

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

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Код 38.03.01 – Экономика

Направленность: Экономика бизнеса

Уровень квалификации выпускника - *бакалавр*

Формы обучения – *очная, очно-заочная*

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2019

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ
Рабочая программа дисциплины

Составитель: к.э.н., доцент Я.О. Зубов

УТВЕРЖДЕНО
Протокол заседания кафедры

№ 10 от 25.06.2021 г.

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.....	5
2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ	7
3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	10
4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.....	14
5. ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ.....	15
5.1 Система оценивания.....	15
5.2 Критерии выставления оценок.....	15
5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	17
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	23
6.1 Список источников и литературы.....	23
6.2 Перечень ресурсов информационно – телекоммуникационной сети «Интернет», необходимый для освоения дисциплины.....	24
7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	25
8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ.....	26
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ.....	27
9.1 Планы семинарских занятий.	27
9.2 Методические рекомендации по подготовке письменных работ	39
9.3 Иные материалы.....	40
Приложения	
Приложение 1. Аннотация дисциплины.....	41
Приложение 2. Лист изменений.....	43

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины: подготовить бакалавра, теоретически подготовленного для осуществления профессиональной деятельности на финансовых рынках, а также быть готовыми к эффективной творческой работе в процессе использования инвестиционных возможностей финансового рынка.

Задачи дисциплины:

- изучение фундаментальных вопросов функционирования финансовых рынков: экономического назначения, функций и роли финансовых рынков в экономической системе;
- классификации рынков по основным критериям;
- рассмотрение видовых особенностей и закономерностей развития финансовых рынков;
- изучение принципов и правил функционирования, лицензирования и управления финансовыми рынками в российских условиях;
- приобретение навыков принятия эффективных решений в работе с финансовыми инструментами на рынках.

Дисциплина связана с другими экономическими дисциплинами, в которых изучаются деньги, финансы, кредит и валютно-кредитные отношения.

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

Компетенция	Индикаторы компетенций	Результаты обучения
ПК-1 - Способность выявлять, собирать и анализировать информацию для формирования возможных решений, описывать возможные решения.	ПК-1.2 - Описывает возможные решения	Знать: фундаментальных вопросов функционирования финансовых рынков: экономического назначения, функций и роли финансовых рынков в экономической системе; Уметь: классификации рынков по основным критериям; Владеть: навыками принятия эффективных решений в работе с финансовыми инструментами на рынках

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» относится к дисциплинам учебного плана, формируемым участниками и реализуется на экономическом факультете ИЭУП РГГУ.

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин и прохождения практик: институциональная экономика, бухгалтерский учет и отчетность.

В результате освоения дисциплины (модуля) формируются компетенции, необходимые для изучения следующих дисциплин и прохождения практик: финансовые риски.

2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Структура дисциплины для очной формы обучения

Общая трудоемкость дисциплины обучения составляет 3 зачетные единицы, 114 часов, в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 42 ч., самостоятельная работа обучающихся 72 ч

№ п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)					Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			контактная						
			Лекции	Семинар	Практические занятия	Лабораторные занятия	Промежуточная аттестация		
1	Финансовый рынок и его структура	7	2						-
2	Валютный рынок.	7	4	4				12	Решение практических заданий, участие в деловой игре
3	Рынок ценных бумаг и фондовые биржи	7	2	4				12	Решение групповой кейс-ситуации мозговым штурмом
4	Финансовые инструменты рынка ценных бумаг	7	2	4				12	Решение практических заданий, участие в деловой игре
5	Коммерческие банки на финансовых рынках	7	2	4				12	Выступление с собственным заранее подготовленным проектом
6	Финансовые посредники инвестиционного типа.	7	2	4				12	Участие в ролевой игре
7	Финансовые посредники контрактного типа.	7	2	2				12	Дискуссия
	<i>зачёт с оценкой</i>								<i>итоговая контрольная работа</i>
	итого:		16	26				72	

