

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Логинова Людмила Фёдоровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 14.09.2023 15:59:18
Уникальный программный ключ:
08d93e1a8bd7a2dfff432e734ab38e2a7ed6f238

Образовательное частное учреждение высшего образования
«ГУМАНИТАРНО-СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»

УТВЕРЖДЕНО
заседанием Ученого совета
протокол № 7 от 27.06.2023 г.
приказ ректора Обл. ЧОИ ВО
№ 01-03/70 П от 28.06.2023 г.
Ректор  Л.Ф. Логинова

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Б.1.В.ДВ.03.01 «СОВРЕМЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК»

Код и направление подготовки:

38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры)

Направленность

Финансовый менеджмент

Квалификация (степень)
магистр


Красково – 2023

Рабочая программа учебной дисциплины разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее – ФГОС ВО) по программе подготовки 38.04.02 Менеджмент, направленность: Финансовый менеджмент.


Организация – разработчик: «Гуманитарно-социальный институт».

Разработчики:

ученая степень, звание



подпись



ФИО

ученая степень, звание

подпись

ФИО

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры «Управления и экономики» от «08» июня 2023 г. протокол № 10

Заведующий кафедрой
Д.э.н., профессор



подпись

Коновалов В.М.

Б1. Дисциплины (модули)

Б1. В.ДВ.03.01 Элективная дисциплина

Наименование дисциплины – Современный финансовый рынок

Цель дисциплины включает: формирование у обучающихся теоретических знаний и представлений о финансовых рынках, их роли и структуре, о современных тенденциях развития.

Задачи дисциплины:

- раскрыть экономическую сущность и значимость финансовых рынков в экономике;
- рассмотреть основные сегменты финансового рынка, охарактеризовать специфические функции, которые каждый сегмент выполняет в рыночной экономике;
- сформировать профессиональные навыки работы на финансовом рынке;

Планируемые результаты обучения

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование следующих компетенций:

ПК-2 Способен разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития изменений и обеспечивать их реализацию;

ПК-4. Способен использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.

Практическая подготовка реализуется на основе профессиональных стандартов:

08.037 «Бизнес-аналитик»;

08.043 «Экономист предприятия».

Матрица связи дисциплины «Современный финансовый рынок» и компетенций, формируемых на основе изучения дисциплины (модуля), с временными этапами освоения ее содержания

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора компетенции выпускника	Код индикатора компетенции выпускника	Код и наименование дескрипторов (планируемых результатов обучения выпускников)
ПК-2 Способен разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития изменений и обеспечивать их	ПК-2.3 Демонстрирует навыки принятия управленческого решения при управлении проектами и программами; навыками применения методов стратегического	ПК-2.3	ПК-2.3.1 Знать: сущность, структуру, функции и механизмы функционирования финансовых рынков; структуру современного финансового рынка; современные методы стратегического анализа различных сегментов финансового рынка; ПК-2.3.2 Уметь: анализировать финансово-

реализацию	<p>анализа организации; навыками разработки программ осуществления организационных изменений; методами управления реализацией стратегии посредством системы сбалансированных показателей</p>	в	<p>экономические процессы, происходящие на финансовом рынке; выявлять причины кризисов, возникающих на финансовом рынке; рассчитать основные показатели, характеризующие доходность и риск; выполнять аналитические расчеты, связанные с финансовыми инструментами; разрабатывать финансовые программы;</p> <p>ПК-2.3.3 Владеть: навыками анализа процессов, происходящих на финансовых рынках; современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных, характеризующих состояние финансовых рынков</p>
ПК-4. Способен использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	ПК-4.1. Обладает знаниями современных методов управления корпоративными финансами для решения стратегических задач, современных методов анализа и управления финансами организации	ПК-4.1.	<p>ПК-4.1.1 Знать: основные понятия, методы, принципы и инструменты организации управления корпоративными финансами; современные теории корпоративных финансов;</p> <p>ПК-4.1.2 Уметь: применять современные методы управления в профессиональной деятельности; работать с финансовыми и управленческими документами; использовать методы экономического и стратегического анализа при принятии решений с точки зрения их влияния на финансовые результаты и финансовое положение организации;</p> <p>ПК-4.1.3 Владеть: навыками экономического и стратегического анализа для принятия управленческих решений</p>

2. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Современный финансовый рынок» относится к элективным дисциплинам.

В структурной форме межпредметные связи изучаемой дисциплины указаны в соответствии с учебным планом образовательной программы по очной форме обучения.

