

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра финансов и кредита

СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

38.04.08 Финансы и кредит

Код и наименование направления подготовки/специальности

Финансовые рынки и технологии

Наименование направленности (профиля)/ специализации

Уровень высшего образования: *Магистратура*

Форма обучения: *заочная*

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2024

СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ
Рабочая программа дисциплины

Составитель:

Кандидат экономических наук, доцент *А.А. Гуковская*

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№ 3 от 28.03.2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА	4
1.1 Цель и задачи дисциплины	4
1.2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций	4
1.3 Место дисциплины в структуре основной образовательной программы	4
2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ	5
4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	8
5. ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ	8
5.1. Система оценивания	8
5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине	9
5.3 Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	10
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	13
6.1. Список источников и литературы	13
6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»	14
6.3 Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы	14
7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	15
8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВЛИДОВ	15
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ	16
9.1 План семинарских занятий	16
АННОТАЦИЯ	19

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1 Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины – подготовить выпускника, обладающего целостной системой знаний о значении финансовых рынков для современной экономики, их развитии, организации и институтах.

Задачи дисциплины:

- углубить знания в специальных вопросах теории финансовых рынков и финансовых институтов;
- изучить особенности организации и функционирования современных финансовых рынков и институтов;
- познакомить с существующими в мировой практике тенденциями в изучаемой предметной области;
- сформировать навыки работы со статистикой финансовых рынков;
- сформировать умение ориентироваться и принимать решения в типовых и нестандартных деловых ситуациях

1.2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенции (коды и содержание)	Индикаторы компетенций (коды и содержание)	Результаты обучения
ПК-1 Способен осуществлять аналитическую и методологическую деятельность	ПК-1.1 Осуществляет подготовку аналитических отчетов, а также обзоров, докладов, рекомендации на основе данных различных источников	<u>Знать:</u> основные способы подготовки аналитических материалов, используя данные о параметрах деятельности современных финансовых рынков <u>Уметь:</u> анализировать и использовать различные источники информации для проведения необходимых расчетов на различных секторах финансового рынка, оценивать состояние финансового рынка и институтов.
ПК-2 Способен проводить анализ, составлять прогнозы состояния финансовых рынков	ПК-2.1 Собирает, анализирует и представляет информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг	<u>Владеть:</u> методологией и навыками самостоятельного проведения научного исследования в области понимания дальнейших тенденций развития современных финансовых рынков и институтов.

1.3 Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Для освоения дисциплины «Современные финансовые рынки и институты» необходимы компетенции, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин «Финансовые инновации», «Макроэкономическое планирование и прогнозирование», «Анализ финансовых рынков и их участников»

В результате освоения дисциплины «Современные финансовые рынки и институты» формируются компетенции, необходимые для прохождения государственной итоговой аттестации.

2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 часов.

Структура дисциплины для заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
3-4	Лекции	4
3-4	Семинары/лабораторные работы	8
Всего:		12

Объем дисциплины в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 96 академических часов.

3 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Финансовый рынок и его структура.

Понятие финансового рынка. Структура финансового рынка: рынок ценных бумаг, рынок ссудных капиталов, валютный рынок, рынок золота. Временная структура финансового рынка: денежный рынок и рынок капитала. Место и структура финансового рынка в общей схеме взаимодействия элементов рыночного механизма. Сегменты финансового рынка. Факторы, влияющие на функционирование финансового рынка. Тенденции развития финансовых рынков.

Тема 2. Валютный рынок.

Валютная система как форма организации валютных отношений. Основные элементы валютной системы. Валютные курсы. Понятие валютного рынка и его функции. Классификация валютных рынков.

Рынок Forex. Особенности функционирования рынка. Механизм совершения сделок.

Основные участники валютного рынка: коммерческие банки, фирмы и предприятия, Центральные банки, валютные биржи, валютные брокерские фирмы, частные лица. Спекулянты и хеджеры.

Валютные сделки и их виды. Наличные (кассовые) сделки и их виды. Срочные валютные сделки. Валютные и расчетные форварды. Фьючерсные контракты, их характеристика. Опционы и их виды. Валютные свопы.

Валютный рынок в России. Развитие валютного рынка в РФ. Валютное регулирование. Основные принципы валютного регулирования и контроля.