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения

Общая трудоемкость дисциплины обучения составляет 3 зачетные единицы, 114 часов, в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 24 ч., самостоятельная работа обучающихся 90 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)						Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			контактная							
			Лекции	Семинар	Практические занятия	Лабораторные занятия	Промежуточная аттестация			
1	Финансовый рынок и его структура	8	1						-	
2	Валютный рынок.	8	2	2				15	Решение практических заданий, участие в деловой игре	
3	Рынок ценных бумаг и фондовые биржи	8	2	2				15	Решение групповой кейс-ситуации мозговым штурмом	
4	Финансовые инструменты рынка ценных бумаг	8	2	2				15	Решение практических заданий, участие в деловой игре	
5	Коммерческие банки на финансовых рынках	8	2	2				15	Выступление с собственным заранее подготовленным проектом	
6	Финансовые посредники инвестиционного типа.	8	2	2				15	Участие в ролевой игре	
7	Финансовые посредники контрактного типа.	8	1	2				15	Дискуссия	
	<i>зачёт с оценкой</i>								<i>итоговая контрольная работа</i>	
	итоги:		12	12				90		

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	Финансовый рынок и его структура	<p>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</p>
2	Валютный рынок	<p>Валютная система как форма организации валютных отношений. Основные элементы валютной системы. Валютные курсы. Понятие валютного рынка и его функции. Классификация валютных рынков.</p> <p>Рынок Forex. Особенности функционирования рынка. Механизм совершения сделок.</p> <p>Основные участники валютного рынка: коммерческие банки, фирмы и предприятия, Центральные банки, валютные биржи, валютные брокерские фирмы, частные лица. Спекулянты и хеджеры.</p> <p>Валютные сделки и их виды. Наличные (кассовые) сделки и их виды. Срочные валютные сделки. Валютные и расчетные форварды. Фьючерсные контракты, их характеристика.</p> <p>Опционы и их виды. Валютные свопы.</p> <p>Валютный рынок в России. Развитие валютного рынка в РФ. Валютное регулирование. Основные принципы валютного регулирования и контроля</p>
3	Рынок ценных бумаг и фондовые биржи	<p>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.</p> <p>Модели организации и функционирования фондового рынка. Структура рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Отличие первичного и вторичного рынков.</p> <p>Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Денежный рынок и рынок капиталов. Система государственного регулирования: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные</p>

		<p>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</p>
4	<p>Финансовые инструменты рынка ценных бумаг</p>	<p>Понятие финансового инструмента. Характеристика ценной бумаги как товара особого рода. Классификация ценных бумаг. Основные и производные ценные бумаги. Долговые и долевыми ценные бумаги. Именные, предъявительские и ордерные ценные бумаги. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Краткосрочные и долгосрочные ценные бумаги. Акции. Сущность акции как долевой ценной бумаги. Привилегированные и обыкновенные</p>

		<p>акции. Разновидности привилегированных акций: кумулятивные привилегированные акции, привилегированные акции с плавающим дивидендом, конвертируемые привилегированные акции. Цена и доходность акции. Депозитарные расписки.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Краткосрочные финансовые инструменты. Депозитные и сберегательные сертификаты. Векселя. Простые и переводные векселя. Финансовые и товарные векселя.</p> <p>Производные ценные бумаги. Фьючерсные контракты. Виды финансовых фьючерсов. Опционы. Виды опционов</p>
5	Коммерческие банки на финансовых рынках	<p>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</p>
6	Финансовые посредники инвестиционного типа	<p>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.</p> <p>Правовые основы деятельности паевых инвестиционных фондов в России.</p> <p>Инфраструктура паевого инвестиционного фонда. Схема работы паевого инвестиционного фонда. Управляющая компания паевого</p>

		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.
7	Финансовые посредники контрактного типа	Негосударственные пенсионные фонды, их роль в финансовой системе. Функции НПФ. Регулирование деятельности НПФ в России. Органы управления фондом. Требования 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

