, логично, аргументированно формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности. 5. Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством анализа системного описания.	демонстрировать прикладное назначения классификационных групп, в том числе, на финансовых рынках; 4. <i>знать</i>: основные способы и методы грамотного, логичного, аргументированного изложения своего суждения и оценки, распознавания различий между фактами и мнениями, оценками и т.п. в рассуждениях других участников деятельности, в том числе, при операциях на финансовых рынках; <i>уметь</i>: использовать на практике основные способы и методы грамотного, логичного, аргументированного изложения своего суждения и оценки, распознавания различий между фактами и мнениями, оценками и т.п. в рассуждениях других участников деятельности, в том числе, на финансовых рынках. 5. <i>знать</i>: содержание и методологию аргументированного и логичного представления своей точки зрения с использованием системного описания, в том числе, при операциях на финансовых рынках; <i>уметь</i>: использовать на практике методологию аргументированного и логичного представления своей точки зрения с использованием системного описания, в том числе, при операциях на финансовых рынках.
--	--	---	---

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки» является обязательной дисциплиной модуля общепрофессиональных дисциплин направления подготовки основной образовательной программы по направлению «Экономика», профиль «Учет, анализ и аудит», профиль «Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов»

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения профиль «Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов», 2021 год приема

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (вз/еи часах)	Семестр 5 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	5/180	180
Контактная работа-Аудиторные занятия	68	68
<i>Лекции</i>	34	34
<i>Семинары, практические занятия</i>	34	34
Самостоятельная работа	112	112
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен

*Очная форма обучения профиль «Учет, анализ и аудит»
2019, 2020 гг. приема*

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (вз/еи часах)	Семестр 2 (в часах)	Семестр 3 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	7/252	4/144	108
Контактная работа-Аудиторные занятия	102	68	34
<i>Лекции</i>	34	34	0
<i>Семинары, практические занятия</i>	68	34	34
Самостоятельная работа	150	76	74
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	-	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Зачет, экзамен	Зачет	Экзамен

Заочная форма обучения, профиль «Учет, анализ и аудит» 2019, 2020 гг. приема

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (вз/еи часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	7/252	252
Контактная работа-Аудиторные занятия	24	24
<i>Лекции</i>	8	8
<i>Семинары, практические занятия</i>	16	16
Самостоятельная работа	228	228
Вид текущего контроля	Реферат	Реферат
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен

Очно-заочная форма обучения, профиль «Учет, анализ и аудит» 2019 год приема

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (вз/еи часах)	Семестр 7 (в часах)
----------------------------------	------------------------	------------------------

Общая трудоемкость дисциплины	7/252	252
Контактная работа-Аудиторные занятия	34	34
<i>Лекции</i>	16	16
<i>Семинары, практические занятия</i>	18	18
Самостоятельная работа	218	218
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка

Финансовый рынок: понятие и классификация. Финансовый рынок как механизм, обеспечивающий перелив капитала и трансформацию сбережений в инвестиции. Функции финансового рынка. Участники финансового рынка: финансовые посредники, заемщики, инвесторы.

Основные сегменты (структура) финансового рынка. Денежный рынок. Рынок капитала. Кредитный рынок. Валютный рынок. Рынок ценных бумаг. Рынок драгоценных металлов. Страховой рынок. Биржевой и внебиржевой рынок. Значение различных сегментов финансового рынка в экономике различных стран и России. Финансовая система и финансовый рынок.

Виды институтов финансового рынка и их особенности. Центральный банк, коммерческие банки и небанковские кредитные организации. Роль пенсионных фондов и страховых компаний. Брокерско-дилерские компании. Инвестиционные фонды. Микрофинансовые организации. Финансовые и иные компании и организации.

Инфраструктура финансового рынка.

Индикаторы состояния финансового рынка и его сегментов. Риски на финансовом рынке: рыночный, кредитный, процентный, валютный, инфляционный, операционные и технические риски.

Государственное регулирование финансового рынка. Основные принципы и модели регулирования финансового рынка. Банк России и его функции мегарегулятора финансового рынка.

Саморегулирование финансового рынка. Саморегулируемые организации и особенности их функционирования.

Глобализация финансовых рынков и основные направления создания мировой системы регулирования.

Тема 2. Денежный рынок

Денежный рынок в системе национального финансового рынка. Структура

денежного рынка и его значение. Формирование спроса и предложения на денежном рынке. Участники денежного рынка. Трансмиссионный механизм денежного рынка и его особенности в России. Взаимосвязь денежного рынка и рынка капиталов.

Центральные банки как ключевые участники денежного рынка. Структурный дефицит (профицит) ликвидности на денежном рынке и роль Банка России в его преодолении. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние денежного рынка. Рефинансирование и его основные инструменты.

Основные индикаторы денежного рынка. Использование ключевой ставки Банка России. Другие индикаторы денежного рынка.

Обеспечение на денежном рынке. Политика Банка России по управлению обеспечением на денежном рынке. Обеспечение стабильности и развитие финансового, в том числе, денежного рынка Российской Федерации. Операции РЕПО.

Особенности и основные направления развития денежного рынка России.

Тема 3. Кредитный рынок

Кредитный рынок как сегмент финансового рынка и его отличительные особенности. Национальный и международный кредитные рынки.

Формирование спроса и предложения на кредитном рынке. Участники кредитного рынка. Ведущая роль банков - кредиторов в финансовом обеспечении экономики. Банковские кредитные продукты и тенденции их развития.

Небанковские финансово-кредитные институты на кредитном рынке и их роль в развитии специфических сегментов кредитного рынка.

Рынок кредитов организаций нефинансового сектора. Межхозяйственные и потребительские кредиты, предоставляемые предприятиями.

Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние кредитного рынка.

Современное состояние и особенности российского кредитного рынка.

Инфраструктура кредитного рынка. Инфраструктурные участники кредитного рынка, предоставляющие услуги кредиторам и заемщикам. Перспективы развития инфраструктуры кредитного рынка.

Международные организации - участники кредитного рынка, их роль в развитии национальных, региональных и мирового кредитного рынка.

Основные направления развития кредитного рынка России.

Тема 4. Валютный рынок

Понятие и структура, особенности развития валютного рынка.

Понятие, предпосылки развития валютных рынков. Функции и участники валютного рынка.

Валютные системы и их виды. Бреттон-вудская валютная система. Современная (Ямайская) валютная система. Виды валютных рынков и их классификация. Мировые финансовые центры. Биржевой и внебиржевой валютный рынок. Основные участники валютного рынка и особенности организации торговли. Основные инструменты валютного рынка. Факторы, влияющие на развитие мирового валютного рынка. Место валютного рынка РФ в

системе мирового финансового рынка и особенности его функционирования.

Валютный курс, котировка валют и валютные операции. Понятие валютного курса. Режим валютного курса. Факторы, влияющие на формирование валютного курса. Методы прогнозирования динамики валютного курса. Валютная котировка. Методы котировки. Курс продавца и курс покупателя. Кросс-курсы. Маржа. Валютная позиция и ее виды.

Валютные операции.

Виды валютных операций. Депозитные, конверсионные валютные операции. Конверсионные валютные операции. Сделка спот, срочные валютные операции. Валютный форвардный, фьючерсный, опционный контракты. Валютный своп. Валютный арбитраж.

Валютный дилинг.

Риски, возникающие при проведении валютных операций. Виды и методы управления валютным риском.

Тема 5. Рынок акций

Акции и их виды (обыкновенные, привилегированные, размещенные, объявленные, казначейские).

Права владельцев обыкновенных и привилегированных акций и их реализация (право на участие в управлении, право на получение дивидендов, право на остаточную стоимость имущества).

