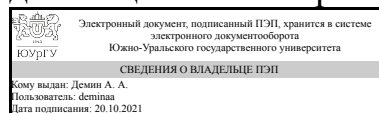


# ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:  
Директор института  
Институт открытого и  
дистанционного образования



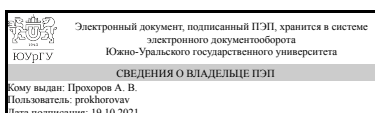
А. А. Демин

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины ДВ.1.04.02 Финансовые рынки и институты  
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

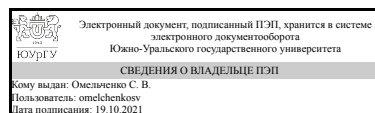
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

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 зачету	30	30	
Подготовка к практическим занятиям	34	34	
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. <a href="http://lib.susu.ru/">http://lib.susu.ru/</a>

## 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.