Тема 3. Рынок ценных бумаг и фондовые биржи

Рынок ценных бумаг как источник финансирования экономики. Внутреннее и внешнее финансирование. Долговое и доленое финансирование. Возрастание роли рынка ценных бумаг, секьюритизация. Функции рынка ценных бумаг.

Модели организации и функционирования фондового рынка. Структура рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Отличие первичного и вторичного рынков.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Денежный рынок и рынок капиталов. Система государственного регулирования: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка.

Рынок ценных бумаг РФ, история создания, основные тенденции развития.

Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы как участники рынка ценных бумаг. Посредники и их роль на фондовом рынке. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Брокеры и дилеры, их функции. Деятельность по управлению ценными бумагами. Функции управляющего. Клиринговые организации. Депозитарии. Обязанности депозитария. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Держатели реестра (регистраторы). Права и обязанности держателя реестра.

Совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Организаторы торговли. Фондовая биржа. Формы организации бирж. Деятельность фондовых бирж в России. Структура, задачи и функции биржи. Участники биржевой торговли.

Листинг. Требования, предъявляемые к ценным бумагам. Преимущества и недостатки листинга. Процедура листинга в России.

Сделки с ценными бумагами. Кассовые и срочные сделки. Хеджирование и спекуляция.

Типы биржевых приказов. Рыночные, биржевые и стоп приказы.

Способы проведения биржевых торгов. Открытые аукционные торги. Торговля по заказам.

Биржевая информация. Биржевые бюллетени. Информация, содержащаяся в биржевом бюллетене. Индекс Доу-Джонса. Метод его расчета. Основные характеристики индекса S&P 500.

Биржевые индексы в России. Процедура расчета индекса Российской торговой системы (РТС). Индекс Московской межбанковской валютной биржи.

Тема 4. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг

Понятие финансового инструмента. Характеристика ценной бумаги как товара особого рода. Классификация ценных бумаг. Основные и производные ценные бумаги. Долговые и долевыe ценные бумаги. Именные, предъявительские и ордерные ценные бумаги. Эмиссионные и не эмиссионные ценные бумаги. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Краткосрочные и долгосрочные ценные бумаги.

Акции. Сущность акции как долевой ценной бумаги. Привилегированные и обыкновенные акции. Разновидности привилегированных акций: кумулятивные привилегированные акции, привилегированные акции с плавающим дивидендом, конвертируемые привилегированные акции. Цена и доходность акции. Депозитарные расписки.

Облигации. Документарные и бездокументарные облигации. Деление облигаций по способу учета и реализации прав владельцев. Купонные и бескупонные облигации. Облигации с твердой и плавающей процентной ставкой. Государственные, муниципальные и корпоративные облигации. Цели выпуска государственных и муниципальных облигаций. Государственные краткосрочные облигации. Государственные долгосрочные облигации. Корпоративные облигации. Международные облигации. Еврооблигации. Цена и доходность облигаций.

Краткосрочные финансовые инструменты. Депозитные и сберегательные сертификаты. Векселя. Простые и переводные векселя. Финансовые и товарные векселя.

Производные ценные бумаги. Фьючерсные контракты. Виды финансовых фьючерсов. Опционы. Виды опционов.

Тема 5. Коммерческие банки на финансовом рынке

Особенности банков как депозитных финансовых посредников. Функции банков. Посредническая функция банков. Операции и услуги банков. Современные тенденции в развитии банковской индустрии. Влияние Интернет-технологий на банковский бизнес.

Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг. Эмиссионные операции банков. Инвестиционные операции банков. Банки как профессиональные участники фондового рынка.

Тема 6. Финансовые посредники на финансовых рынках

Понятие финансового посредника. Роль финансовых посредников на финансовом рынке. Виды финансовых посредников.

Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды. Виды ПИФов. Фонды акций. Фонды облигаций. Фонды смешанных инвестиций. Индексные фонды. Фонды денежного рынка. Фонды фондов. Фонды недвижимости. Ипотечные паевые фонды.

Типы ПИФов: открытые, интервальные, закрытые.

Правовые основы деятельности паевых инвестиционных фондов в России. Инфраструктура паевого инвестиционного фонда. Схема работы паевого инвестиционного фонда. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда. Задачи управляющей компании. Инвестиционный пай. Права владельца инвестиционного пая. Расчетная стоимость пая. Риски инвестирования в ПИФы.

