


Утверждено приказом ГОУ ВПО ДонГУУ от 23.08.2016г. №675

ДОНЕЦКАЯ НАРОДНАЯ РЕСПУБЛИКА
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ФИНАНСОВ

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

 Л.Н.Костина
20.06.2017 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль

«Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение»
«Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения).
«Государственные и муниципальные финансы»,
«Банковское дело»

Донецк
2017

1. Цель освоения дисциплины и планируемые результаты обучения по дисциплине (соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы).

Цель освоения дисциплины «Финансовые рынки и финансовые инструменты» – формирование у студентов системы знаний специфической сферы денежных отношений, возникающих в процессе движения финансовых фондов между государством, юридическими и физическими лицами с помощью специализированных финансовых институтов.

Задачи дисциплины:

определение финансового рынка в финансовой системе и представление общей системы мировых финансовых рынков и особенности функционирования её элементов;

выявление основных закономерностей функционирования валютного рынка, его инфраструктуры, нормативно-правовой базу обоснование необходимости функционирования финансовых инструментов как средств взаимодействия участников рынка и раскрытие особенностей обращения различных видов ценных бумаг;

определение сути инфраструктуры финансового рынка, ее значение для обеспечения выполнения рынком своих функций и выявление особенностей деятельности профессиональных участников, фондовых бирж и посредников;

раскрытие основных отличий обращения различных видов ценных бумаг;

обоснование необходимости государственного регулирования финансового рынка с учетом специфики экономического и социального развития.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:

Код соответствующей компетенции по ГОС	Наименование компетенций	Результат освоения (знать, уметь, владеть)
ОК-4	способностью использовать основы экономических, правовых знаний в различных сферах деятельности	Знать: источники информации о финансовых инструментах и самостоятельно изучать новые финансовые технологии и инструменты, порядок их применения в практической работе финансиста. Уметь: самостоятельно приобретать новые знания и умения, использовать полученные знания в практической работе. Владеть: знаниями структуры и механизма функционирования финансовых рынков.
ПК-4	способностью собирать и анализировать исходные данные, характеризующих финансовую деятельность учреждений, организаций, предприятий различных организационно-правовых форм, включая органы государственной власти и местного самоуправления	Знать: структуру рынков, входящих в состав финансового рынка; роль и функции рынка в финансовой системе государства. Уметь: проводить оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия, выявлять основные тенденции в ее изменении; производить оценку финансовых и реальных активов. Владеть: умениями применять соответствующие финансовые инструменты для обеспечения стабильного развития финансовой организации.
ПК-5	способностью использовать статистические методы анализа при проведении анализа финансовых результатов предприятия, при оценке изменения стоимости, при определении эквивалентности процентных ставок, при проведении анализа финансовых потоков, при оценке долгосрочной задолженности и т.д.	Знать: источники формирования и направления использования финансовых ресурсов предприятия. Уметь: готовить аналитические материалы для оценки положения на финансовых рынках, использовать анализ для принятия инвестиционных и финансовых решений. Владеть: современными методами анализа финансовых инструментов, методикой расчета экономических и финансовых показателей на макро и микро уровнях.
ПК-17	способностью анализировать и интерпретировать данные	Знать: роль финансового рынка в финансовой системе и представление общей системы мировых