<i>№ n/n</i>	<i>Наименование раздела</i>	<i>Виды учебных занятий</i>	<i>Образовательные технологии</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>5</i>
<i>1</i>	Финансовый рынок и его структура	<i>Лекция 1</i>	<i>лекция-визуализация</i>
<i>2.</i>	Валютный рынок.	<i>Лекция 2, Семинарское занятие 1 Самостоятельная работа</i>	<i>Лекция-визуализация решение практических заданий, участие в деловой игре Консультирование посредством электронной почты</i>
<i>3.</i>	Рынок ценных бумаг и фондовые биржи	<i>Лекция 3, семинарское занятие 2, Самостоятельная работа</i>	<i>Лекция-визуализация Решение групповой кейс-ситуации Консультирование посредством электронной почты</i>
<i>4.</i>	Финансовые инструменты рынка ценных бумаг	<i>Лекция 4, Семинарское занятие 3 Самостоятельная работа</i>	<i>Лекция-визуализация Решение практических заданий, участие в деловой игре Консультирование посредством электронной почты</i>
<i>5.</i>	Коммерческие банки на финансовых рынках	<i>Лекция 5, Семинарское занятие 4 Самостоятельная работа</i>	<i>Лекция-визуализация Выступление с собственным заранее подготовленным проектом Консультирование посредством электронной почты</i>
<i>6.</i>	Финансовые посредники инвестиционного типа.	<i>Лекция 6, Семинарское занятие 5 Самостоятельная работа</i>	<i>Лекция-визуализация Участие в ролевой игре Консультирование посредством электронной почты</i>
<i>7.</i>	Финансовые посредники	<i>Лекция 7, Семинарское</i>	<i>Лекция-визуализация Дискуссия</i>

	контрактного типа.	<i>занятие 6 Самостоятельная работа</i>	<i>Консультирование посредством электронной почты</i>
8.	Промежуточная аттестация		<i>Итоговая контрольная работа</i>

5. ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

5.1. Система оценивания

Форма контроля	Максимальное количество баллов	
	За одну работу	Всего
1. Участие в дискуссии	8 баллов	8 баллов
2. Участие в деловой игре	10 баллов	10 баллов
3. Участие в ролевой игре	10 баллов	10 баллов
4. Разбор кейс-ситуации	12 баллов	12 баллов
5. Подготовка проекта	20 баллов	20. аллов
2. Промежуточная аттестация		40. аллов
3. Итого		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/ А,В	«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/ С	«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</p>

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		<p>приёмами. Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетворительно»/ не зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации. 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. Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

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

Вопросы к дискуссии для проведения текущей аттестации (ПК-1.2)

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.

Критерии оценивания участия в дискуссии:

- в дискуссии раскрыты все вопросы, приводятся актуальные данные из официальных источников, сделаны обоснованные выводы – 7-8 баллов;
- в дискуссии раскрыты все вопросы, приведены данные не из официальных источников, не сформулированы выводы 4-6 балла;
- в дискуссии раскрыты основные вопросы, приведены не актуальные данные, не сформулированы выводы 2-3 балла;
- в дискуссии раскрыты не все вопросы, приведены не актуальные данные, не сформулированы выводы 0-1 балл.

Кейс-ситуация для проведения текущей аттестации (ПК-1.2)

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:
 1. Дилерская деятельность
 2. Депозитарная деятельность
 3. Постпродажная деятельность
 4. Деятельность по производным финансовым инструментам
 5. Деятельность по организации торгов

2. Выберите один правильный ответ.

Клиент может отдать брокеру следующие виды приказов:

1. Отзывной приказ
2. Стоп-приказ
3. Выкупающий приказ
4. Закрывающий приказ
5. Валютный приказ

3. Выберите один правильный ответ.

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

1. 100 000 рублей
2. 50 000. рублей
3. 120 000 рублей
4. 60 000 рублей

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

1. 105 000. рублей
2. 100 000 рублей
3. 90 000 рублей
4. 50 000 рублей

4. Дайте краткий аргументированный ответ, заполнив пробел.

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

Дан ответ на 1 вопрос – 3 балла
Дан ответ на 2 вопрос – 3 балла
Дан ответ на 3 вопрос – 3 балла
Дан ответ на 4 вопрос – 3 балла

ВАРИАНТ РОЛЕВОЙ ИГРЫ для проведения текущей аттестации (ПК-1.2)

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 для проведения текущей аттестации (ПК-1.2)

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

ВАРИАНТ ПРОЕКТА для проведения текущей аттестации (ПК-1.2)

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

- в выступлении и презентации раскрыты все вопросы, приводятся актуальные данные из официальных источников, сделаны обоснованные выводы, презентация информативна, наглядна 18-20 баллов;
- в выступлении и презентации раскрыты все вопросы, приведены данные не из официальных источников, не сформулированы выводы 15-17 баллов;
- в выступлении и презентации раскрыты основные вопросы, приведены не актуальные данные, не сформулированы выводы 10-14 баллов;
- в выступлении и презентации раскрыты не все вопросы, приведены не актуальные данные, не сформулированы выводы 0-9 баллов.

