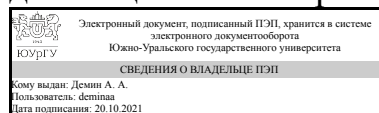


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института
Институт открытого и
дистанционного образования



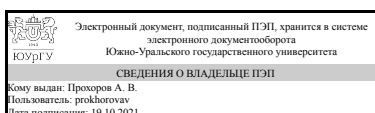
А. А. Демин

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины ДВ.1.04.01 Финансовые рынки и методы их исследования
для направления 38.03.01 Экономика
уровень бакалавр тип программы Академический бакалавриат
профиль подготовки Финансы и кредит
форма обучения заочная
кафедра-разработчик Современные образовательные технологии

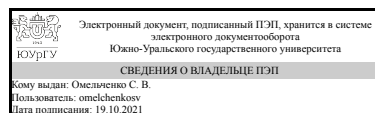
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

Зав.кафедрой разработчика,
к.техн.н., доц.



А. В. Прохоров

Разработчик программы,
к.пед.н., доцент (кн)



С. В. Омельченко

1. Цели и задачи дисциплины

Цель: сформировать систему знаний студентов о взаимосвязях и функционировании современного финансового рынка – рынка капитала, денежного рынка, валютного рынка и рынка производных ценных бумаг. Задачи: знать состав и структуру финансового рынка; уметь оценивать риск и доходность ценных бумаг, определять стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов; обладать навыками определения цен купонных и бескупонных облигаций; иметь четкое представление о структуре банковского баланса и взаимосвязи его основных статей, источниках доходов и расходах банка и методах оценки его эффективности; дать характеристику основных видов банковских операций и услуг, методов управления активами и пассивами, способов защиты от рисков при проведении кредитной и инвестиционной политики; уметь выявлять методические проблемы управления рисками в рамках индивидуального финансового планирования; знать особенности применения различных инструментов управления финансовыми рисками.

Краткое содержание дисциплины

Ознакомление с основными понятиями и категориями в сфере финансов и финансовых рынков; изучение институциональной структуры национальных и международных финансов; получение навыков работы с финансовыми инструментами и проведения операций на финансовых рынках; освоение навыков использования фондовых индексов и другой финансовой информации для анализа финансовых рынков.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНы)
ПК-22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Знать:- специфику функционирования финансовых рынков; - факторы, влияющие на состояние финансовых рынков; - методы, средства, приемы, алгоритмы и способы проведения анализа информации о финансовых рынках.
	Уметь:- выбирать способы, методы, приемы, алгоритмы, меры, средства, модели, законы и критерии для решения поставленных задач; - рассчитывать, определять, находить, решать, вычислять, оценивать, измерять признаки, параметры, характеристики и состояния финансовых рынков, используя известные модели, методы, средства, решения, технологии, приемы, алгоритмы, законы, теории, закономерности; - оформлять, представлять, описывать, характеризовать данные, сведения, факты и результаты работы на языке символов (терминов, формул).
	Владеть:- навыками сбора и анализа финансовой информации; - инструментами для обработки финансовых данных в соответствии с

поставленной задачей; - методологией финансового обоснования управленческих решений на основе проведенного анализа.

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.17 Финансы, Б.1.25 Деньги, кредит, банки	В.1.16 Риск-менеджмент

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
Б.1.17 Финансы	Знать: основные понятия финансов, их сущность и механизмы функционирования; особенности ведущих школ и направлений современной финансовой науки; основные особенности функционирования финансовой системы, ее состав. Уметь: анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы на микро- и макроуровне; выявлять финансовые проблемы при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о финансовых процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения финансовых показателей; осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных задач; осуществлять выбор инструментальных средств для обработки финансовых данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы. Владеть: методологией экономического исследования; современными методами сбора, обработки и анализа финансовых показателей; современными методиками расчета и анализа финансовых показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.
Б.1.25 Деньги, кредит, банки	Знать: сущность денег, предпосылки возникновения денег; виды денег и их особенности; сущность и механизм банковского мультипликатора; формы безналичных расчетов; принципы организации и элементы денежной

	<p>системы; сущность и виды инфляции; сущность и основы построения платежного баланса; формы международных расчетов; сущность кредита, принципы и функции кредита, сущность ссудного процента; сущность банков, виды банков и их структуру; структуру денежной, кредитной и банковской систем.</p> <p>Уметь: рассчитывать индекс инфляции и уровень инфляции; использовать методы начисления процентов; рассчитывать лизинговые платежи.</p> <p>Владеть: основами построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность денежно-кредитной и банковской систем; специальной экономической терминологией.</p>
--	---

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 з.е., 72 ч.