Стоимость и цена акций (номинальная, эмиссионная, рыночная, балансовая, ликвидационная, истинная, или внутренняя стоимость акций). Дивиденды. Ставка дивиденда. Норма дивидендных выплат. Дивидендная доходность. Теоретическая цена акций и доходность вложений в акции. Доход на акцию (EPS). Коэффициент цена/доход (P/E). Бета-коэффициент – показатель изменчивости цены акции.

Рынок акций. Характеристика рынков акций в международной практике. Состояние, проблемы и тенденции развития российского рынка акций.

Ценные бумаги, связанные с акциями. Варранты/опционы эмитента. Подписные права. Американские и глобальные депозитарные расписки. Российские депозитарные расписки. Российские эмитенты на международном рынке депозитарных расписок.

Индексы акций, основные методики их расчета. Характеристика наиболее известных фондовых индексов в мире и в России (DJIA, S&P500, NASDAQ, Nikkei225, DAX, CAC40, FTSE100, SCI, Индекс РТС, Индекс Московской биржи).

Тема 6. Рынок облигаций

Облигации и их свойства. Виды облигаций (процентные, дисконтные, с обеспечением, с ипотечным покрытием, биржевые, коммерческие, облигации Банка России). Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств. Конвертируемые облигации.

Доходность и рискованность облигаций (дисконт, ставка дисконта, купонный доход, ставка купона, индексируемый номинал, дюрация). Расчетная цена облигаций и доходность облигаций. Дюрация.

Рынок облигаций. Характеристика рынков облигаций в международной и российской практике (национальный и международный рынок, рынок корпоративных и государственных облигаций, биржевой и внебиржевой рынок облигаций).

Понятие и виды евробумаг/еврооблигаций. Организация и участники рынка евробумаг, механизм его функционирования. Регулирование рынка евробумаг.

Тема 7. Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка

Понятие государственных и муниципальных ценных бумаг.

Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Виды государственных ценных бумаг, выпускаемых в РФ.

Организация и участники российского рынка государственных ценных бумаг. Роль и функции Банка России на рынке государственных ценных бумаг. Денежно-кредитная политика и операции Банка России на открытом рынке. Характеристика рынков государственных ценных бумаг в международной практике. Состояние, проблемы и тенденции развития рынка государственных и муниципальных ценных бумаг в Российской Федерации.

Тема 8. Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте

Ипотечные ценные бумаги (закладная, облигация с ипотечным покрытием, жилищная облигация с ипотечным покрытием, ипотечный сертификат участия). Связь ипотечных ценных бумаг с рынком ипотечных кредитов.

Характеристика рынков ипотечных ценных бумаг в международной практике. Состояние, проблемы и тенденции развития российского рынка ипотечных ценных бумаг.

Понятие векселя. Женевские вексельные конвенции. Классификация векселей. Простой и переводный вексель и основные понятия, связанные с ними. Обращение векселей. Индоссамент, его виды. Платеж по векселю. Ответственность по вексельному обязательству. Регресс требований по векселю. Вексельный рынок, его основные участники. Состояние, проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России. Коммерческие бумаги. Рынок коммерческих бумаг.

Чеки, их функции. Чековый договор как основа появления чеков. Применение чеков в современной экономике.

Понятие товаро-распорядительных ценных бумаг. Простые складские свидетельства. Двойные складские свидетельства. Цели использования складских свидетельств в хозяйственном обороте.

Коносаменты и их виды. Цели использования коносаментов.

Депозитные и сберегательные сертификаты банков как обращающиеся свидетельства о размещении денег на депозит в коммерческом банке. Порядок обращения депозитных и сберегательных сертификатов.

Клиринговые сертификаты участия.

Тема 9. Рынок производных финансовых инструментов и его участники

Производные финансовые инструменты, их виды (форвардные, фьючерсные, опционные контракты, контракты своп). Виды базисных активов производных финансовых инструментов. Процентные свопы и хеджирование процентных рисков, Кредитно-дефолтные свопы. Экзотические и погодные производные.

Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели.

Спекулянты, арбитражеры, хеджеры.

Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Организация опционных и фьючерсных бирж.

Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России.

Краткие теоретические сведения, основные понятия:

Тема 10. Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных бумаг

Участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности и профессиональных участников рынка ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг (финансовая устойчивость, профессиональная аттестация персонала, соблюдение норм профессиональной этики, раскрытие информации). Лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг. Ответственность брокера по выполнению поручений и приоритет клиентских сделок по отношению к собственным сделкам брокера. Конфликт интересов при осуществлении брокерской деятельности и способы его регулирования.

Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Деятельность по управлению ценными бумагами. Объекты управления ценными бумагами. Конфликт интересов между управляющим и его клиентами и способы его регулирования.

Депозитарная деятельность. Депозитарий, виды депозитариев (клиентский, расчетный, специализированный депозитарий инвестиционных фондов, центральный).

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Регистраторы.

Тема 11. Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура.

Фондовая биржа, ее функции. Признаки классической и современной фондовой биржи. Понятие микроструктуры рынка. Коммерциализация деятельности фондовых бирж.

Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Виды

биржевых приказов. Биржевые сделки (кассовые, срочные, твердые, условные, маржинальные, репо). Биржевые приказы (рыночный, лимит-приказ, стоп-приказ, дневной приказ, приказ «до отмены»). Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг и его виды.

Тема 12. Эмитенты и инвесторы. Институты коллективного инвестирования.

Понятие первичного рынка ценных бумаг, его организация. IPO. Эмитенты эмиссионных ценных бумаг. Конструирование выпуска ценных бумаг, его этапы. Финансовый инжиниринг и финансовые инженеры. Понятие и этапы эмиссии эмиссионных ценных бумаг. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Проспект ценных бумаг, его содержание.

Понятие и сущность андеррайтинга ценных бумаг. Виды андеррайтинга. Функции андеррайтера. Эмиссионный синдикат, его структура. Андеррайтинговый договор. Синдикационный договор. Функции менеджера эмиссионного синдиката. Риски андеррайтеров. Использование андеррайтинга на российском рынке ценных бумаг.

Тема 13. Анализ финансовых рынков.

Два подхода к анализу финансового рынка. Гипотеза эффективного рынка. Фундаментальный анализ: подходы «сверху вниз» и «снизу вверх». Макроэкономические показатели. Показатели хозяйственной деятельности компании. Метод дисконтирования будущих потоков прибыли. Сравнительный метод анализа.

Технический анализ. Случайность движения цен, их вероятностный характер как основа технического анализа. Основные постулаты технического анализа. Графический анализ.

Тема 14. Структура, функции и участники страхового рынка.

Страховой рынок: понятие и классификация. Основные сегменты (структура) страхового рынка. Функции страхового рынка. Страховые продукты российского страхового рынка. Обязательное и добровольное страхование. Основные виды страхования.

Виды институтов страхового рынка и их особенности: зарубежная и российская практика. Центральный банк как орган страхового надзора. Страховые компании. Перестраховочные компании. Страховые брокеры. Страховые агенты. Саморегулируемые организации. Инфраструктура финансового рынка.

Ключевые показатели страхового рынка: содержание и значение. Саморегулирование страхового рынка. Саморегулируемые организации на основных сегментах страхового рынка. Защита прав и интересов потребителей страховых услуг на страховом рынке.

Организация продаж на российском страховом рынке. Пресечение монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции на страховом рынке. Цель и задачи страхового дела. Формы страхования. Объекты страхования. Правила страхования. Страхователи, застрахованные лица, выгодоприобретатели,

как потребители страховых продуктов. Страховые и перестраховочные организации, общества взаимного страхования: задачи, роль, структура, ключевые характеристики. Актуарии: функции, роль, задачи. Внутренний контроль и внутренний аудит страховых организаций. Страховые агенты и страховые брокеры: функции, роль, задачи.