Связь дисциплины «Современный финансовый рынок» логически и содержательно связана с такими дисциплинами, как «Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика», «Бизнес-планирование», «Корпоративная стратегия фирмы», «Анализ-финансово-экономической деятельности», «Стратегический финансовый менеджмент», «Финансовые инвестиции», «Антикризисное управление», «Технологии разработки и принятия управленческих решений», «Корпоративные финансы», «Оценка и управление стоимостью бизнеса», «Управление рисками в бизнесе», «Принятие решений в условиях неопределенности и риска», «Современные финансовые технологии», «Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности», «Производственная практика: преддипломная практика».

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

Виды учебной работы	Форма обучения	
	Очная	Очно-заочная
Порядковый номер семестра	3	4
Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е):	3	3
Контактная работа с преподавателем всего (в акад. часах), в том числе:	26	26
Занятия лекционного типа (лекции)	12	12
Занятия семинарского типа (практические занятия, семинары в том числе в форме практической подготовки)	12(6)*	12(6)*
Занятия семинарского типа (лабораторные работы)	-	-
Текущая аттестация	1	1
Консультации (предэкзаменационные)	-	-
Промежуточная аттестация	1	1
Самостоятельная работа всего (в акад. часах), в том числе:	82	82
Форма промежуточной аттестации:		
зачет/ дифференцированный зачет	зачет	зачет
экзамен	-	-
Общая трудоемкость дисциплины (в акад. часах)	108	108

**Практические занятия частично проводятся в форме практической подготовки обучающихся при освоении программы учебной дисциплины, в условиях выполнения обучающимися определенных видов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по профилю соответствующей образовательной программы.*

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

4.1. Тематическое планирование

Тема 1. Сущность, роль и функции финансовых рынков в экономике

Понятие финансового рынка. Модели финансового рынка. Тенденции развития мировых финансовых рынков. Классификация финансовых рынков. Структура и функции современных финансовых рынков. Риск и доходность финансовых активов на рынке. Анализ финансовых рынков.

Тема 2. Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка

Ценные бумаги и их свойства. Классификация рынков ценных бумаг. Понятие, сущность и функции рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Возрастание роли рынка ценных бумаг, секьюритизация.

Тема 3. Виды и классификация ценных бумаг

Классические виды ценных бумаг и их характеристика: акции, облигации, государственные ценные бумаги. Производные ценные бумаги и их характеристика: конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы. Финансовые инструменты: векселя, депозитные, сберегательные, сертификаты. Международные ценные бумаги. Понятие и фундаментальные свойства акций, виды, дивиденды, оценка, доходность, стоимость акций, приобретение и выкуп. Понятие и фундаментальные свойства облигаций, виды, стоимость, доходность.

Тема 4. Институты финансовых рынков

Участники финансового рынка. Эмитенты и инвесторы. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Инфраструктура финансового рынка. Понятие информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Биржа, расчетно - клиринговая система на рынке ценных бумаг.

Тема 5. Инвестирование на финансовых рынках

Виды и типы инвесторов на рынке ценных бумаг. Коллективные инвесторы на финансовом рынке. Страховые компании, негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы. Основы портфельного управления.

Тема 6. Регулирование финансовых рынков

Понятие регулятивной инфраструктуры финансового рынка. Государственное регулирование и саморегулирование финансового рынка. Опыт регулирования финансовых рынков в разных странах. Глобальная система финансового регулирования.

Тема 7. Инновации на финансовых рынках

Финансовый инжиниринг. Финансовые конгломераты. Новые финансовые инструменты. Совершенствование финансовых механизмов. Развитие финансовых институтов. Экзотические

производные финансовые инструменты.

4.2. Перечень тем практических/семинарских занятий

№	<p align="center">Название практических /семинарских занятий</p> <p>Вопросы для предварительной подготовки</p>	<p align="center">Виды практических /семинарских занятий:</p> <p><i>(беседа, обсуждения докладов, диспут, дискуссия, круглый стол, мини-конференция)</i></p>	<p align="center">Текущий контроль</p>
1.	<p>Сущность, роль и функции финансовых рынков в экономике</p> <p>История финансовых рынков. Сегменты финансового рынка. Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков.</p>	<p>- беседа</p> <p>- диспут</p>	<p>Индивидуальное и групповое собеседование</p> <p>Мониторинг результатов семинарских занятий.</p>
2.	<p>Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка</p> <p>Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Корпоративные ценные бумаги. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Евробумаги. Возрастание роли рынка ценных бумаг. Основные положения концепции развития финансовых рынков в России. Тенденции в развитии финансового рынка: глобализация, секьюритизация, дезинтермедиация.</p>	<p>- беседа</p> <p>- обсуждения докладов</p>	<p>Индивидуальное и групповое собеседование.</p> <p>Мониторинг результатов практических/семинарских занятий.</p>
3.	<p>Виды и классификация ценных бумаг (2)*</p> <p>Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Виды опционов и фьючерсов. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификационные признаки. Сравнение различных видов ценных бумаг. Долговые и долевыe ценные бумаги. Ценные бумаги, допущенные к обращению в</p>	<p>- беседа</p> <p>- обсуждения докладов</p>	<p>Индивидуальное и групповое собеседование.</p> <p>Мониторинг результатов практических/семинарских занятий. Выполнение заданий (приложение 2)</p>