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		6	
Общая трудоёмкость дисциплины	72	72	
<i>Аудиторные занятия:</i>	8	8	
Лекции (Л)	4	4	
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	4	4	
Лабораторные работы (ЛР)	0	0	
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	64	64	
Подготовка к практическим занятиям	34	34	
Подготовка к зачету	30	30	
Вид итогового контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	зачет	

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Сущность и содержание финансового рынка	2	2	0	0
2	Инструменты финансового рынка	2	2	0	0
3	Финансовые посредники	2	0	2	0
4	Операции на финансовых рынках	2	0	2	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Понятие финансового рынка. Основные категории финансовых рынков. Роль финансового рынка в национальной экономике. Процесс финансирования.	2

		Прямые финансовые сделки. Баланс кредиторов и заемщиков при прямых финансовых сделках. Не прямые финансовые сделки (финансирование через посредников). Баланс кредиторов, заемщиков и финансовых посредников при не прямых финансовых сделках. Типология финансовых рынков. Участники финансовых рынков. Типология участников.	
2	2	<p>Определение категории «финансовый инструмент». Основные характеристики финансовых инструментов. Форвардные и фьючерсные контракты. Форвардная цена – цена поставки в каждый момент времени, в который заключается форвардный контракт, т.е. это изменяющаяся величина. Характеристики форварда: используется исключительно на внебиржевом рынке; предполагает реальную поставку в будущем, таким образом, преимущественно используется для хеджирования (страхования) ценовых рисков в будущем; отсутствие каких-либо гарантий исполнения обязательств по заключенному контракту – несмотря на возможно оговоренные штрафные санкции в случае неисполнения одной из сторон своих обязательств, выгода от неисполнения даже с их учетом может быть столь велика, что контрагент в любом случае откажется от поставки. Спецификация фьючерса. Категории фьючерсных контрактов. Опционные контракты. Опцион – контракт, заключаемый между двумя инвесторами, один из которых продает (выписывает) опцион, а другой покупает его и приобретает тем самым право (но не обязанность) в течение оговоренного в условиях опциона срока либо купить, либо продать по фиксированной цене определенное количество или значение конкретного базисного актива. Два типа опционов: опционы, которые дают право купить - опционы купли (call options), и опционы, которые дают право продать - опционы продажи (put options). Спецификация опциона. Информация спецификации: стиль опциона; единица торговли; месяц истечения контракта; день истечения контракта; день поставки или расчета; день исполнения; последний день торговли; способ котировки цены опциона; минимальный шаг цены; расчетная цена при исполнении; интервалы цены исполнения; способ введения новых цен исполнения; способ выплаты премии подписчику; часы торговли; способ исполнения опциона; расчет маржи продавца; ограничения. Опционы на фьючерсные контракты. Опционные стратегии. Категории СВОП-контрактов: процентный своп (interest rate swap), валютный своп (foreign exchange swap). Операции РЕПО.</p>	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	3	<p>Роль финансовых посредников. Теория финансового посредничества. Несовпадение потребностей и требований эмитента и инвестора. Трансформация активов инвесторов финансовыми посредниками по трем направлениям: сроки, размеры, риски. Основные категории финансовых посредников: депозитные институты, контрактные сберегательные институты и инвестиционные посредники. Структура депозитных институтов: коммерческие банки, сберегательные институты, кредитные союзы. Особая роль банков и банковских холдингов в национальной экономике. Инвестиционные фонды. Роль инвестиционных фондов в национальной экономике. Основные типы инвестиционных фондов: паевой (взаимный) фонд и паевой (взаимный) фонд денежного рынка. Управление и механизм функционирования паевого фонда. Типовой баланс паевого фонда. Виды паевых фондов: Открытые паевые фонды. Закрытые паевые фонды. Отличительные особенности паевого фонда денежного рынка. Типовой баланс паевого фонда денежного рынка. Причины быстрого роста паевых</p>	2