Объединения субъектов страхового дела: саморегулируемые организации, объединения страховых агентов, объединения страхователей, застрахованных лиц, выгодоприобретателей. Специализированные депозитарии.

Тема 15. Регулирование страхового рынка

Государственное регулирование страхового рынка. Основные принципы организации и регулирования. Основные модели регулирования страхового рынка.

Эволюция государственных программ развития страхового рынка в России. Особенности регулирования отдельных сегментов страхового рынка: причины и последствия в России.

Страховой надзор. Банк России как орган страхового надзора. Цель, задачи, функции и роль страхового надзора. Единый реестр субъектов страхового дела. Лицензирование страховой деятельности.

Антимонопольное регулирование. ФАС России в пресечении недобросовестной конкуренции на страховом рынке.

Налоговое регулирование.

Саморегулирование страхового рынка. Участие страховых компаний в развитии страхового законодательства.

Рыночные механизмы регулирования. Регулирование страховых интересов.

Глобализация страховых рынков и основные направления регулирования на международном уровне.

5.2. Учебно-тематический план

Очная форма» обучения, профиль «Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов», 2021 год приема

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоя тельная работа	
			Общая, в т.ч.	Лекции	Семи нары, практичес кие занятия	Занятия в интеракт ивных формах		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Тема1. Структура и функции финансового рынка в экономике. Государственное регулирование.	22	6	3	3	1	14	Опрос, решение тестов, дискуссия
2.	Тема2. Денежный рынок.	16	6	3	3	1	10	Опрос, решение тестов,

								дискуссия
3.	Тема3. Кредитный рынок	18	6	3	3	1	12	Опрос, решение тестов, дискуссия
4.	Тема4. Валютный рынок	16	4	2	2	1	12	Опрос, решение тестов, дискуссия
5.	Тема 5. Рынок акций	18	6	3	3	1	12	Опрос решение тестов, задач, дискуссия на заданную тему
6.	Тема6. Рынок облигаций	17	4	2	2	1	13	Опрос, решение тестов, дискуссия
7.	Тема 7. Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка	16	4	2	2	1	12	Решение тестов, задач, дискуссия
8.	Тема8. Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте	16	4	2	2	1	12	Обсуждени е докладов по теме занятия
9.	Тема9. Рынок производных финансовых инструментов и его участники	16	4	2	2	1	12	Обсуждени е докладов по теме занятия
10.	Тема10. Профессиональная деятельность профессиональные участники рынка ценных бумаг	16	4	2	2	1	12	Опрос, решение тестов, дискуссия
11.	Тема11. Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура	16	4	2	2	1	12	Обсуждени е докладов по теме занятия
12.	Тема 12. Эмитенты и инвесторы. Институты коллективного инвестирования	16	4	2	2	1	12	Обсуждени е докладов по теме занятия
13.	Тема13. Анализ финансовых рынков	16	4	2	2	1	12	Обсуждени е докладов по теме занятия
14.	Тема14. Структура, функции и участники страхового рынка	16	4	4	4	1	12	Обсуждени е докладов по теме занятия

15.	Тема15. Регулирование страхового рынка.	17	4	2	2	1	13	Обсуждени е докладов по теме занятия
	В целом по дисциплине	252	68	34	34	15	184	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итогов%					22		

Очная форма» обучения «Учет, анализ и аудит» 2019,2020 гг. приема

№п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
			Общая, в т.ч.	Лекции	Семинары, практические занятия	Занятия в интерактивных формах		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Тема1. Структура и функции финансового рынка в экономике. Государственное регулирование.	22	12	4	8	2	10	Опрос, решение тестов, дискуссия
2.	Тема2. Денежный рынок.	16	6	2	4	1	10	Опрос, решение тестов, дискуссия
3.	Тема3. Кредитный рынок	16	6	2	4	1	10	Опрос, решение тестов, дискуссия
4.	Тема4. Валютный рынок	16	6	2	4	1	10	Опрос, решение тестов, дискуссия
5.	Тема 5. Рынок акций	16	6	2	4	1	10	Опрос, решение тестов, задач, дискуссия на заданную тему
6.	Тема6. Рынок облигаций	16	6	2	4	1	10	Опрос, решение тестов, дискуссия
7.	Тема 7. Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка	16	6	2	4	1	10	Решение тестов, задач, дискуссия

8.	Тема8.Рынокпотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценныхбумагв хозяйственном обороте	15	6	2	4	1	9	Обсуждение докладов по темезанятия
9.	Тема9. Рынок производных финансовых инструментовиего участники	16	6	2	4	2	10	Обсуждение докладов по темезанятия
10.	Тема10. Профессиональная деятельность профессиональные участники рынка ценных бумаг	16	6	2	4	1	10	Опрос, решение тестов, дискуссия
11.	Тема11.Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура	16	6	2	4	1	10	Обсуждение докладов по темезанятия
12.	Тема 12. Эмитенты и инвесторы. Институты коллективного инвестирования	16	6	2	4	1	10	Обсуждение докладов по темезанятия
13.	Тема13.Анализфинансовых рынков	16	6	2	4	2	10	Обсуждение докладов по темезанятия
14.	Тема14.Структура,функциии участникистрахового рынка	22	2	4	8	2	10	Обсуждение докладов по темезанятия
15.	Тема15.Регулирование страховогорынка.	17	6	2	4	2	11	Обсуждение докладов по темезанятия
	В целом по дисциплине	252	102	34	68	20	150	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание
	Итогов %					20		

Заочная форма обучения

Профили: «Учёт, анализ и аудит» 2019, 2020 гг. приема

№п /п	Наименование тем(разделов) дисциплины	Всего	Трудоемкость в часах				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
			Аудиторная работа					
			Общая, в т.ч.	Лекции	Семинары, практические занятия	Занятия в интерактивных формах		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Тема1. Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка	16	2	2	0	0	14	Опрос, решение тестов, дискуссия
2.	Тема2. Денежный рынок.	16	2	0	2	0,5	14	Опрос, решение тестов, дискуссия
3.	Тема3. Кредитный рынок	16	0	0	0	0	16	Опрос, решение тестов, дискуссия
4.	Тема4. Валютный рынок	18	2	0	2	0,5	16	Опрос, решение тестов, дискуссия
5.	Тема 5. Рынок акций	16	2	0	2	0,5	14	Опрос, решение тестов, задач, дискуссия на заданную тему
6.	Тема6. Рынок облигаций	16	2	0	2	0,5	14	Опрос, решение тестов, дискуссия
7.	Тема7. Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка	16	0	0	0	0	16	Решение тестов, задач, дискуссия
8.	Тема8. Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте	20	2	2	0	0	18	Обсуждение докладов по теме занятия
9.	Тема9. Рынок производных финансовых инструментов и его участники	16	2	0	2	0,5	14	Обсуждение докладов по теме занятия
10.	Тема10. Профессиональная деятельность профессиональные участники рынка ценных бумаг	16	2	1	1	0,5	14	Опрос, решение тестов, дискуссия
11.	Тема11. Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура	16	2	2	0	0	14	Обсуждение докладов по теме занятия

12	Тема 12. Эмитенты и инвесторы. Институты коллективного инвестирования	18	2	0	2	1	16	Обсуждение докладов по теме занятия
13.	Тема 13. Анализ финансовых рынков	16	0	0	0	0	16	Обсуждение докладов по теме занятия
14.	Тема 14. Структура, функции участники страхового рынка	16	2	2	0	0	14	Обсуждение докладов по теме занятия
15.	Тема 15. Регулирование страхового рынка.	20	2	0	2	1	18	Обсуждение докладов по теме занятия
	В целом по дисциплине	252	24	8	16	5	228	Согласно учебному плану: реферат
	Итогов %					20		

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

5.3.1. Содержание семинаров, практических занятий (50% семинарских занятий проводится в интерактивной форме)

Семинар по теме 1. Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Структура и функции финансового рынка, его место в финансовой системе государства.
2. Основные тенденции развития мировых финансовых рынков.
3. Финансовые посредники на финансовом рынке государства и их значение.
4. Особенности регулирования финансового рынка.
5. Место рынка ценных бумаг в финансовой системе государства

Задание 1

Проанализируйте динамику и структуру активов финансовых институтов ведущих стран мира. Можно ли сделать вывод об исчезновении двух моделей финансового рынка (банковской и рыночной)?