	Российской Федерации.		
4.	Институты финансовых рынков (2)* Брокеры и дилеры. Финансовые консультанты на рынке ценных бумаг. Фондовые индексы. Современные системы клиринга. Этапы развития клиринга.	- беседа - семинар-дискуссия	Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг результатов практических/семинарских занятий. Выполнение заданий (приложение 2)
5.	Инвестирование на финансовых рынках (2)* Паевые инвестиционные фонды. Инвестиционные банки. Основы портфельной теории.	- беседа - семинар-дискуссия	Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг результатов практических/семинарских занятий. Выполнение заданий (приложение 2)
6.	Регулирование финансовых рынков Федеральный закон «О рынке ценных бумаг». Центральный банк как мегарегулятор в сфере финансовых рынков. Саморегулируемые организации. Этика финансового рынка.	- беседа - обсуждения докладов	Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг результатов практических/семинарских занятий.
7.	Инновации на финансовых рынках Структурированные продукты. Кредитные деривативы. Роботизированная торговля.	- беседа - обсуждения докладов	Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг результатов практических/семинарских занятий.

*- реализуется в форме практической подготовки

4.3. Самостоятельная работа студента

№	Наименование темы дисциплины	Виды самостоятельной работы
1.	Сущность, роль и функции финансовых рынков в экономике	Самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками. Подготовка докладов.

	Тенденции развития мировых финансовых рынков.	
2.	Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка Ипотечные ценные бумаги. Векселя.	Самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками. Подготовка докладов.
3.	Виды и классификация ценных бумаг Ценные бумаги, допущенные к обращению в Российской Федерации.	Самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками. Подготовка докладов.
4.	Институты финансовых рынков Депозитные и недепозитные финансово-кредитные институты.	Самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками. Подготовка докладов.
5.	Инвестирование на финансовых рынках Институциональные инвесторы.	Самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками. Подготовка докладов.
6.	Регулирование финансовых рынков Система регулирования финансового рынка.	Самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками. Подготовка докладов.
7.	Инновации на финансовых рынках Бинарные опционы и опционы «с оглядкой назад»	Самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками. Подготовка докладов.

Технологии проектного обучения

А) **Информационный проект** – проект, направленный на стимулирование учебно-познавательной деятельности студента с выраженной эвристической направленностью (поиск, отбор и систематизация информации об объекте, оформление ее для презентации). Итогом проектного обучения может быть письменный реферат, электронный реферат с иллюстрациями, слайд-шоу, мини-фильм и т.д.

Примерные темы *информационных проектов*:

1. Модели финансовых рынков.
2. Функции финансовых рынков.
3. Структура финансового рынка.
4. Классификация рынка ценных бумаг.
5. Рынок золота.
6. Валютный рынок.
7. Денежный рынок.
8. Финансовые посредники.
9. Депозитарии.
10. Регистраторы.
12. Регулирование финансового рынка в России.
13. Финансовые институты.
14. Рынок страхования.
15. Ценные бумаги денежного рынка.
16. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
17. Финансовые инструменты: векселя, депозитные, сберегательные, сертификаты.
18. Международные ценные бумаги.
19. Опционные контракты.
20. Государственные облигации.
21. Ценные бумаги корпораций.
22. Фондовые индексы.
23. Развитие фондового рынка в России.

4.4. Распределение часов по темам и видам учебных занятий

Номер раздела, темы дисциплины	Компетенции	Контактная работа		Лекции		Практические занятия Семинары		Самост. работа студентов	
		ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО
ТЕМА 1.	ПК-2; ПК-4	4	4	2	2	2	2	10	10
ТЕМА 2.	ПК-2; ПК-4							12	12
ТЕМА 3.	ПК-2; ПК-4	4	4	2	2	2(2)*	2(2)*	12	12
ТЕМА 4.	ПК-2; ПК-4	4	4	2	2	2(2)*	2(2)*	12	12
ТЕМА 5.	ПК-2; ПК-4	4	4	2	2	2(2)*	2(2)*	12	12
ТЕМА 6.	ПК-2; ПК-4	4	4	2	2	2	2	12	12
ТЕМА 7.	ПК-2; ПК-4	4	4	2	2	2	2	12	12
Текущая аттестация	ПК-2; ПК-4	1							
Консультации	ПК-2;	-							