Вопросы для итоговой контрольной работы для проведения промежуточной аттестации (ПК-1.2)

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. Общие фонды банковского управления, их характеристика как коллективных инвесторов.
37. Финансовые посредники контрактного типа.
38. Особенности коммерческих банков как депозитных финансовых посредников.

39. Эмиссионные операции банков на рынке ценных бумаг.
40. Инвестиционные операции банков.
41. Банки как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
42. Изменение функций банков как депозитных финансовых посредников.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Список источников и литературы

Источники

Основные

Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998г. №146-ФЗ (в ред. от 29.12.2014г.) (с имз. и доп., вступившими в силу с 06.04.2015г.) // Российская газета №148-149, 06.08.1998. www.consultant.ru

Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) Федеральный закон от 05.08.2000г. № 117-ФЗ (в ред. от 29.12.2014г.) (с имз. и доп., вступившими в силу с 06.04.2015г.) // Российская газета №151-152, 10.08.2000. www.consultant.ru

ФЗ «Об инвестиционных фондах» от 29.11.01г. №156-ФЗ, в ред. от 29.06.2004 N 58-ФЗ, от 15.04.2006 N 51-ФЗ, от 6 декабря 2007 г., 23 июля 2008 г., 25 ноября 2009 г., 22 апреля, 27 июля, 4 октября 2010. www.consultant.ru

ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96г. №39-ФЗ (с изменениями от 26 ноября 1998 года, 8 июля 1999 года, 7 августа 2001 года, 28 декабря 2002 года, 29 июня и 28 июля 2004 года, 7 марта, 18 июня и 27 декабря 2005 года, 5 января, 15 апреля, 27 июля, 16 октября и 30 декабря 2006 года, 26 апреля и 17 мая 2007 года №336-ФЗ от 06.11.2007; №176-ФЗ от 27.10.2008; №266-ФЗ от 22.12.2008; №320-ФЗ от 30.12.2008; №9-ФЗ от 09.02.2009; №74-ФЗ от 28.04.2009; №115-ФЗ от 03.06.2009; №205-ФЗ от 19.07.2009; №281-ФЗ от 25.11.2009; №352-ФЗ от 27.12.2009; №264-ФЗ от 04.10.2010; №122-ФЗ от 03.06.2011, ред. от 29. 12. 2012 с изм. от 02.01.2013). www.consultant.ru

ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах" от 7 мая 1998 г. N 75-ФЗ, ред.от 30.04.2008г, от 23.07.2013 N 211-ФЗ www.consultant.ru

ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.03г. №152 –ФЗ, в ред. от 29.12.2004 N 193-ФЗ, от 27.07.2006 N 141-ФЗ, от 09.03.2010 N 22-ФЗ, от 21.11.2011 N 327-ФЗ, от 30.11.2011 N 362-ФЗ, от 25.06.2012 N 83-ФЗ, от 29.12.2012 N 281-ФЗ www.consultant.ru

ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» от 29.07.98г. №136-ФЗ, от 14.06.2012 N 79-ФЗ www.consultant.ru

Литература

Основная

Чижик В.П. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / В. П. Чижик. – М.: Форум : Инфра-М, 2018. - 384 с. Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=940807>

Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / Б. В. Сребник, Т. Б. Вилкова. – М. : Инфра-М, 2014. - 366 с. Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=395330>

Дополнительная

Селищев А.С. . Финансовые рынки и институты Китая : Монография. [Электронный ресурс]– М. : ИНФРА-М, 2019. - 258 с. Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1034139>

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

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

Перечень БД и ИСС

№п/п	Наименование
1	Международные реферативные наукометрические БД, доступные в рамках национальной подписки в 2020 г. Web of Science Scopus
2	Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки в 2020 г.