Проблемы и перспективы развития ПИФов в России.

Негосударственные пенсионные фонды, их роль в финансовой системе. Функции НПФ. Регулирование деятельности НПФ в России. Органы управления фондом.

Требованию к структуре инвестиционного портфеля фонда. Проблемы и меры по развитию деятельности НПФ в России.

Страховой рынок в системе финансового рынка. Участники страхового рынка. Страховщики, страховые агенты, страховые брокеры. Формирование страховых резервов. Роль страховых компаний на финансовом рынке.

4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются различные образовательные технологии. Для организации учебного процесса может быть использовано электронное обучение и (или) дистанционные образовательные технологии.

5. ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

5.1. Система оценивания

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
Текущий контроль:		
- опрос	1 балл	5 баллов
- решение практических заданий	1 балл	5 баллов
- подготовка аналитического доклада	5 баллов	5 баллов
- решение кейса	10 баллов	10 баллов
- участие в ролевой игре	15 баллов	15 баллов
- участие в деловой игре	10 баллов	10 баллов
- выполнение проекта	10 баллов	10 баллов
Промежуточная аттестация (зачет)		40 баллов
Итого за семестр (дисциплину)		100 баллов

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100-балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 – 100	отлично	зачтено	A
83 – 94			B
68 – 82	хорошо		C
56 – 67	удовлетворительно		D
50 – 55			E
20 – 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 – 19			F

5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ A,B	«отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p>
82-68/ C	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p>
67-50/ D,E	«удовлетвори- тельно»/ «зачтено (удовлетвори- тельно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетво- рительно»/	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает</p>

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
	не зачтено	<p>грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

5.3 Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Тематика аналитических докладов

1. Тенденции развития финансовых рынков.
2. Мировой рынок золота.
3. Рынок ценных бумаг США (страна по выбору).
4. Европейский фондовый рынок.
5. Рынок золота в РФ.
6. Рынок Forex.
7. Интернет-трейдинг.
8. Становление рынка ценных бумаг в России.
9. Современное состояние российского фондового рынка и проблемы его развития.
10. Негосударственные пенсионные фонды в РФ: становление и развитие.
11. Проблемы и перспективы развития ОФБУ в России.
12. Современное состояние и перспективы развития рынка страховых услуг.
13. ПИФы в России: современное состояние и перспективы развития.
14. Регулирование рынка ценных бумаг в России.
15. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
16. Внебиржевые системы торговли ценными бумагами.
17. Организационная инфраструктура и деятельность фондовой биржи.
18. Финансовые фьючерсы.
19. Форварды и сделки с ними.
20. Опционы.
21. Рынок векселей в России.
22. Эмиссионные ценные бумаги, их характеристика.
23. Особенности деятельности коммерческих банков как финансовых посредников.
24. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
25. Ипотечные брокеры как операторы финансовых услуг.
26. Хедж-фонды.
27. Брокерская деятельность на РЦБ.
28. Дилерская деятельность на РЦБ.
29. Депозитарная деятельность.
30. Деятельность по управлению ценными бумагами.

31. Валютный рынок и его функционирование в России.
32. Национальные особенности фондовых бирж.
33. Рынок ссудных капиталов.
34. Финансовые посредники: виды и роль на финансовом рынке.
35. Ипотечные ценные бумаги.

Список контрольных вопросов

1. Понятие и структура финансового рынка.
2. Стратегия развития финансового рынка РФ.
3. Тенденции развития финансовых рынков.
4. Валютный рынок: понятие и функции.
5. Организация и участники валютного рынка.
6. Сделки на валютном рынке.
7. Валютный рынок в РФ: формирование и развитие.
8. Понятие и структура рынка ценных бумаг.
9. Функции рынка ценных бумаг.
10. Место и роль РЦБ на финансовом рынке.
11. Модели организации фондового рынка.
12. Система организации российского рынка ценных бумаг.
13. Регулирование рынка ценных бумаг в России.
14. Основные участники рынка ценных бумаг.
15. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
16. Фондовая биржа и ее организация.
17. Понятие и классификация ценных бумаг.
18. Акции: фундаментальные свойства, виды.
19. Рынок акций в РФ.
20. Цена и доходность акции.
21. Облигации: фундаментальные свойства, виды.
22. Рынок облигаций в РФ.
23. Цена и доходность облигации.
24. Краткосрочные финансовые инструменты.
25. Производные финансовые инструменты.
26. Опционы и фьючерсы: основные характеристики.
27. Современное состояние и проблемы развития рынка ценных бумаг в РФ.
28. Рынок ссудных капиталов. Функции, структура.
29. Биржевая информация.
30. Биржевые индексы, их характеристика, цели формирования.
31. Виды сделок и порядок их заключения на бирже.
32. Рынок золота: организация и роль в современной экономике.
33. Финансовые посредники: виды и роль на финансовом рынке.
34. НПФ, виды и типы.
35. Механизм функционирования НПФ.
36. Финансовые посредники контрактного типа.
37. Особенности коммерческих банков как депозитных финансовых посредников.
38. Эмиссионные операции банков на рынке ценных бумаг.
39. Инвестиционные операции банков.
40. Банки как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
41. Изменение функций банков как депозитных финансовых посредников.