(предэкзаменационные)	ПК-4								
Промежуточная аттестация	ПК-2; ПК-4	1							
Всего:		26	26	12	12	12(6)*	12(6)*	82	82

*- реализуется в форме практической подготовки

4.5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для правильной организации самостоятельной работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

Подготовка к практическому (семинарскому) занятию начинается с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к вопросам семинарских занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. При подготовке к практическому (семинарскому) занятию обязательно требуется изучение дополнительной литературы по теме занятия. Без использования нескольких источников информации невозможно проведение дискуссии на занятиях, обоснование собственной позиции, построение аргументации. Если обсуждаемый аспект носит дискуссионный характер, следует изучить существующие точки зрения и выбрать тот подход, который вам кажется наиболее верным. При этом следует учитывать необходимость обязательной аргументации собственной позиции. Во время практических занятий рекомендуется активно участвовать в обсуждении рассматриваемой темы, выступать с подготовленными заранее докладами и презентациями, принимать участие в выполнении практических заданий.

С целью обеспечения успешного обучения магистрант должен готовиться к лекции, поскольку она является важной формой организации учебного процесса: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите преподавателю на лекции.

Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме.

К зачету/экзамену необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессии, как правило, показывают не слишком хороший результат. В самом начале учебного курса магистранту следует познакомиться со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;

- перечнем знаний и умений, которыми студент должен овладеть;
- тематическими планами лекций, семинарских занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебными пособиями по дисциплине;
- перечнем зачетных/экзаменационных вопросов.

После этого у магистранта должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях, семинарских занятиях и в процессе самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи зачета/экзамена.

В случае организации учебной работы с использованием дистанционных образовательных технологий занятия проводятся в электронной информационно-образовательной среде института.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1. В освоении учебной дисциплины используются следующие традиционные образовательные технологии:

- чтение информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- практические/семинарские занятия;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками;
- зачет.

5.2. Использование информационных технологий:

- технологии, основанные на использовании ЭИОС института (методические материалы по дисциплине, размещенные на сайте ГСИ);
- Интернет-технологии;
- компьютерные обучающие и контролирующие программы;
- информационные технологии, позволяющие увеличить эффективность преподавания (за счет усиления иллюстративности):
 - *лекция-визуализация* – иллюстративная форма проведения информационных и проблемных лекций;
 - *семинар-презентация* – использование студентами на семинарах специализированных программных средств.

5.3. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: (*«мозговой штурм», анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, творческая работа, связанная с самопознанием и освоением дисциплины, деловая игра, круглый стол, диспут, дискуссия, мини-конференция и др.*) используются следующие:

- *«мозговой штурм»;*
- *диспут* (способ ведения спора, проводимого с целью установления научной истины со ссылками на устоявшиеся письменные авторитетные источники и тщательный анализ аргументов каждой из сторон);
- *творческая самостоятельная работа);*

- *круглый стол*;
- *дискуссия* (как метод, активизирующий процесс обучения: изучения сложной темы, теоретической проблемы) *применяется на семинарах-дискуссиях, где обсуждаются спорные вопросы с выявлением мнений в студенческой группе*;
- *беседа*.

5.4. Технологии проблемного обучения – использование проблемных лекций: к проблемным лекциям относятся лекции по всем темам, рассмотрение проблемных заданий на семинарах.

К *проблемным лекциям* относятся лекции по всем темам, рассмотрение проблемных заданий на семинарах.

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся. Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине проводится в форме зачета.

Конкретный перечень заданий и иных материалов для оценки результатов освоения дисциплины, а также описание показателей и критериев оценивания компетенций приведен в фонде оценочных средств по дисциплине.

6.1. Формы текущего контроля

- индивидуальное и групповое собеседование;
- выполнение тестовых заданий;
- мониторинг результатов практических/семинарских занятий;
- проверка информационных проектов.

6.2. Тестовые задания:

См. приложение – «Банк тестов»

6.3. Форма промежуточного контроля по дисциплине – зачет

Вопросы к зачету:

1. Сущность, виды и функции финансового рынка.
2. Место и роль финансового рынка в экономической системе страны.
3. Задачи и структура рынка ценных бумаг.
4. Понятие и виды финансовых институтов.
5. Участники рынка ценных бумаг.
6. Классификация видов ценных бумаг.
7. Организационно-правовая специфика рынка ценных бумаг в России.
8. Нормативные документы, регулирующие отношения на финансовых рынках.
9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
10. История рынка ценных бумаг.