Задание 2

Проанализируйте причины секьюритизации как глобальной тенденции развития финансового рынка. Секьюритизация в широком и узком смысле. Примеры секьюритизации

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 2. Денежный рынок

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Структура денежного рынка и его значение.
2. Формирование спроса и предложения на денежном рынке.
3. Участники денежного рынка.
4. Трансмиссионный механизм денежного рынка и его особенности в России.
5. Взаимосвязь денежного рынка и рынка капиталов.

Практико-ориентированное задание 1

Проанализируйте динамику и уровень процентных ставок в странах с развитыми рынками и сформулируйте гипотезу(ы) о причинах

Практико-ориентированное задание 2

Обоснуйте последствия отрицательных процентных ставок для банковской системы

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 3. Кредитный рынок

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Кредитный рынок как сегмент финансового рынка и его отличительные особенности.
2. Национальный и международный кредитные рынки.
3. Формирование спроса и предложения на кредитном рынке. Участники кредитного рынка.
4. Банковские кредитные продукты и тенденции их развития.
5. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние кредитного рынка.
6. Инфраструктура кредитного рынка

Семинар по теме 4. Валютный рынок

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Понятие и структура, особенности развития валютного рынка.
2. Валютные системы и их виды. Бреттон-Вудская валютная система. Современная (Ямайская) валютная система.
3. Виды валютных рынков и их классификация. Мировые финансовые центры.
4. Биржевой и внебиржевой валютный рынок.
5. Рынок Forex: понятие, оборот, участники и организация торговли.
6. Инструменты и индексы рынка.
7. Факторы, влияющие на развитие мирового валютного рынка. Особенности мирового валютного рынка в условиях глобализации экономики.
8. Место валютного рынка РФ в системе мирового финансового рынка и особенности его функционирования.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 5. Рынок акций

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Особенности рынка акций в развитых и развивающихся странах.
2. Особенности оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах.
3. Особенности поведения участников рынка акций в развитых и развивающихся странах.

Практико-ориентированное задание:

1. Акционерное общество учреждено с уставным капиталом 100 000 рублей, который разделен на 100 000 обыкновенных и привилегированных акций с одинаковым номиналом. Привилегированных акций выпущено максимально возможное количество. Сколько штук обыкновенных и привилегированных акций выпущено акционерным обществом?

2. Акционерным обществом размещено 10 000 штук акций. В уставе также зафиксировано положение о 100 000 объявленных акций. Номинальная стоимость одной акции – 100 рублей, а рыночная – 1 000 рублей. Каков уставный капитал акционерного общества? Какова капитализация акционерного общества?

3. Уставный капитал акционерного общества состоит из 1 000 штук акций с номиналом 100 рублей. По результатам финансового года чистая прибыль общества составила 1 000 000 рублей. По решению общего собрания 30 % прибыли было направлено на развитие производства, а остальная часть прибыли была распределена среди акционеров в виде дивидендов. Каков размер дивиденда, приходящегося на одну акцию? Какова ставка дивиденда?

33. Эмитентом российских депозитарных расписок, как и американских и глобальных депозитарных расписок, может быть любая компания-профессиональный участник рынка ценных бумаг

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 6. Рынок облигаций

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Структура денежного рынка и его значение.
2. Формирование спроса и предложения на денежном рынке.
3. Участники денежного рынка.
4. Трансмиссионный механизм денежного рынка и его особенности в России.
5. Взаимосвязь денежного рынка и рынка капиталов.

Практико-ориентированное задание:

1. Определите текущую доходность облигации и приблизительную (на базе простых процентов) доходность до погашения облигации с фиксированным купоном, равным 10% и номиналом 1000 дол., купленную по цене (курсу) 106,0 (106%). Облигация погашается через 2 года по номиналу.

2. Акционерное общество «Маяк» приняло решение разместить облигационный заем со сроком обращения 1 год. Количество облигаций – 10 000 штук, номинал – 1 000 рублей. По облигациям выплачивается купон по ставке 12 % 1 раз в год. Ставка альтернативной доходности – 10 %. Какую максимально возможную сумму

денежных средств планирует привлечь заемщик?

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 7. Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Особенности рынка государственных облигаций России.
2. Особенности оценки доходности государственных облигаций в России.
3. Особенности поведения участников рынка государственных облигаций в России.
4. Особенности рынка государственных ценных бумаг в развитых и развивающихся странах.

Практико-ориентированное задание:

1. При размещении государственных краткосрочных обязательств (ГКО) методом голландского аукциона были поданы следующие заявки на покупку: 1 000 штук по цене 98 %, 10 000 штук по цене 97 %, 100 000 штук по цене 96 %, 200 000 штук по цене 95 %, 500 000 штук по цене 94 %, 10 000 штук по цене 93, 5 %. Номинал облигации – 1 000 рублей. Цена отсечения составила 94,5 %. Рассчитайте объем привлеченных средств на основе данного размещения.

2. Облигации федерального займа с номиналом 1 000 руб., ставкой купона 12 % (выплата 1 раз в год) были куплены через три месяца после размещения по «грязной» цене 105 % и проданы через 4 месяца по «грязной» цене 110 %. Покупатель – юридическое лицо. Доход по государственным ценным бумагам облагается налогом по ставке 15 %, а доход от операций с ценными бумагами – по общей ставке налога на прибыль 24 %. Найдите доход инвестора от вложений в данную государственную облигацию с учетом выплаченных налогов.

3. Государственная облигация со сроком обращения 182 дня размещена по цене 92 %. Рассчитайте доходность к погашению (в пересчете на год, год считать за 365 дней)

Уставный капитал акционерного общества состоит из 10 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1 000 рублей. Чистая прибыль общества, которая полностью была выплачена в виде дивидендов, составила 30 000 000 рублей. Рыночная ставка процента – 10 %. Рассчитайте цену одной акции. Рассчитайте капитализацию компании.

5. Инвестор приобрел акцию за 10 000 руб. Номинал акции составляет 500 рублей. По акции были выплачены дивиденды, ставка дивиденда составила 300 %. Рассчитайте текущую доходность акции.

6. Акционерное общество учреждено с уставным капиталом 100 000 рублей. Всего выпущено 8 000 обыкновенных и 2 000 привилегированных акций. Ставка дивиденда по привилегированным акциям составляет 250 %. По итогам года в виде дивидендов была распределена чистая прибыль в размере 500 000 руб. Рассчитайте ставку дивиденда по обыкновенным акциям.

7. Уставный капитал акционерного общества состоит из 10 000 обыкновенных акций. В уставе записано положение о 100 000 объявленных акциях. Номинальная стоимость одной акции 100 рублей, а их рыночная цена – 500 рублей. Общее собрание акционеров принимает решение увеличить уставный капитал в 5 раз. Какой

эмиссионный доход получит акционерное общество в результате эмиссии акций, если предположить, что акции размещены полностью по максимально возможной цене?