	Журналы Cambridge University Press ProQuest Dissertation & Theses Global SAGE Journals Журналы Taylor and Francis
3	Профессиональные полнотекстовые БД JSTOR Издания по общественным и гуманитарным наукам Электронная библиотека Grebennikon.ru
4	Компьютерные справочные правовые системы Консультант Плюс, Гарант

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для проведения аудиторных занятий по дисциплине необходима аудитория, оснащенная ПК и мультимедиа-проектором.

Необходимое лицензионное программное обеспечение: MS PowerPoint, Word, Excel; Chrome.

Состав программного обеспечения (ПО)

№п /п	Наименование ПО	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Adobe Master Collection CS4	Adobe	лицензионное
2	Microsoft Office 2010	Microsoft	лицензионное
3	Windows 7 Pro	Microsoft	лицензионное
6	SPSS Statistics 22	IBM	лицензионное
7	Microsoft Share Point 2010	Microsoft	лицензионное
8	SPSS Statistics 25	IBM	лицензионное
9	Microsoft Office 2013	Microsoft	лицензионное
10	ОС «Альт Образование» 8	ООО «Базальт СПО	лицензионное
11	Microsoft Office 2013	Microsoft	лицензионное
12	Windows 10 Pro	Microsoft	лицензионное
13	Kaspersky Endpoint Security	Kaspersky	лицензионное
14	Microsoft Office 2016	Microsoft	лицензионное
15	Visual Studio 2019	Microsoft	лицензионное
16	Adobe Creative Cloud	Adobe	лицензионное
17	Zoom	Zoom	лицензионное

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

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. Планы семинарских занятий.

Семинарское занятие 1. Валютный рынок

Цель занятия – закрепить представления о валютном рынке как части финансового рынка. В результате семинарского занятия студенты должны уяснить функции валютного рынка, понимать, как они реализуются. Студенты должны знать виды валютных сделок, их характеристику, цели совершения. Следует обратить особое внимание на срочные валютные сделки: форвардные, фьючерсные, опционы и свопы. Основной упор делается на расчет валютных курсов, форвардной маржи, прямых и косвенных котировок.

Образовательные технологии: ролевая игра, практические задания

Количество часов – 4 часа.

Вопросы для обсуждения

1. Валютный рынок Forex.
2. Основные виды валют и валютных пар.
3. Мировая резервная валюта и валюта-убежище и их современное состояние.
4. Технический и фундаментальный анализ валютных рынков.

Контрольные вопросы

1. Понятие и функции валютного рынка.
2. Организация и участники валютного рынка.
3. Валютный курс и факторы, влияющие на его установление.
4. Валютные сделки. Срочные валютные сделки.
5. Становление и развитие валютного рынка в России.

Варианты практических заданий

1. Установлена следующая котировка валюты A/B29,75 – 29,85. Определить вид котировки.
2. Определить значение форвардной маржи, если курс спот составляет 23,45 и известно, что валюта котируется с премией.

Вариант ролевой игры

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 2. Рынок ценных бумаг и фондовые биржи

Цель занятия – закрепление студентами представления о функционировании рынка ценных бумаг, его структуре и участниках

Следует обратить внимание на модели организации рынка ценных бумаг в разных странах, ее особенности в России. Следует уделить внимание рассмотрению участников рынка ценных бумаг, в особенности – профессиональных участников рынка ценных бумаг. Контрольные вопросы и список литературы см. в описании семинара 3.

Количество часов – 4 часа.

Образовательные технологии: кейс-ситуация

Практическое решение кейс ситуации:

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X
1	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>
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						

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.

Вопросы для обсуждения

1. Основные виды ценных бумаг
2. Формы совершения сделок на фондовых рынках.
3. Расчет эффективности акций и облигаций.
4. Основные мировые фондовые биржи
5. Организация деятельности организации на фондовой бирже

Контрольные вопросы

1. Понятие и функции рынка ценных бумаг.
2. Структура рынка ценных бумаг.
3. Сравнение моделей организации фондового рынка в различных странах мира.
4. Участники рынка ценных бумаг.
5. Понятие, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи.