11. Денежный рынок.
12. Корпоративные ценные бумаги.
13. Государственные ценные бумаги.
14. Производные ценные бумаги.
15. Финансовые инструменты.
16. Спотовый финансовый рынок.
17. Фундаментальный и технический анализ фондового рынка.
18. Формирование портфеля ценных бумаг.
19. Кредитный рынок.
20. Возникновение, роль, развитие фондовой биржи.
21. Листинг.
22. Рынок золота.
23. Рынок капиталов.
24. Фондовый рынок.
25. Рынок ценных бумаг России.
26. Рынок полисов и пенсионных счетов.
27. Общая характеристика и классификация векселей.
28. Облигации: общая характеристика и классификация.
29. Акции и акционерные общества.
30. Цели и принципы государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ.
31. Инструменты страхового сегмента финансового рынка.
32. Ипотечный рынок.
33. Институты денежного рынка.
34. Порядок и процедура эмиссии ценных бумаг в РФ.
35. Срочные сделки с ценными бумагами (форвардные, фьючерсные и опционные контракты).
36. Организация биржевой торговли.
37. Инвестиционные институты.
38. Рынок производных финансовых инструментов.
39. Институты рынка ценных бумаг.
40. Инструменты фондового рынка.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

7.1. Рекомендуемая литература

Основная литература

Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513298>

Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698>

Дополнительная литература

Андропова, Н. Э. Роль России в формировании новой трансрегиональной финансовой архитектуры в условиях деглобализации и новой санкционной парадигмы : монография / Н. Э. Андропова. — Москва : Директ-Медиа, 2022. — 584 с. : ил., табл. — ISBN 978-5-4499-3369-0. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=695564>

Андропова, Н. Э. Современные тренды развития мировой финансовой архитектуры: стратегия включения России в условиях санкционного давления : монография / Н. Э. Андропова. — 3-е изд. — Москва : Дашков и К°, 2022. — 790 с. : ил., табл. — ISBN 978-5-394-04719-0. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=698142>

Гузнов, А. Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 500 с. — (Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-10168-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491266>

Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490108>

Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490688>

Периодическая литература (библиотека ГСИ)

1. Гуманитарные науки и образование
2. Научное обозрение. Серия 2. Гуманитарные исследования
3. Информатизация и связь.
4. Проблемы управления.
5. Российский журнал менеджмента.
6. Системный администратор.
7. Актуальные проблемы экономики и менеджмента (доступный архив: 2019–2021). – URL: <https://www.iprbookshop.ru/98831.html>.
8. Вестник Российского университета дружбы народов. Серия Экономика (доступный архив: 2011–2021). – URL: <https://www.iprbookshop.ru/32735.html>.
9. Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ) (доступный архив: 2014–2021). – URL: <https://www.iprbookshop.ru/61941.html>.
10. Вестник Сибирского института бизнеса и информационных технологий (доступный архив: 2019–2020). – URL: <https://www.iprbookshop.ru/102212.html>.
11. Стратегии бизнеса (доступный архив: 2020–2021). – URL: <https://www.iprbookshop.ru/106278.html>.

7.2. Электронные образовательные и информационные ресурсы

1. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» - www.biblioclub.ru
2. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» - <https://urait.ru/>

7.3. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Информационно-справочные системы

1. «Система КонсультантПлюс» – компьютерная справочная правовая система - <http://www.consultant.ru/>
2. «Гарант» – справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации - <http://www.garant.ru/>
3. Единое окно доступа к образовательным ресурсам. - <http://window.edu.ru/>
4. Национальная информационно-аналитическая система Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). - <https://www.elibrary.ru>
5. Федеральный портал «Российское образование» - <http://www.edu.ru/>

Профессиональные базы данных

1. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
2. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям наук) https://elibrary.ru/project_risc.asp
3. База данных научных журналов на русском и английском языке ScienceDirect
4. Открытый доступ к метаданным научных статей по различным направлениям наук поиск рецензируемых журналов, статей, глав книг и контента открытого доступа <http://www.sciencedirect.com/>
5. Информационный центр «Библиотека имени К. Д. Ушинского» РАО Научная педагогическая библиотека <http://gnpbu.ru/>
6. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru/>
7. Бесплатная электронная библиотека онлайн «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» <http://window.edu.ru/>
8. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов Научно-практические и методические материалы <http://school-collection.edu.ru/>
9. Единый реестр российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных, в том числе свободно распространяемых, доступен по ссылке Reestr-Minsvyaz.ru
10. Библиотека программиста <https://proglib.io>
11. Сообщество IT-Специалистов <https://habr.com/ru/>
12. Сеть разработчиков Microsoft <https://msdn.microsoft.com/ru-ru/>