8. Уставный капитал акционерного общества состоит из 1 000 акций. В уставе записано положение о 100 000 объявленных акций. Номинал акций составляет 200 рублей, а их рыночная цена – 600 рублей. На общем собрании акционеров было принято решение об увеличении уставного капитала до максимально возможного, однако по результатам эмиссии оказалось, что 25 процентов выпуска акций не размещены и аннулированы. Каков уставный капитал данного акционерного общества после эмиссии акций?

9. Акционерное общество ликвидируется по решению общего собрания акционеров. Уставный капитал сформирован за счет обыкновенных и привилегированных акций, номинал которых одинаков и равен 1 000 рублей. Всего выпущено 10 000 акций, доля привилегированных акций – 20 %. В уставе записано положение о том, что ставка дивидендов по привилегированным акциям составляет 250 %, а размер ликвидационной стоимости – 500 %. По привилегированным акциям были объявлены, но не выплачены дивиденды. Стоимость имущества, подлежащая распределению среди акционеров, составляет 50 000 000 рублей. Рассчитайте ликвидационную стоимость одной обыкновенной акции

10. Акционерным обществом выпущены обыкновенные и кумулятивные привилегированные акции, доля которых в уставном капитале – 10 %. Номинал акций одинаков и составляет 1 000 рублей. Всего выпущено 10 000 штук. Ставка дивиденда по привилегированным акциям составляет 200 %. В течение двух предыдущих лет дивиденды по акциям не выплачивались в связи с реконструкцией производства. По результатам отчетного года чистая прибыль составила 100 000 000 рублей, и вся она была выплачена в виде дивидендов акционерам. Каков размер дивиденда, выплаченный на одну обыкновенную акцию?

11. Чистая прибыль акционерного общества составляет 50 000 000 рублей. Обществом выпущено 10 000 обыкновенных и 2 000 привилегированных акций с одинаковым номиналом 100 рублей. Размер дивиденда по привилегированным акциям составляет 350 рублей. Рассчитайте доход на акцию (EPS).

12. Номинальная стоимость акций равна 1 000 рублей, а рыночная – 100 000 рублей. Уставный капитал общества состоит из 1 000 обыкновенных акций.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар п теме 8. Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Вексель и особенности рынка векселей в России.
2. Рынок коммерческих бумаг, депозитных и сберегательных сертификатов.
3. Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты.
4. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия.
5. Евробумаги. Рынок евробумаг.
6. Рейтинг ценных бумаг издателей.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 9. Рынок производных финансовых инструментов и его участники

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Основные виды производных ценных бумаг, их использование.
2. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Спекулянты, арбитражеры, хеджеры.
3. Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 10. Профессиональная деятельность и профессиональные участники рынка ценных бумаг

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Профессиональные участники на финансовом рынке.
2. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке.
3. Особенности организации деятельности профессиональных участников финансового рынка.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 11. Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Фондовая биржа, ее функции.
2. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг.
3. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.
4. Биржевые сделки, фондовые индексы.

Практико-ориентированное задание:

1. Используя официальный сайт Московской фондовой биржи России www.moex.com проведите анализ динамики торгов акциями и облигациями, оцените масштабы биржи, ее значение для российской финансовой системы, оцените влияние Московской фондовой биржи на национальную экономику.

2. Используя сайт Мировой федерации бирж сравните основные индикаторы Московской биржи с биржами развитых и развивающихся стран и дайте свое объяснение различий.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 12. Эмитенты и инвесторы. Институты коллективного инвестирования

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Классификация инвесторов и особенности их операций на финансовых рынках.
2. Основные финансовые инструменты и особенности оценки их доходности и риска.
3. Особенности операций инвесторов на финансовых рынках России.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Практико-ориентированное задание:

1. Инвестор Сидоров купил акцию с номинальной стоимостью 1 000 рублей за 5 000 рублей, а спустя 2 года продал ее за 6 000 рублей. За первый год по акции были выплачены дивиденды в размере 10 %, за второй – в размере 15 %. Определите доходность этой инвестиции (в пересчете на год)

2. Банк принимает валютные депозиты в долларах США сроком на 2 года по ставке 6 % годовых (начисляется 1 раз в 3 месяца) и рублевые вклады на тех же условиях с процентной ставкой 8 % годовых. Инвестор ожидает, что курс доллара по отношению к рублю вырастет на 10 % за 2 года. Что выгоднее: положить 100 000 на рублевый или валютный депозит, если в момент принятия решения курс доллара составляет 25 рублей за 1 доллар?

3. Инвестор приобрел облигацию с номиналом 4 000 рублей по цене 85 % со сроком до погашения 3 года и купонной ставкой 25 % (выплачивается ежеквартально) и предполагает держать ее в портфеле до погашения. Какой доход получит данный инвестор от владения облигацией?

4. По условиям предыдущей задачи рассчитайте доходность вложений в облигацию (в пересчете на год).

5. Инвестор приобрел на рынке облигацию с номиналом 1 000 рублей по цене 90 % и через 1,5 года продал по цене 95 %. По облигации выплачивается купонный доход по ставке 20 % 2 раза в год. Каков доход инвестора за время владения облигацией?

6. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда составляла 80 млн. рублей, а количество паев – 8 000 штук. Через три месяца количество паев не изменилось, но стоимость чистых активов фонда возросла на 10 %. Какова доходность вложений в данный инвестиционный фонд (в пересчете на год)?

7. Купонная облигация со сроком до погашения 1 год была размещена с премией 5 %. Рассчитайте ставку альтернативной доходности, если купон выплачивается 1 раз в год по ставке 15 %

8. Инвестор приобрел на рынке ценных бумаг облигацию по номиналу и, спустя 10 дней, продал ее с дисконтом 5 процентов. За период владения ценной бумагой был выплачен купонный доход в размере 10 %. Рассчитайте доходность за период (в пересчете на год)

9. Купонная облигация со ставкой купона 10 % и сроком обращения 5 лет была размещена на первичном рынке с дисконтом 5 %. Рассчитайте доходность к погашению (в пересчете на год).

10. Инвестор может разместить деньги на срочный депозит со сроком 2 года под процентную ставку 10 процентов, на условиях выплаты процентов в конце срока, или поместить ту же сумму на пополняемый счет, по которому выплачивается процент по ставке 9, 5 % ежеквартально. Что выгоднее для инвестора, если он стремится обеспечить себе максимальную доходность вложений?

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 13. Анализ финансовых рынков

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Анализ финансового рынка как объекта, зависящего от влияния совокупности факторов.

2. Цена биржевого актива как результат взаимодействия множества факторов.

3. Технический и фундаментальный анализы, их сущность и взаимодействие.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 14. Структура, функции и участники страхового рынка

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Страховой рынок, его основные сегменты, функции.

2. Виды институтов страхового рынка и их особенности.

3. Ключевые показатели страхового рынка.

4. Страховые и перестраховочные организации, общества взаимного страхования.

5. Объединения страхового рынка.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

Семинар по теме 15. Регулирование страхового рынка

Дискуссия, темы для обсуждения:

1. Государственное регулирование страхового рынка. Основные принципы организации и регулирования. Виды институтов страхового рынка и их особенности.

2. Особенности государственного регулирования в развитых и развивающихся странах.

3. Антимонопольное регулирование страхового рынка.

4. Саморегулирование страхового рынка.

5. Глобализация страховых рынков и основные направления регулирования на международном уровне.

Источники: 8.2. 1-2; 8.3. 1-6

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной

работы обучающихся подисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Выполнение самостоятельной работы способствует:

- закреплению и расширению полученных знаний по изучаемым вопросам в рамках учебной дисциплины «Финансовые рынки»;
- развитию навыков работы с учебной и справочной литературой, с нормативными правовыми документами, со статистическими данными;
- формированию практических навыков по подготовке информационных обзоров и аналитических отчетов по проблемам финансовых рынков в Российской Федерации.