Семинарское занятие 3. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг

Цель занятия - изучить финансовые инструменты современного рынка ценных бумаг, усвоить сущность ценных бумаг и характеристику основных видов ценных бумаг. Студенты должны разобраться в многообразии ценных бумаг, знать их классификацию, основные характеристики, уметь рассчитать доходность акции, облигации, сертификата, векселя.

Образовательные технологии: деловая игра

Количество часов – 4 часа.

Вопросы для обсуждения:

1. Расчет дивидендов.
2. Стоимостная оценка акций.
3. Расчет доходности.
4. Ценообразование облигаций.
5. Оценка доходности
6. Стоимость облигаций.

Контрольные вопросы:

1. Понятие, виды и фундаментальные свойства акций.
2. Стоимость и доходность акций.
3. Понятие, виды и фундаментальные свойства облигаций.
4. Цена и доходность облигаций.
5. Краткосрочные финансовые инструменты: векселя, сертификаты.
6. Производные ценные бумаги.

Вариант деловой игры

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 4. Коммерческие банки на финансовых рынках

Цель занятия – усвоение сущности коммерческих банков, их роли на финансовом рынке, особенностей функционирования различных видов банковских операций.

Студенты должны разобраться в механизме функционирования, особенностях деятельности коммерческих банков как депозитных финансовых посредниках. Особое внимание следует уделить вопросам регулирования деятельности данных финансовых институтов, проблемам и перспективам их развития в России.

Образовательные технологии: проект, дискуссия

Количество часов – 4 часа.

Данное практическое занятие подразумевает выступление студента с собственным, заранее подготовленным проектом по формированию работы собственного финансового отдела банка на финансовых рынках. Студентом должна быть обоснована стратегия, распределен имеющийся капитал с точки зрения оптимального соотношения риска и доходности в рамках обоснованной стратегии с расчетными данными.

Вопросы для обсуждения:

1. Механизм осуществления сделок коммерческими банками на финансовых рынках
2. Порядок создания и специфика деятельности общих фондов банковского управления
3. Функции банков как депозитных финансовых посредников.

Контрольные вопросы:

1. Сущность и виды коммерческих банков.

2. Роль коммерческих банков на рынке ценных бумаг.

Вариант проекта

Выступление с заранее подготовленным проектом по формированию портфеля активов коммерческого банка.

Семинарское занятие 5. Финансовые посредники инвестиционного типа

Цель занятия – усвоение сущности финансовых посредников, их роли на финансовом рынке, особенностей функционирования различных видов финансовых посредников. Студенты должны разобраться в механизме функционирования ПИФов, ОФБУ, контрактных сберегательных учреждений, особенностях деятельности коммерческих банков как депозитных финансовых посредников. Особое внимание следует уделить вопросам регулирования деятельности данных финансовых институтов, проблемам и перспективам их развития в России.

Образовательные технологии: ролевая игра

Количество часов – 4 часа.

Вопросы для обсуждения:

1. Механизм функционирования паевого инвестиционного фонда. Виды и типы ПИФов.
2. Порядок создания и специфика деятельности общих фондов банковского управления
3. Функции банков как депозитных финансовых посредников.

Контрольные вопросы:

1. Сущность и виды финансовых посредников.
2. Роль финансовых посредников на рынке ценных бумаг.
3. Проблемы и перспективы развития рынка коллективных инвестиций в России.

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

Семинарское занятие 6. Финансовые посредники контрактного типа

Цель занятия – усвоение сущности финансовых посредников, их роли на финансовом рынке, особенностей функционирования различных видов финансовых посредников. Студенты должны разобраться в механизме функционирования, контрактных сберегательных учреждений, особенностях деятельности коммерческих банков как депозитных финансовых посредниках. Особое внимание следует уделить вопросам регулирования деятельности данных финансовых институтов, проблемам и перспективам их развития в России.

Образовательные технологии: итоговая контрольная работы

Количество часов –6 часов

Вопросы для обсуждения:

1. Механизм функционирования НПФ. Виды и типы НПФ.
2. Порядок создания и специфика деятельности страховых компаний
3. Функции НПФ и страховых компаний как депозитных финансовых посредников.