		фондов в последнее десятилетие. Финансовые компании. Типовой баланс финансовой компании. Основные отличия процесса финансового посредничества финансовой компании от коммерческого банка. Виды финансовых компаний: компании потребительского кредита, факторинговые и лизинговые компании. Основные тенденции изменения роли отдельных видов финансовых посредников на современном этапе.	
2	4	Организация процесса торговли на финансовых рынках. Виды операций на финансовых рынках: инвестиционные и спекулятивные операции, маржинальная торговля, операции РЕПО, арбитражные операции. Операции с производными финансовыми инструментами. Валютные операции. Рынок FOREX	2

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС		
Вид работы и содержание задания	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц)	Кол-во часов
Подготовка к зачету	Основная и дополнительная литература	30
Подготовка к практическим занятиям	Основная и дополнительная литература	34

6. Инновационные образовательные технологии, используемые в учебном процессе

Инновационные формы учебных занятий	Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)	Краткое описание	Кол-во ауд. часов
В образовательном процессе используется образовательный портал ИОДО ЮУрГУ "Электронный ЮУрГУ 2.0"	Практические занятия и семинары		4

Собственные инновационные способы и методы, используемые в образовательном процессе

Инновационные формы обучения	Краткое описание и примеры использования в темах и разделах
Практические занятия и семинары	В образовательном процессе используется образовательный портал ИОДО ЮУрГУ "Электронный ЮУрГУ" 2.0

Использование результатов научных исследований, проводимых университетом, в рамках данной дисциплины: нет

7. Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.1. Паспорт фонда оценочных средств

Наименование разделов дисциплины	Контролируемая компетенция ЗУНы	Вид контроля (включая текущий)	№№ заданий
----------------------------------	---------------------------------	--------------------------------	------------

Сущность и содержание финансового рынка	ПК-22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Текущий контроль	Вопросы компьютерного тестирования
Инструменты финансового рынка	ПК-22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Текущий контроль	Вопросы компьютерного тестирования
Финансовые посредники	ПК-22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Текущий контроль	Вопросы компьютерного тестирования
Операции на финансовых рынках	ПК-22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Текущий контроль	Вопросы компьютерного тестирования
Финансовые институты	ПК-22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Текущий контроль	Вопросы компьютерного тестирования
Все разделы	ПК-22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Зачёт	все

7.2. Виды контроля, процедуры проведения, критерии оценивания

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
	<p>На зачет выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой учебной дисциплины за семестр и включает одно мероприятия: компьютерное тестирование. При оценивании результатов мероприятия и-пользуется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Тест состоит из 20 вопросов, позволяющих оценить сформированность компетенций. На ответы отводится 1 час. Правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равен 60 %. Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>

7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

Не предусмотрена

б) дополнительная литература:

Не предусмотрена

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

Не предусмотрены

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки : сборник контрольных работ [Текст] учеб. пособие И. А. Гусева ; Финанс. акад. при правительстве Рос. Федер. (Финакадемия). - М.: Финакадемия, 2010. - 268 с.

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки : сборник контрольных работ [Текст] учеб. пособие И. А. Гусева ; Финанс. акад. при правительстве Рос. Федер. (Финакадемия). - М.: Финакадемия, 2010. - 268 с.

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Основная литература	Электронный каталог ЮУрГУ	Саввина О.В. Регулирование финансовых рынков: Учебное пособие / Издательство "Дашков и К", 2012, 204 с. http://lib.susu.ru/

9. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых информационных справочных систем:

Нет

10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Практические занятия и семинары	108 (ПЛК)	Компьютер 15 шт.(Intel(R) Celeron(R) CPU J1800 @ 2.41 GHz, 4,00 ГБ ОЗУ с выходом в Интернет и доступом в портал «Электронный ЮУрГУ»); Компьютер 1 шт. (Intel(R) Core(TM) i7-7700 CPU @ 3.60 GHz, 8,00 ГБ ОЗУ); Интерактивная доска IQBoard PS, Проектор EPSON, наушники с микрофоном Logitech, Монитор-15 шт.