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема1. Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка.	Особенности денежного рынка и рынка капиталов в развитых и развивающихся странах, взаимодействия финансовых рынков и финансовых систем развитых и развивающихся стран. Факторы, влияющие на процентные ставки, доходность и риск активов на финансовых рынках развитых и развивающихся стран. Особенности деятельности рынка ценных бумаг, финансовых посредников на рынках развитых и развивающихся стран.	Работа с конспектами слайдами лекции; составление плана и тезисов ответа; составление ответов на контрольные вопросы; подготовка к тестированию.
Тема2. Денежный рынок.	Особенности денежного рынка, оценки риска и доходности денежного рынка на развитых и развивающихся странах. Особенности поведения участников денежного рынка в развитых и развивающихся странах.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, работа с конспектом лекции; составление ответов на контрольные вопросы; подготовка к дискуссии.
Тема3. Кредитный рынок	Формирование спроса и предложения на кредитном рынке. Участники кредитного рынка. Банковские кредитные продукты и тенденции их развития. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние кредитного рынка. Инфраструктура кредитного рынка	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа с конспектом лекции; составление плана и тезисов выступления по проблеме.

Тема4. Валютный рынок.	Особенности валютного рынка в России. Факторы, влияющие на доходность операций на валютном рынке.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов Сообщений к выступлению на семинаре.
Тема 5. Рынок акций	Особенности рынка акций, оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах. Особенности поведения участников рынка акций в развитых и развивающихся странах. .	Чтение рекомендованной литературы, составление конспекта; работа со словарями и справочниками, подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре; подготовка статьи по итогам дискуссии

Тема 6. Рынок облигаций	Особенности первичного размещения облигаций на рынках развитых и развивающихся странах, факторы, влияющие на процентную доходность облигаций. Рынки государственных облигаций развитых и развивающихся стран.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема 7. Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка	Особенности первичного размещения государственных облигаций в России. Факторы, влияющие на процентную доходность государственных облигаций на рынках развитых и развивающихся стран. Особенности рынка ипотечных облигаций в России. Особенности рынка ценных бумаг США, стран еврозоны, стран БРИКС.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема 8. Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте	Особенности рынка ипотечных облигаций в России. Особенности рынка ценных бумаг США, стран еврозоны, развивающихся стран	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема 9. Рынок производных финансовых инструментов и его участники	Опыт развитых и развивающихся стран по практическому использованию производных ценных бумаг. Практический опыт государственного регулирования рынка производных ценных бумаг в развитых и развивающихся странах	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре

Тема10. Профессиональная деятельность профессиональные участники рынка ценных бумаг	Профессиональные участники на финансовом рынке развитых и развивающихся стран. Виды профессиональной деятельности на финансовых рынках развитых и развивающихся стран. Особенности организации деятельности профессиональных участников финансового рынка в развивающихся странах.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема11.Фондовая биржа. Биржевая инфраструктура	Особенности деятельности фондовых бирж, их инфраструктуры в развитых и развивающихся странах. Особенности инфраструктуры фондового рынка России.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема12.Эмитенты и инвесторы. Институты коллективного инвестирования	Особенности операций инвесторов на финансовых рынках развитых и развивающихся стран. Особенности допуска инвесторов на финансовые рынки.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема13. Анализ финансовых рынков	Особенности анализа финансового рынка развитых и развивающихся стран. Статистические методы как основа технического и фундаментального анализов. Опыт использования фундаментального и технического анализов в России.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре

Тема 14. Структура, функции и участники страхового рынка	Особенности страхового рынка развитых и развивающихся стран (на примере одной или нескольких стран). Особенности институтов страхового рынка развитых и развивающихся стран. Опыт перестраховочной деятельности в России.	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре
Тема 15. Регулирование страхового рынка.	Опыт государственного регулирования страхового рынка развитых и развивающихся стран. Опыт антимонопольного регулирования страховых рынков в развитых и развивающихся странах. Опыт саморегулирования страхового рынка России. Влияние глобализации страховых рынков на мировую финансовую систему и ее регулирование	Чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Перечень контрольных вопросов

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции
4. Сравнительная характеристика финансовых систем
5. Проблема информационных асимметрий на финансовом рынке и ее решения в различных типах финансовых систем
6. Риск на финансовом рынке
7. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке
8. Денежный рынок: структура, механизм функционирования. Основные показатели
9. Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения
10. Валютный курс и факторы его определяющие. Валютные системы
11. Акции и их виды. Виды цены акций
12. Структура банковской системы России
13. Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, области масштабы применения
14. Облигации и их виды
15. Рынок корпоративных облигаций в России
16. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке
17. Рынок государственных муниципальных ценных бумаг в России:

структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски

18. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции

19. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке

20. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике

21. Товаро-распорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт

22. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках

23. Свойства, характеристики, функции производных финансовых инструментов.

24. Принципы ценообразования для всех производных рыночных инструментов.

25. История становления срочного рынка в мире. История срочного рынка в России. Перспектива этого рынка в мире и РФ.

26. Инновационные процессы на финансовых рынках производных финансовых продуктов (инструментов). Характеристика этих процессов.

27. Особенности организации и ведения биржевой торговли производными финансовыми и товарными продуктами-инструментами. Проблемы биржевой торговли производными.

28. Общая характеристика форвардного контракта.

29. Основные принципы определения форвардной цены и цены форвардного контракта.

30. Особенности определения форвардных валютных курсов.

31. Особенности определения форвардной цены товара.

32. Определение фьючерса как биржевого продукта-инструмента на финансовом и товарном рынках.

33. Правила ценообразования на фьючерсы

34. Центральные банки и регулирование финансовых рынков

35. Виды опционов.

36. Ценообразование опционов

37. Опционные стратегии

38. Операции РЕПО. РЕПО с центральным контрагентом

39. Свойства и характеристики свопов. Отличия свопа от иных производных инструментов. Место и роль свопов на срочных рынках.

40. Экзотические свопы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.

41. Экзотические опционы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.

42. «Погодные» производные: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.

43. Сфера применения и основные проблемы использования кредитных деривативов.

44. Инструменты рынка кредитных деривативов: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.

45. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды

46. 46. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

47. Операции коммерческих банков с ценными бумагами

48. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности
49. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг и их виды
50. Особенности рынка страхования России.
51. Государственное регулирование страхового рынка России.

6.3. Критерии балльной оценки текущего контроля успеваемости студентов по дисциплине

Проверка качества освоения основных образовательных программ высшего образования осуществляется в форме:

- текущего контроля успеваемости;
- промежуточной аттестации по итогам семестра или модуля учебного года.

Результаты освоения студентами знаний, умений и компетенций, предусмотренных рабочей программой дисциплины, оцениваются максимальной суммой в 100 баллов. Балльная оценка текущего контроля успеваемости студента в семестре, модуле составляет максимально 40 баллов.