Контрольные вопросы:

1. Сущность и виды финансовых посредников контрактного типа.
2. Роль финансовых посредников на рынке ценных бумаг.
3. Функции финансовых посредников контрактного типа.
4. Проблемы и перспективы развития рынка коллективных инвестиций в России

Вариант итоговой контрольной работы см. в типовых заданиях.

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

<i>Вид работы</i>	<i>Содержание (перечень вопросов)</i>	<i>Рекомендации</i>
ТЕМА 1. Валютный рынок		
<i>Подготовка семинарскому занятию № 1</i>	Расчет валютных курсов, свопов, котировок, форвардной маржи	<i>См. описание семинарского занятия № 1 в Плане семинарских занятий, включая ссылки на литературу и информационные ресурсы</i>
ТЕМА 2. Рынок ценных бумаг и фондовые биржи		
<i>Подготовка семинарскому занятию № 2</i>	Виды ценных бумаг, обращение ценных бумаг, доходность и риск ценных бумаг	<i>См. описание семинарского занятия № 2 в Плане семинарских занятий, включая ссылки на литературу и информационные ресурсы</i>
ТЕМА 3 Финансовые инструменты рынка ценных бумаг		
<i>Подготовка семинарскому занятию № 3</i>	Производные финансовые инструменты, условия торговли ими, расчет результатов сделок	<i>См. описание семинарского занятия № 3 в Плане семинарских занятий, включая ссылки на литературу и информационные ресурсы</i>
ТЕМА 4. Коммерческие банки на финансовых рынках		
<i>Подготовка семинарскому занятию № 4</i>	Основные формы и виды операций коммерческих банков на фондовых рынках	<i>См. описание семинарского занятия № 4 в Плане семинарских занятий, включая ссылки на литературу и информационные ресурсы</i>
ТЕМА 5. Финансовые посредники инвестиционного типа		
<i>Подготовка семинарскому занятию № 5</i>	Виды и формы организации ПИФов и ОФБУ	<i>См. описание семинарского занятия № 5 в Плане семинарских занятий, включая ссылки на литературу и информационные ресурсы</i>
ТЕМА 6. Финансовые посредники контрактного типа		
<i>Подготовка семинарскому занятию № 6</i>	Виды финансовых посредников контрактного типа. Их основные функции, подготовка к итоговой контрольной работе	<i>См. описание семинарского занятия № 6 в Плане семинарских занятий, включая ссылки на литературу и информационные ресурсы</i>
<i>Итого по Дисциплине</i>		

Описание ролевых игр:

1. Для проведения этой игры необходимо, в первую очередь, выбрать банкиров, осуществляющих основные расчетные операции по валюте. Для этого достаточно 2 человек, обслуживающих всю группу: Остальные участники игры активно работают в экономическом процессе кругооборота денег, когда деньги начинают приносить дополнительные деньги.

Ход игры:

1. Объясняются условия игры и функциональные обязанности банкиров.
2. Вывешивается градационная модель с обозначением валют участвующих в деловой игре.
3. Расчерчивается таблица курса валют и налоговая ставка за обмен.

4. Определяется обменный курс единицы валюты по отношению к курсу других валют. Определяется котировка валют.
5. Показывается схема кругооборота валют.
6. Оформляется система отчетности:

а) для банкиров:

Месяц	Котировка валют	Основные финансовые потоки	Общее количество выплат
-------	-----------------	----------------------------	-------------------------

б) для участников игры:

Начальный капитал		Конечный капитал		
Месяц	Обменный курс валют	Рублевый эквивалент	Потери обмена	Прибыль

2. 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 ПИФа:

название фонда:	ВТБ-Фонд Казначейский
Полное название фонда:	Открытый паевой инвестиционный фонд акций "ВТБ-Фонд Казначейский"
Код НЛУ:	ONFi0299
Управляющая компания:	ВТБ Капитал Управление Активами
Тип:	Открытый
Категория:	Облигации
Номер правил фонда	0089-59893097
Дата регистрации правил фонда:	26.02.2003
Дата начала формирования:	13.03.2003
Дата окончания формирования:	14.03.2003
Спецдепозитарий:	Банк ВТБ
Регистратор:	Банк ВТБ
Аудитор:	Мариллион
История фонда	Старое название фонда "Лидер Финанс"
Минимальная сумма для инвесторов, которые впервые покупают паи через УК	5 000 руб.
Минимальная сумма для владельцев паев при покупке через УК	1 000 руб.
Вознаграждение УК (с учетом НДС)	1
Вознаграждение спецдепозитария, регистратора, аудитора, оценщика (не более, с учетом НДС)	1
Расходы, подлежащие возмещению за счет имущества, составляющего фонд (не более, с учетом НДС):	1,5

Вариант ОФБУ:

Портфель акций

Фонд предназначен для клиентов, готовых принять на себя все риски, присущие российскому фондовому рынку в расчете на получение доходности, значительно превышающей ставки банковских депозитов. Фонд использует активную инвестиционную стратегию.

Условия обслуживания

- Минимальная сумма вноса — 50 000 рублей.
- Минимальный дополнительный взнос — 1 000 рублей.
- Имущество, принимаемое в фонд — рубли.
- Вознаграждения доверительного управляющего:
 - базовое — 1,5% годовых от стоимости имущества фонда;
 - дополнительное — 15% от дохода;
 - разовое (за вывод средств) — 1,5% в первые 180 дней со дня вступления в фонд, 0 % через 180 дней и более.

Вознаграждение взимается банком только в случае получения фондом дохода по итогам отчетного квартала.

Инвестиционная стратегия

Активная стратегия фонда направлена на значительный прирост капитала путем совершения краткосрочных спекулятивных операций с акциями первого эшелона («голубых фишек») и долгосрочного инвестирования в акции второго эшелона (акции могут составлять до 100% от стоимости активов фонда). Часть активов в периоды падения или затишья на рынке акций может размещаться в корпоративные облигации (до 50% от стоимости активов фонда) либо полностью выводиться в денежные средства.

Объекты инвестирования

- Акции российских компаний (приоритетные вложения)
- Российские государственные и муниципальные облигации
- Российские корпоративные облигации

Описание деловой игры:

<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>		<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>		<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>
GAZP	20090111	111,58		GMKN	20090111	1947,54		LKOH	20090111	101
GAZP	20090112	113,85		GMKN	20090112	1907,01		LKOH	20090112	1058
GAZP	20090113	114,14		GMKN	20090113	1847		LKOH	20090113	1

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

9.2 Методические рекомендации по подготовке письменных работ

9.3 Иные материалы

АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» относится к дисциплинам учебного плана, формируемым участниками и реализуется на экономическом факультете ИЭУП РГГУ.

Цель дисциплины: подготовить выпускника, теоретически подготовленного для осуществления профессиональной деятельности на финансовых рынках, а также быть готовыми к эффективной творческой работе в процессе использования инвестиционных возможностей финансового рынка.

Задачи:

• изучение фундаментальных вопросов функционирования финансовых рынков: экономического назначения, функций и роли финансовых рынков в экономической системе;

- классификации рынков по основным критериям;
- рассмотрение видовых особенностей и закономерностей развития финансовых рынков;
- изучение принципов и правил функционирования, лицензирования и управления финансовыми рынками в российских условиях;
- приобретение навыков принятия эффективных решений в работе с финансовыми инструментами на рынках.

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

ПК-1 Способность выявлять, собирать и анализировать информацию для формирования возможных решений, описывать возможные решения.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать: фундаментальных вопросов функционирования финансовых рынков: экономического назначения, функций и роли финансовых рынков в экономической системе;

Уметь: классификации рынков по основным критериям;

Владеть: навыками принятия эффективных решений в работе с финансовыми инструментами на рынках

Рабочей программой предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости в форме тестовых заданий, выполнения практических и аналитических заданий и итоговой контрольной работы, промежуточная аттестация в форме зачета с оценкой.

Общая трудоемкость освоения дисциплины (модуля) составляет 3 зачетных единицы.

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

№	Текст актуализации или прилагаемый к РПД документ, содержащий изменения	Дата	№ протокола
1.			
2.			