ВАРИАНТ РОЛЕВОЙ ИГРЫ

Студенты распределяются по следующим ролям- ПИФ, ОФБУ и инвестор. Представив каждый себя и рассказав о своих целевых программах с представленной расчетной доходностью, ПИФ и ОФБУ должны убедить инвестора вложить средства именно в собственный фонд. Инвестор, рассчитав собственную эффективность, делает выбор.

ВАРИАНТ ДЕЛОВОЙ ИГРЫ:

Студенты, поделившись на несколько групп, формируют инвестиционный портфель из разных валют с учетом всех возможных факторов.

ВАРИАНТ ПРОЕКТА:

На примере выбранного коммерческого банка и анализе его активов подготовить проект формирования инвестиционного портфеля банка с учетом индивидуального задания.

Кейс

По данным еженедельных котировок акций построить графики каждого эмитента, выявить дальнейшее направление тренда с помощью технических индикаторов, изобразив их на графике. С помощью факторов фундаментального анализа спрогнозировать движение тренда и сравнить с данными технического анализа.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X
	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>		<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>		<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>		<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>		<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>		<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	
1																								
2	GAZP	20090105	111,58		GMKN	20090105	1947,54		LKOH	20090105	1016,1		MTSI	20090105	120		NOTK	20090105	50,1		OGKE	20090105	1,041	
3	GAZP	20090112	107,9		GMKN	20090112	1565		LKOH	20090112	1033,99		MTSI	20090112	121,78		NOTK	20090112	56,99		OGKE	20090112	1,016	
4	GAZP	20090119	101,49		GMKN	20090119	1220,01		LKOH	20090119	995,01		MTSI	20090119	106,01		NOTK	20090119	57,81		OGKE	20090119	0,737	
5	GAZP	20090126	114,7		GMKN	20090126	1487,01		LKOH	20090126	1166,98		MTSI	20090126	111		NOTK	20090126	65,49		OGKE	20090126	0,723	
6	GAZP	20090202	117		GMKN	20090202	1583,89		LKOH	20090202	1151		MTSI	20090202	120,79		NOTK	20090202	78,44		OGKE	20090202	0,726	
7	GAZP	20090209	126,51		GMKN	20090209	2148,99		LKOH	20090209	1271		MTSI	20090209	136,46		NOTK	20090209	82,6		OGKE	20090209	0,753	
8	GAZP	20090216	111,65		GMKN	20090216	1628		LKOH	20090216	1091		MTSI	20090216	121,15		NOTK	20090216	69,5		OGKE	20090216	0,718	
9	GAZP	20090223	116,5		GMKN	20090223	1704,99		LKOH	20090223	1152		MTSI	20090223	123,37		NOTK	20090223	81,6		OGKE	20090223	0,744	
10	GAZP	20090302	112,7		GMKN	20090302	1715		LKOH	20090302	1197,99		MTSI	20090302	134,8		NOTK	20090302	72,09		OGKE	20090302	0,734	
11	GAZP	20090309	127,3		GMKN	20090309	1854		LKOH	20090309	1338,2		MTSI	20090309	142,35		NOTK	20090309	72,19		OGKE	20090309	0,744	
12	GAZP	20090316	125,99		GMKN	20090316	2362		LKOH	20090316	1291,38		MTSI	20090316	139		NOTK	20090316	76,99		OGKE	20090316	0,829	
13	GAZP	20090323	133,27		GMKN	20090323	2132,01		LKOH	20090323	1402,11		MTSI	20090323	148		NOTK	20090323	84,38		OGKE	20090323	0,813	
14	GAZP	20090330	137,85		GMKN	20090330	2287		LKOH	20090330	1365,01		MTSI	20090330	160,03		NOTK	20090330	86,51		OGKE	20090330	0,853	