Критерии балльной оценки текущего контроля успеваемости студентов по дисциплине

Вид учебной деятельности	Баллы	Максимум за семестр (модуль)
Посещение аудиторных занятий (лекционных и практических/семинарских)	0,1	6
Ведение конспекта лекций и работа с ним	0,1	3
Активное вовлечение в интерактивный процесс	0,3	3
Ответы на вопросы на семинарском занятии	0,3	5
Реферативный обзор дополн. материала по теме	0,3	4
Написание реферата, эссе по заданной теме	0,4	4
Аналитический разбор научных публикаций по проблеме	0,4	5
Блиц-опрос по теме	0,2	2
Презентация по заданной теме	0,4	4
Выполнение контрольной работы	0,4	4
Всего за семестр (модуль)		40

Критерии оценки опроса на занятиях по пятибалльной системе:

Высокий уровень - оценка 5 «отлично»: глубокое усвоение программного материала, логически стройное его изложение, дискуссионность данной проблематики, умение связать теорию с возможностями ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения, владение методологией и методиками исследований, методами моделирования;

Продвинутый уровень – оценка 4 «хорошо»: твердые знания программного материала, допустимы несущественные неточности в ответе на вопрос, правильное применение теоретических положений при решении вопросов и задач, умение выбирать конкретные методы решения сложных задач, используя методы сбора, расчета, анализа, классификации, интерпретации данных, самостоятельно применяя математический и статистический аппарат;

Пороговый уровень - оценка 3⁶ «удовлетворительно»: знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение

логической последовательности в изложении программного материала, умение решать простые задачи на основе базовых знаний и заданных алгоритмов действий, испытывать затруднения при решении практических задач;

Оценка 2 «неудовлетворительно»: незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы содержится в разделе 2. «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения».

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.

Код компетенции Наименование компетенции	Типовые задания для оценивания компетенций
ПKN-1 Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач	1. Демонстрирует знания современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов. Задание 1 Проанализируйте динамику и структуру активов финансовых институтов ведущих стран мира. Можно ли сделать вывод об исчезновении двух моделей финансового рынка (банковской и рыночной)? Задание 2 Проанализируйте причины секьюритизации как глобальной тенденции развития финансового рынка. Секьюритизация в широком и узком смысле. Примеры секьюритизации 2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы. Задание 1 Проанализируйте динамику и уровень процентных ставок в странах с развитыми рынками и сформулируйте гипотезу(ы) о причинах 37 Задание 2

	Связитеразвитиефинансовогорынкас«длинными волнами»в экономике 3. Грамотноирезультативнопользуетсяроссийскими и зарубежнымиисточниками научных знанийиэкономической информации,знает основныенаправления экономической политики государства. Задание1 Проанализируйте причины кризиса 2007-2009 гг. и ответьте на вопрос о роли производных финансовых инструментов Задание2 Обоснуйте последствия отрицательных процентных ставок для банковской системы
--	---

ПKN-2

Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне

1. Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей.

Задание1

Гражданин Иванов приобрел 500 паев (по цене 700 рублей за пай открытого паевого фонда в июле 2006 г. Управляющая компания выкупила по его требованию 45 паев фонда (по цене 9 500 рублей за пай в декабре 2008 г.) Какова сумма НДФЛ, в случае его удержания управляющей компанией у гражданина Иванова, если доходов от реализации другого имущества в течение 2008 г. гражданин Иванов не получал?

Задание2

Акционерное общество учреждено с уставным капиталом 1 млн. руб. за счет выпуска 20 000 обыкновенных акций. Уставный капитал оплачен полностью. Рыночная стоимость одной акции – 100 рублей. В уставе акционерного общества содержится пункт о 30 000 объявленных акциях. В этих условиях общее собрание акционеров принимает решение увеличить уставный капитал до максимально возможного уровня. Каков будет уставный капитал данного акционерного общества в случае успешной реализации данного решения?

2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.

Задание1

Определите текущую доходность облигации и приблизительную (на базе простых процентов) доходность до погашения облигации с фиксированным купоном, равным 10% и номиналом 1000 дол., купленную по цене (курсу) 106,0 (106%). Облигация погашается через 2 года по номиналу.

Задание2

Как состояние финансового рынка государства влияет на его экономику, финансовую систему, государственный бюджет, деятельность предприятий?

3. Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.

Задание1

Используя официальный сайт Московской фондовой биржи и России www.moex.com проведите анализ динамики торгов акциями и облигациями, оцените масштабы биржи, ее значение для российской финансовой системы, оцените влияние Московской фондовой биржи на национальную экономику.

Задание2

Используя сайт Мировой федерации бирж сравните основные индикаторы Московской биржи с биржами развитых и развивающихся стран и дайте свое объяснение разли

	чий.
--	------

ПКН-5 Способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений	1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации. Задание1. Что такое стандарты РСБУ и МСФО? Почему оформление финансовых отчетов по данным стандартам может дать различные результаты прибыльности компании-эмитента ценных бумаг? Как в этом случае необходимо подтвердить достоверность полученных результатов? Задание2. Подготовьте балансы российской компании нефтегазового сектора по стандартам РСБУ и МСФО, сравните балансы и дайте рекомендации по их использованию в случае IPO компании на Московской фондовой бирже. 2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях Задание1. Проведите вертикальный и горизонтальный анализ балансов конкретной российской компании из IT-сектора за 5 лет. По итогам анализа, сформулируйте рекомендации об использовании компанией акций или облигаций при IPO на зарубежной фондовой бирже. Задание2. Проведите полный анализ финансовых отчетов российской компании из сектора розничной торговли продуктами питания за 5 лет. Используя результаты анализа, дайте рекомендации по возможности проведения компанией IPO на Московской фондовой бирже или Лондонской фондовой бирже.
---	--

ПКН-6 Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, оперативных, тактических и стратегических управленческих решений. Задание1 Что такое финансовый инжиниринг на рынке облигаций? Покажите на примерах модификации параметров облигационных займов, и цели, эффективность использования с позиций эмитента Задание2 Что такое опционные программы, и кем и в каких случаях они применяются? Какие проблемы компании решаются посредством опционных программ? 2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности. Задание1 Компания А имеет возможность инвестировать денежные средства по ставке 5% или $(LIBOR+2)\%$, компания В – по ставке 6% или $(LIBOR+4)\%$. Определите потенциальную величину совокупного выигрыша компаний из-за разницы в величинах процентных ставок. Задание2 Для защиты от роста долгосрочных процентных ставок инвестору необходимо: а) купить фьючерсный контракт на евродолларовый депозит б) продать фьючерсный контракт на евродолларовый депозит в) купить фьючерсный контракт на казначейскую облигацию г) продать фьючерсный контракт на казначейскую облигацию д) купить фьючерсный контракт на фондовый индекс е) продать фьючерсный контракт на фондовый индекс
УК-10 Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач	1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации. Задание1 Используя данные Московской биржи, проведите анализ динамики развития сегментов фондовых, валютных, процентных, товарных биржевых производных. Сопоставьте эти данные с динамикой развития соответствующих сегментов международного

	рынка. Определите, наблюдается ли корреляция между развитием одноименных сегментов международного и отечественного рынка деривативов. Задание 2 Приведите примеры использования отдельных видов погодных деривативов для достижения целей защиты от погодных рисков. Задание 3 Приведите примеры использования структурированных финансовых продуктов в целях решения следующих задач: а) экономия ресурсов, которая достигается за счет сокращения транзакционных издержек при изменении структуры инвестиционного портфеля; б) более эффективное управление рисками за счет расширения способов хеджирования; в) формирование специфических профилей риска-доходности; г) выбор оптимального времени открытия и закрытия позиции; д) оптимизация налогового и бухгалтерского учета. 2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу variability. Задание 1 Используя информационную систему Bloomberg или Thomson Reuters проведите анализ проблемной (на данный момент компании) и предложите решения для менеджмента Задание 2 Используя информационную систему Bloomberg или Thomson Reuters выявите цикличность в показателе «спред по кредитно-дефолтному свопу» для развивающихся рынков 3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп. Задание 1 Каковы основные тенденции в развитии финансового рынка в третьем тысячелетии, и какие тенденции в деятельности компаний-финансовых инженеров им соответствуют? Задание 2 Почему происходит усложнение финансовых продуктов? Какие новые виды базовых активов производных финансовых инструментов могут появиться в ближайшее десятилетие? Почему?
--	---