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

1. Министерство образования и науки Российской Федерации. 100% доступ - <http://минобрнауки.рф/>
2. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. 100% доступ - <http://obrnadzor.gov.ru/>
3. Федеральный портал «Российское образование». 100% доступ - <http://www.edu.ru/>
5. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов. 100% доступ - <http://fcior.edu.ru/>
6. Электронно-библиотечная система, содержащая полнотекстовые учебники, учебные пособия, монографии и журналы в электронном виде 5100 изданий открытого доступа. 100% доступ - <http://bibliorossica.com/>
7. Федеральная служба государственной статистики. 100% доступ - <http://www.gks.ru>

8. Программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Операционная система Windows 10, Microsoft office, Интернет-браузер Яндекс.браузер
Антивирус Windows Defender (входит в состав операционной системы Microsoft Windows)

Программное обеспечение отечественного производства

INDIGO
Яндекс.Браузер

Свободно распространяемое программное обеспечение

Adobe Reader для Windows
Архиватор HaoZip

9. Материально-техническое обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения учебных занятий используются учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям; ПК с доступом к сети Интернет, переносным мультимедийным оборудованием, интерактивной доской.

Для самостоятельной работы обучающихся используются помещения, оснащенные компьютерной техникой: персональные компьютеры с доступом к сети Интернет и ЭИОС института, принтеры; специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям.

Для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья институтом могут быть представлены специализированные средства обучения, в том числе технические средства коллективного и индивидуального пользования.

10. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья,

индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производится с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

«БАНК ТЕСТОВ»

1. К финансовым посредникам не относятся:

- а) банки
- б) паевые инвестиционные фонды
- в) биржевые брокеры
- г) страховые компании.

2. Финансирование реального сектора экономики способствует развитию:

- а) рынка облигаций федерального займа

- б) рынка фьючерсных контрактов
- в) рынка корпоративных облигаций
- г) межбанковского кредитного рынка.

3. В последние годы роль финансового рынка в российской экономике:

- а) увеличивается
- б) снижается
- в) остается неизменной
- г) непредсказуемо изменяется.

4. Доля банков с иностранным участием в уставном капитале в российской банковской системе в последние годы:

- а) растет
- б) остается неизменной
- в) снижается.

5. В последние годы влияние международного финансового рынка на российский финансовый рынок:

- а) усиливается
- б) ослабляется
- в) остается неизменным.

6. Объемы спекулятивных операций на российском финансовом рынке:

- а) незначительны
- б) весьма существенны.

7. Внебиржевой рынок – это:

- а) всегда неорганизованный рынок
- б) всегда организованный рынок
- в) может быть организованным и неорганизованным.

8. Выделяют следующие степени эффективности рынка:

- а) эффективная
- б) неэффективная
- в) слабая
- г) средняя
- д) сильная

9. Регулирующие и надзорные функции на российском финансовом рынке осуществляют:

- а) ЦБ РФ
- б) Министерство финансов
- в) Президент РФ.

10. Рынок золота составной частью финансового рынка:

- а) является
- б) не является.

11. Термин «денежный рынок» применяется для описания рынка:

- а) долговых инструментов, выпускаемых корпорациями на срок более одного года
- б) долговых инструментов, выпускаемых корпорациями на срок менее одного года
- в) долговых инструментов, выпускаемых государством на срок более одного года
- г) долговых инструментов, выпускаемых государством на срок менее одного года
- д) долговых инструментов, выпускаемых корпорациями и государством на срок менее одного года.

12. Какое (какие) из следующих утверждений отражает позицию инвестора на фондовом рынке:

- а) чем больше ожидаемый риск, связанный с инвестициями, тем более высокое вознаграждение требует инвестор
- б) чем меньше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение требует инвестор
- в) чем больше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение требует инвестор
- г) чем меньше ожидаемый риск, связанный с инвестициями, тем более высокое вознаграждение требует инвестор.

13. Какие из ниже перечисленных функций выполняет рынок ценных бумаг:

- а) формирование рыночных цен на ценные бумаги
- б) регулирование правил вхождения на рынок
- в) финансирование дефицита бюджетов разных уровней
- г) все вышеперечисленные.

14. Укажите верное утверждение:

- а) рынок капитала является важнейшей составной частью рынка денег и рынка ценных бумаг, которые составляют финансовый рынок
- б) финансовый рынок является важнейшей составной частью рынка денег и рынка капитала, которые составляют рынок ценных бумаг
- в) рынок ценных бумаг является составляющей рынка денег и рынка капитала, которые составляют финансовый рынок
- г) рынок денег является составной частью финансового рынка и рынка капитала, которые составляют рынок ценных бумаг.