15	GAZP	20090406	147,78		GMKN	20090406	2779,99		LKOH	20090406	1667,01		MTSI	20090406	170,94		NOTK	20090406	91,33		OGKE	20090406	0,955	
16	GAZP	20090413	143,51		GMKN	20090413	2650		LKOH	20090413	1528		MTSI	20090413	175,98		NOTK	20090413	97,86		OGKE	20090413	0,997	
17	GAZP	20090420	150		GMKN	20090420	2634		LKOH	20090420	1497,99		MTSI	20090420	168,22		NOTK	20090420	111		OGKE	20090420	0,94	
18	GAZP	20090427	147,82		GMKN	20090427	2775		LKOH	20090427	1481,99		MTSI	20090427	164,64		NOTK	20090427	108,2		OGKE	20090427	0,974	
19	GAZP	20090504	173,3		GMKN	20090504	3231,56		LKOH	20090504	1631,51		MTSI	20090504	181,6		NOTK	20090504	119		OGKE	20090504	1,149	
20	GAZP	20090511	166,24		GMKN	20090511	3140		LKOH	20090511	1514,52		MTSI	20090511	163,14		NOTK	20090511	114,97		OGKE	20090511	1,039	
21	GAZP	20090518	174,17		GMKN	20090518	3404,99		LKOH	20090518	1553,03		MTSI	20090518	169		NOTK	20090518	124,95		OGKE	20090518	1,09	
22	GAZP	20090525	178,1		GMKN	20090525	3480		LKOH	20090525	1641,05		MTSI	20090525	175,6		NOTK	20090525	141,72		OGKE	20090525	1,135	
23	GAZP	20090601	182		GMKN	20090601	3370		LKOH	20090601	1691,02		MTSI	20090601	188,33		NOTK	20090601	136,87		OGKE	20090601	1,265	
24	GAZP	20090608	183,47		GMKN	20090608	3495		LKOH	20090608	1659		MTSI	20090608	183,3		NOTK	20090608	138,8		OGKE	20090608	1,39	
25	GAZP	20090615	162,52		GMKN	20090615	2795,01		LKOH	20090615	1473,02		MTSI	20090615	173		NOTK	20090615	124,59		OGKE	20090615	1,3	
26	GAZP	20090622	150,7		GMKN	20090622	2779,2		LKOH	20090622	1373,71		MTSI	20090622	165,5		NOTK	20090622	123		OGKE	20090622	1,134	
27	GAZP	20090629	154,69		GMKN	20090629	2817		LKOH	20090629	1378,99		MTSI	20090629	158,61		NOTK	20090629	127,55		OGKE	20090629	1,18	

Примерный вариант итоговой контрольной работы

ООО «Интекс» работает на рынке ценных бумаг через собственного брокера. Организация подозревает своего брокера в нечестной игре и искусственном занижении прибыли. Организация имеет точную информацию о том, что цена имеющихся активов через 1 годы вырастет на 20 %. Активы выглядят следующим образом:

Наименование	Текущая стоимость	Количество
Акции ТОПЛИВО-Н	500	200

1. Укажите буквенные обозначения видов профессиональной деятельности, которая может осуществляться на рынке ценных бумаг:

- а) Дилерская деятельность
- б) Депозитарная деятельность
- в) Постпродажная деятельность
- г) Деятельность по производным финансовым инструментам
- д) Деятельность по организации торгов

2. Выберите один правильный ответ.

Клиент может отдать брокеру следующие виды приказов:

- а) Отзывной приказ
- б) Стоп-приказ
- в) Выкупающий приказ
- г) Закрывающий приказ
- д) Валютный приказ

3. Выберите один правильный ответ.

Общая сумма прибыли в случае реализации имеющихся акций по прогнозной цене составит:

- а) 100 000 рублей
- б) 50 000. рублей
- в) 120 000 рублей
- г) 60 000 рублей

Если подозрения насчет брокера были оправданы и он реализовал по цене, увеличенной лишь на 5% , то общая прибыль составит:

- а) 105 000. рублей
- б) 100 000 рублей
- в) 90 000 рублей
- г) 50 000 рублей

4. Дайте краткий аргументированный ответ, заполнив пробел.