7.3. Перечень вопросов для подготовки к экзамену/зачету

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции
4. Сравнительная характеристика финансовых систем
5. Проблема информационных асимметрий на финансовом рынке и ее решение в различных типах финансовых систем
6. Риск на финансовом рынке
7. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке
8. Денежный рынок: структура, механизм функционирования. Основные показатели
9. Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения
10. Валютный курс и факторы его определяющие. Валютные системы
11. Акции и их виды. Виды цены акций
12. Структура банковской системы России
13. Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, области масштабы применения
14. Облигации и их виды
15. Рынок корпоративных облигаций в России
16. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке
17. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски
18. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции
19. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке
20. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике
21. Товарно-распорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт
22. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках
23. Свойства, характеристики, функции производных финансовых инструментов.
24. Принципы ценообразования для всех производных рыночных инструментов.
25. История становления срочного рынка в мире. История срочного рынка в России. Перспектива этого рынка в мире и РФ.
26. Инновационные процессы на финансовых рынках производных финансовых продуктов (инструментов). Характеристика этих процессов.
27. Особенности организации и ведения биржевой торговли производными финансовыми и товарными продуктами-инструментами. Проблемы биржевой торговли производными.
28. Общая характеристика форвардного контракта.

29. Основные принципы определения форвардной цены форвардного контракта.
30. Особенности определения форвардных валютных курсов.
31. Особенности определения форвардной цены товара.
32. Определение фьючерса как биржевого продукта-инструмента на финансовом и товарном рынках.
33. Правила ценообразования на фьючерсы
34. Центральные банки и регулирование финансовых рынков
35. Виды опционов.
36. Ценообразование опционов
37. Опционные стратегии
38. Операции РЕПО. РЕПО с центральным контрагентом
39. Свойства и характеристики свопов. Отличия свопа от иных производных инструментов. Место и роль свопов на срочных рынках.
40. Экзотические свопы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
41. Экзотические опционы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
42. «Погодные» производные: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
43. Сфера применения и основные проблемы использования кредитных деривативов.
44. Инструменты рынка кредитных деривативов: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
45. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды
46. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
47. Операции коммерческих банков с ценными бумагами
48. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности
49. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг и их виды
50. Особенности рынка страхования России.
51. Государственное регулирование страхового рынка России.

7.4 Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов

Приказ от 23.03.2017 №0557/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете».

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Рекомендуемая литература:

8.1. Нормативные документы:

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации, часть II, глава 48
2. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

3. Федеральный закон от 2 июля 2010 г. № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».
4. Федеральный закон от 19 июля 2007 г. № 196-ФЗ «О ломбардах».
5. Федеральный закон от 21 декабря 2013 г. N 353-ФЗ «О потребительском кредите».
6. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».
7. Федеральный закон от 23.12.03г. №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»
8. Федеральный закон от 30.12.2004 №218-ФЗ «О кредитных историях»
9. Федеральный закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27.11.1992. №4015-1
10. Приказ Минфина «Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» от 11.06.2002. №51н

8.2. Основная литература

1. Гусева И.А. Финансовые рынки и институты: Учебник и практикум для академического бакалавриата / И.А. Гусева; Финуниверситет. - М.: Издательство Юрайт, 2017. — 347 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). - То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/B67C321B-4E55-4A91-9ED4-49BB2AFDD4E6>
2. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебник /под ред. С.В. Брюховецкой, Б.Б. Рубцова. - М.: КноРус, 2018. - 462с. - (Бакалавриат). – Режим доступа: <http://www.book.ru/book/926950>

8.2. Дополнительная литература

1. Денежно-кредитная и финансовая системы: Учебник / М.А. Абрамова [и др.]; Финуниверситет; под ред. М.А. Абрамовой, Е.В. Маркиной - М.: Кнорус, 2014, 2016, 2018. - 448с. - То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/926732>
2. Абрамова М.А. Национальная денежная система: теория, методология исследования, концепция развития в условиях модернизации современной экономики: Монография / М.А. Абрамова - М.: Курс, 2014. - 380 с. - То же 2013 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=429505>
3. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Финуниверситет; под ред. М.А. Абрамовой, Л.С. Александровой - М.: Юрайт, 2015 - 380 с. - То же 2017 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/DA2F9E4D-A7F2-4A5F-B0C9-2568ED3E52E5>
4. Банковская система в современной экономике [Электронный ресурс] / под ред. О.И. Лаврушин – М.: КноРус, 2016 - 354 с. - Режим доступа:

<http://www.book.ru/book/917891>

5. Лаврушин О.И. Банковское дело: современная система кредитования: Учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева; Финуниверситет. - М.: Кнорус, 2013. - 360 с. — (Бакалавриат и Магистратура). - То же 2016 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/920650>

6. Макроэкономический анализ банковской сферы: Учебник / Г.А. Аболихина [и др.]; Финуниверситет; под ред. О.Н. Афанасьевой, С.Е. Дубовой - М.: Кнорус, 2016 - 460 с. - То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/919522>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины:

1. Основные направления развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации на период 2016-2018 гг. // www.cbr.ru

2. Обзор ключевых показателей некредитных финансовых организаций. Информационно-аналитические материалы. // www.cbr.ru

3. Обзор международной системы финансового регулирования. Центральный банк Российской Федерации http://www.cbr.ru/analytics/fin_stab/OMSFR_2014-07.pdf

4. Принципы для инфраструктур финансового рынка. Банк Международных расчетов. Международная комиссия по ценным бумагам. 2012 г. // www.cbr.ru

5. Стратегия развития финансового рынка в Российской Федерации на период до 2030 г. // www.cbr.ru

6. Стратегия развития страховой деятельности в Российской Федерации до 2030 г. // www.cbr.ru

7. Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации. // www.cbr.ru

8. Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2025 г. // www.cbr.ru

9. Стратегия развития национальной платежной системы. // www.cbr.ru

10. Официальный сайт Банка России <http://www.cbr.ru>

11. Официальный сайт Министерства финансов РФ <http://www.minfin.ru>

12. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики <http://www.gks.ru>

13. Официальный сайт Банка развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) <http://veb.ru>

14. Официальный сайт ГК «Агентство по страхованию вкладов» <http://www.asv.org.ru/>

15. Официальный сайт информационного агентства РБК <http://www.rbc.ru>

16. Официальный сайт информационного агентства «Эксперт РА»: <http://www.raexpert.ru/research>

17. Официальный сайт Ассоциации российских банков <http://arb.ru>

18. Справочная правовая система

- «КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru>
19. Справочная правовая система «Гарант» <http://www.garant.ru>
20. <http://www.book.ru> – Электронно-библиотечная система BOOK.RU
21. <http://www.znanium.com> – Электронно-библиотечная система Znanium
22. <http://www.biblio-online.ru/> – Электронно-библиотечная система
издательства «ЮРАЙТ»

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Рекомендации по освоению дисциплины приведены в «Методических рекомендациях для студентов бакалавриата по освоению дисциплин образовательных программ высшего образования», утвержденных распоряжением Финуниверситета от 14 мая 2014 г. № 256.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

Комплект лицензионного программного обеспечения

1. Windows, Microsoft Office.
2. Антивирус ESET Endpoint Security.

Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант».
2. Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

Сертифицированные программы и аппаратные средства защиты информации

Не применяются.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Аудитории для проведения лекций, семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования.

Помещения укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

Обучающимся и научно-педагогическим работникам обеспечен доступ (удаленный доступ), в том числе в случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, к современным профессиональным

базам данных (в том числе международным реферативным базам данных научных изданий) и информационным справочным системам, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин(модулей).