15. Каким образом размещение и выкуп государственных долговых обязательств влияет на состояние денежной массы:

- а) размещение государственных долговых обязательств сокращает денежную массу, находящуюся в обращении
- б) размещение государственных долговых обязательств увеличивает денежную массу, находящуюся в обращении
- в) выкуп государственных долговых обязательств сокращает денежную массу, находящуюся в обращении
- г) выкуп государственных долговых обязательств увеличивает денежную массу, находящуюся в обращении.

16. Укажите на верные утверждения:

- а) «Финансовый рынок является частью рынка ценных бумаг»
- б) «Фондовый рынок является сегментом рынка ценных бумаг»
- в) «Денежный рынок и рынок капиталов образуют рынок ценных бумаг»

г) «Финансовый рынок и рынок ценных бумаг - синонимы».

17. Рынок ценных бумаг, на котором инвесторы приобретают размещаемые в процессе эмиссии ценные бумаги, называется:

- а) массовым
- б) инвестиционным
- в) первичным
- г) эмиссионным.

18. Текущая доходность акции определяется как отношение:

- а) рыночной цены акции к цене ее покупки
- б) разницы между ценой продажи и ценой покупки к цене покупки
- в) суммы дивидендов за год к желаемой цене покупки
- г) суммы дивидендов за год к текущей рыночной цене.

19. Какая характеристика ценной бумаги не относится к обыкновенной акции:

- а) долевая ценная бумага
- б) корпоративная ценная бумага
- в) ордерная ценная бумага
- г) голосующая ценная бумага.

20. Выплата дивидендов по обыкновенным акциям является:

- а) правом АО
- б) обязательством АО.

21. Отметьте правильное утверждение:

- а) уставный капитал АО состоит из суммы номинальных стоимостей только выпущенных обыкновенных акций
- б) уставный капитал АО состоит из суммы номинальных стоимостей выпущенных обыкновенных и привилегированных акций
- в) уставный капитал АО состоит из суммы номинальных стоимостей выпущенных и объявленных акций
- г) уставный капитал АО состоит из суммы номинальных стоимостей акций, выпущенных при учреждении АО.

22. Акции публичного акционерного общества отличаются от акций непубличного акционерного общества тем, что:

- а) имеют большую номинальную стоимость
- б) имеют большую рыночную стоимость
- в) имеют рыночную котировку
- г) приносят больший дивиденд.

23. Облигация не может быть:

- а) эмиссионной ценной бумагой
- б) ценной бумагой на предъявителя
- в) ордерной ценной бумагой
- г) именной ценной бумагой
- д) беспроцентной ценной бумагой.

24. Вексель является ценной бумагой:

- а) эмиссионной
- б) ордерной
- в) именной
- г) на предъявителя
- д) долевого
- е) долгового.

25. Сертификат коммерческого банка относится к ценным бумагам:

- а) долевым
- б) долговым
- в) ордерным.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Примерные задания в форме практической подготовки

Задание 1. Дайте сравнительную характеристику посредников на прямом и розничном финансовом рынке. Определите на примере современного рынка ценных бумаг России структуру финансового рынка по первичным и вторичным видам рынка. Предложите пути улучшения структуры финансового рынка России. Сделайте выводы

Задание 2. Проанализируйте динамику развития отельных видов финансового рынка в России (денежного и срочного) за последние три года. Сделайте выводы.

Задание 3. Вексель на сумму 100 000 рублей учтён в банке по учётной ставке 30% годовых за три года до срока его погашения. Определите сумму, полученную предъявителем векселя по простой и сложной учётной ставке. Сделайте выводы.

Задание 4. Курс акций фирмы на 20 июня текущего года составлял; покупка – 95,00 рублей, продажа – 145,00 рублей. На 20 октября курс тех же акций составил: покупка - 160,00 рублей, продажа – 195 рублей. Определите доход, полученный от покупки акции 20 июня и её продажи 20 октября, и доходность операции купли-продажи в виде эффективной годовой ставки процентов. Сделайте выводы.

Задание 5. Коммерческие банки используют при начислении сложных процентов на вклад сроком хранения 3 года номинальные ставки: 20% при начислении процентов ежемесячно и 30% при поквартальном начислении. Определите, в какой банк выгоднее вложить деньги на основе вычисления эффективных процентных ставок. Сделайте выводы.

Задание 6. Вклад 2875 руб. был положен в банк 12 марта 20__ года и востребован 25 декабря того же года. Ставка процентов банка составляла 15% годовых. Определить сумму процентных денег по простой ставке процентов.