ООО «Интекс» может избежать недобросовестных действий брокера если передаст ему

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Список источников и литературы

Источники

Основные

Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) - [Электронный ресурс]. -

Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]. -

Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

ФЗ «Об инвестиционных фондах» от 29.11.01г. №156-ФЗ, [Электронный ресурс]. -

Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96г. №39-ФЗ. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах" от 7 мая 1998 г. N 75-ФЗ, [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.03г. №152 –ФЗ, [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» от 14.06.2012 N 79-ФЗ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

Литература

Основная

1. Чижик, В. П. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-452-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1945432>
2. Аксенова, Н. И. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / Н. И. Аксенова, Е. В. Костяева, П. Н. Тесля. - Новосибирск : Изд-во НГТУ, 2020. - 111 с. - ISBN 978-5-7782-4302-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1870493>

Дополнительная

Селищев, А. С. Финансовые рынки и институты Китая: монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. — Москва: ИНФРА-М, 2019. - 258 с. - (Научная мысль). ЭБС ZNANIUM: [Электронный ресурс] - режим доступа: <https://new.znanium.com/read?id=343378>

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Библиотека экономической и деловой литературы. – Режим доступа: <http://ek-lit.narod.ru/keynsod.htm>.

Единое окно доступа к образовательным ресурсам. – Режим доступа: <http://window.edu.ru/window>.

Информационно-правовая система «Гарант» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – М. – Режим доступа: www.garant.ru

Проект института «Экономическая школа». Конспекты лекций, электронные учебники, биографии и работы известных экономистов. – Режим доступа: <http://economicus.ru/>.

Справочная правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – М. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] / Официальный сайт журнала. - Электрон. дан. – М., 2007- 2016.- Режим доступа: <http://www.rcb.ru/>

Официальный сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.moex.com>

6.3 Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

Доступ к профессиональным базам данных: <https://liber.rsuh.ru/ru/bases>

Информационные справочные системы:

1. Консультант Плюс
2. Гарант

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для обеспечения дисциплины используется материально-техническая база образовательного учреждения: учебные аудитории, оснащённые компьютером и проектором для демонстрации учебных материалов.

Состав программного обеспечения:

1. Windows
2. Microsoft Office
3. Kaspersky Endpoint Security

8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВЛИДОВ

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
 - обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
 - для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
 - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
 - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
 - экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих:
 - в печатной форме увеличенным шрифтом;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих:
 - устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
 - дисплеем Брайля PAC Mate 20;
 - принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих:
 - автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
 - акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
 - компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

9.1 План семинарских занятий

Семинарское занятие 1. Финансовый рынок и его структура.

Практические задания

1. Дискуссия на тему:
 - Наиболее популярные и эффективные финансовые рынки
 - Формы заключаемых сделок и контрактов
 - Современное состояние мировых финансовых рынков.
 1. Контрольные вопросы
 - Понятие и функции финансовых рынков.
 - Организация и участники финансовых рынков.
 - Курсы и факторы, влияющие на их установление.
 - Основные сделки на финансовых рынках.
 - Становление и развитие финансовых рынков в России.
 2. Выступление с аналитическим докладом:

Семинарское занятие 2. Валютный рынок

Практические задания

1. Контрольные вопросы
 - Понятие и функции валютного рынка.
 - Организация и участники валютного рынка.

- Валютный курс и факторы, влияющие на его установление.
 - Валютные сделки. Срочные валютные сделки.
 - Становление и развитие валютного рынка в России.
2. Решение практических задач:
 - Установлена следующая котировка валюты А/В 29,75 – 29,85. Определить вид котировки.
 - Определить значение форвардной маржи, если курс спот составляет 23,45 и известно, что валюта котируется с премией.
 3. Участие в ролевой игре: Распределившись по ролям банкиров, бухгалтеров и обычных участников осуществить определенные валютные операции с соблюдением основных правил и условий в зависимости от индивидуальной роли. Заполнить отчетные документы.