Задание 7. Форфетор купил у клиента партию из восьми векселей, каждый из которых имеет номинал 600 000 тыс. долларов США. Платёж по векселям производился через каждые 90 дней. Форфетор представил клиенту три льготных дня для расчёта. Учётная ставка по векселю 5% годовых. Определите величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту через средний срок форфетирования. Сделать выводы.

Задание 8. В результате инвестирования суммы 900 000 рублей получены следующие поступления денежных средств: в конце первого года – 300 000 рублей, в конце второго года – 350 000 рублей, в конце третьего года – 450 000 рублей. Определите эффективность инвестиционной операции. Сделать выводы.

Задание 9.. Обязательство уплатить через 180 дней 9 000 рублей с начислением простых процентов по ставке 20% годовых по германской практике учтено в банке за 30 дней до срока погашения по простой учётной ставке 20% годовых. Определить сумму, полученную владельцем обязательства при его учёте. Сделать выводы.

Задание 10. . На бирже предлагается опцион на продажу долларов США (опцион put) со следующими параметрами: сумма – 20 тыс. долларов США; срок – 2 месяца; страйк – цена: по курсу ЦБ на день решения задачи; премия 0,5 руб. за 1 доллар США; стиль – европейский. Определить финансовый результат по опционной сделке. Сделать выводы.

Задание 11. Рассчитать уровень маржи в процентах, требуемой брокерской конторой, если она покрывает ссудой 20 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку. Сделать выводы.

Задание 12. Финансовый институт объявил котировку валют: доллар США к рублю: покупка 34,25; продажа 37,80. Евро к рублю: покупка 75,75; продажа 77,24. Определите кросс-курс доллара США и евро. Сделать выводы.

Решение типовых задач

Задача 1. Инвестор обратился к брокеру фьючерсной биржи с заказом на заключение 3-х месячного фьючерсного контракта на индекс иностранной валюты по курсу ЦБ. Сумма по контракту 1000 единиц. Инвестор и брокер заключили договор - поручение на брокерское обслуживание. Определить финансовый результат по фьючерсной сделке.

Финансовые биржи организуют сделки с фьючерсами и опционами на ценные бумаги и на валюту. Маржа – разность между курсами валют на день открытия и закрытия позиций или на день заключения и исполнения договора.

Для фьючерса на покупку валюты:

$M=K (C_b - C_{пок})$, где M – величина маржи; K – объём сделки по фьючерсу (количество покупаемой валюты);

C_b – курс иностранной валюты на бирже;

$C_{пок}$ – курс иностранной валюты на покупку в сделке по фьючерсу.

Для фьючерса на продажу валюты:

$$M = K (C_{пр} - C_{б}),$$

$C_{пр}$ – курс иностранной валюты на продажу в сделке по фьючерсу.

Задача 2. Банк принимает депозиты на полгода по ставке 30% годовых.

Определить реальные результаты от вложения для вклада 537 руб. при уровне инфляции за месяц 2%

При проведении расчётов может быть учтена инфляция – снижение покупательной способности денег. Инфляцию характеризуют уровнем (на сколько процентов выросли цены) и индексом (во сколько раз выросли цены).

Индекс инфляции (I_n) и уровень инфляции (t) связаны между собой соотношением:

$$I_n = 1 + t; t = I_n - 1$$

При использовании простых ставок процентов можно определить сумму вклада с учётом инфляции:

$$P_t = \frac{p(1 + nt)}{I_n}$$

Сумма обесценивания денег будет равна разнице между первоначальной суммой вклада и суммой вклада с учётом инфляции. В кредитных операциях уровень инфляции может быть учтён при определении эффективной ставки процентов по кредиту.

Задача 3. На бирже предлагается опцион на покупку долларов США (опцион call) со следующими параметрами: сумма – 10 тыс. долларов США; срок – 3 месяца; страйк – цена: по курсу ЦБ на день решения задачи; премия 0,3 руб. за 1 доллар США; стиль – европейский. Определить финансовый результат по опционной сделке.

Валютный опцион представляет собой договор между двумя брокерами (дилерами). Опцион на покупку даёт владельцу право приобрести валюту, высоко оцениваемую рынком, по более низкому курсу и получить доход.

Этот доход оценивается:

$$D = (P_1 - P_2)n - Ц,$$

D – доход опциона на покупку;

P_1 – курс валюты на рынке на момент исполнения опциона (курс – спот);

P_2 – страйк – цена (опционный курс на покупку валюты); $Ц$ – премия опциона (цена опциона);

n – количество валюты, покупаемой по опциону.

Доход опциона на продажу:

$$D = Ц - (P_1 - P_0)n : 1000,$$

P_0 – страйк – цена (опционный курс на продажу валюты);

n – количество валюты, продаваемой по опциону.