Семинарское занятие 3. Рынок ценных бумаг и фондовые биржи

Практические задания

1. Контрольные вопросы:
 - Понятие и функции рынка ценных бумаг.
 - Структура рынка ценных бумаг.
 - Сравнение моделей организации фондового рынка в различных странах мира.
 - Участники рынка ценных бумаг.
 - Понятие, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи.
2. Участие в решении кейс-ситуации:

В ходе решения кейса студенты должны выполнить следующие задания:

1. Провести предварительный анализ рынка акций, выбрать бумаги для формирования портфеля, определить горизонт расчета;
2. Получить котировки по выбранным бумагам;
3. Рассчитать доходности по периодам по каждой бумаге;
4. Рассчитать ковариационную матрицу;
5. Сформировать таблицу расчета ожидаемой доходности и стандартного отклонения портфеля;
6. Построить множество эффективных портфелей;
7. Оценить степень избегания риска условным инвестором и выбрать, в соответствии с этим, оптимальный портфель из множества эффективных;
8. Сформулировать выводы.

Семинарское занятие 4. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг.

Практические задания

1. Контрольные вопросы:
 - Понятие, виды и фундаментальные свойства акций.
 - Стоимость и доходность акций.
 - Понятие, виды и фундаментальные свойства облигаций.
 - Цена и доходность облигаций.
 - Краткосрочные финансовые инструменты: векселя, сертификаты.
 - Производные ценные бумаги.
2. Участие в деловой игре:

На основании предложенных котировок рассчитать фактическую доходность каждой ценной бумаги и уровень ее рискованности, используя компьютерную программу MS Excel. С использованием полученных данных сформировать оптимальный инвестиционный портфель ценных бумаг и изобразить его графически на компьютере

Семинарское занятие 5. Коммерческие банки на финансовых рынках

Практические задания

1. Контрольные вопросы
 - Механизм осуществления сделок коммерческими банками на финансовых рынках
 - Порядок создания и специфика деятельности общих фондов банковского управления
 - Функции банков как депозитных финансовых посредников.
2. Выступление с заранее подготовленным проектом:
На основании ежегодных публикуемых финансовых отчетов одного из ТОП-5 коммерческих банков России, сформировать предварительный инвестиционный портфель коммерческого банка, провести его предварительный анализ, дать практические рекомендации по его структуре.

Семинарское занятие 6. Финансовые посредники на финансовых рынках

Практические задания

1. Контрольные вопросы
 - Механизм функционирования паевого инвестиционного фонда. Виды и типы ПИФов.
 - Порядок создания и специфика деятельности общих фондов банковского управления
 - Функции банков как депозитных финансовых посредников.
 - Механизм функционирования НПФ. Виды и типы НПФ.
 - Порядок создания и специфика деятельности страховых компаний
 - Функции НПФ и страховых компаний как депозитных финансовых посредников.
2. Участие в ролевой игре:
Участники распределяются по следующим ролям: несколько ПИФов и инвесторы. ПИФы должны четко представить собственную инвестиционную программу со всеми условиями и порядком осуществления инвестиций. Инвесторы, рассчитав собственную эффективность, делают выбор.

АННОТАЦИЯ

Дисциплина «Современные финансовые рынки и институты» реализуется на экономическом факультете кафедрой финансов и кредита

Цель дисциплины: формирование целостной системы знаний о значении финансовых рынков для современной экономики, их развитии, организации и институтах.

Задачи:

- углубить знания в специальных вопросах теории финансовых рынков и финансовых институтов;
- изучить особенности организации и функционирования современных финансовых рынков и институтов;
- познакомить с существующими в мировой практике тенденциями в изучаемой предметной области;
- сформировать навыки работы со статистикой финансовых рынков;
- сформировать умение ориентироваться и принимать решения в типовых и нестандартных деловых ситуациях.

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

ПК-1 – Способен осуществлять аналитическую и методологическую деятельность

ПК-2 - Способен проводить анализ, составлять прогнозы состояния финансовых рынков;

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

основные способы подготовки аналитических материалов, используя данные о параметрах деятельности современных финансовых рынков;

Уметь:

анализировать и использовать различные источники информации для проведения необходимых расчетов на различных секторах финансового рынка, оценивать состояние финансового рынка и институтов.

Владеть:

методологией и навыками самостоятельного проведения научного исследования в области понимания дальнейших тенденций развития современных финансовых рынков и институтов.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 зачетных единицы.