	отечественных и зарубежных источников информации о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения показателей и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет	финансовых рынков и особенности функционирования её элементов. Уметь: своевременно оценить риски, связанные с выпуском и оборотом первичных и производных финансовых инструментов на финансовых рынках, обеспечить их снижение. Владеть: способностью руководить финансовыми службами предприятия, основами управления финансами в органах государственной и местной власти.
ПК-21	способностью осуществлять анализ предоставления финансовых услуг различными финансово-кредитными учреждениями на денежном, кредитном и фондовом рынках; проводить расчеты эффективности предоставления финансовых услуг	Знать: оценивать ситуацию, которая сложилась на финансовом рынке в конкретный момент времени как для инвестора, так и для заемщика. Уметь: применять соответствующие финансовые инструменты для обеспечения стабильного развития финансовой организации. Владеть: методами разработки и оценки инвестиционных проектов; основными показателями доходности как отдельных финансовых инструментов, так и финансовых рынков в целом.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки и финансовые инструменты», входящая в профессиональный цикл вариативной части образовательного уровня «бакалавр» направлений подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Государственные и муниципальные финансы») очной и заочной форм обучения, предназначена для формирования у студентов целостного представления о механизмах функционирования финансовых рынков, особенностях их формирования и развития.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

Приступая к изучению дисциплины «Финансовые рынки и финансовые инструменты», будущий бакалавр должен знать основы макро- и микроэкономики, налогов и налоговой системы, государственных и корпоративных финансов, понятие ценных бумаг и структуру фондового рынка.

Дисциплина «Финансовые рынки и финансовые инструменты» базируется на знаниях, умениях и навыках, полученных в процессе изучения следующих дисциплин: «Экономическая теория», «Финансы», «Деньги, кредит, банки», «Рынок ценных бумаг».

2.2. Дисциплины и/или практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее:

Дисциплина базируется на математических, правовых, экономических знаниях студентов, приобретенные ими за предыдущие курсы обучения, и предоставляет новые профессиональные умения и навыки в сфере финансового рынка.

Содержание дисциплины логически взаимосвязано с другими дисциплинами: «Валютно-кредитные и международные финансовые отношения», «Финансовый менеджмент», «Корпоративное управление», «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты».

3. Объем дисциплины в кредитах (зачетных единицах) с указанием количества

академических часов, выделенных на аудиторную (по видам учебных занятий) и самостоятельную работу студента

	Зачетные единицы (кредиты ECTS)	Всего часов		Форма обучения (вносятся данные по реализуемым формам)	
		О	З	Очная	Заочная
				Семестр № 7	Семестр №8
Общая трудоемкость	4	144	144	Количество часов на вид работы:	
Виды учебной работы, из них:					
Аудиторные занятия (всего)				56	8
В том числе:					
Лекции				28	4
Семинарские занятия				28	4
Самостоятельная работа (всего)				88	136
Промежуточная аттестация					
В том числе:					
зачет /экзамен				экзамен	экзамен

4. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Разделы (темы) дисциплины с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Раздел 1. Теоретические основы организации и функционирования финансового рынка										
Тема 1.1. Финансовый рынок и его роль в экономике	2	-	2	12	16	2	-	-	12	14
Тема 1.2. Регулирование финансового рынка	2	-	2	12	16	-	-	-	18	18
Тема 1.3. Финансовые посредники	4	-	4	6	14	-	-	2	12	14
Итого по разделу:	8	-	8	30	46	2	-	2	42	46
Раздел 2. Методологические основы формирования цены капитала										
Тема 2.1. Ценообразование на финансовом рынке	4	-	4	4	12	-	-	-	12	12
Тема 2.2. Оценка риска на финансовом рынке	2	-	2	2	6	-	-	-	6	6

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Итого по разделу:	6	-	6	6	18	-	-	-	18	18
Раздел.3. Структура финансового рынка										
Тема 3.1. Рынок капиталов	2	-	4	10	16	2	-	-	12	14
Тема 3.2. Рынок производных финансовых инструментов	4	-	2	10	16	-	-	-	16	16
Тема 3.3. Денежный рынок и рынок банковских займов	2	-	4	10	16	-	-	-	16	16
Тема 3.4. Валютный рынок	4	-	2	10	16	-	-	2	14	16
Тема 3.5. Фондовая биржа и биржевые операции	2	-	2	12	16	-	-	-	18	18
Итого по разделу:	14	-	14	52	80	2	-	2	76	80
Всего за семестр:	28	-	28	88	144	4	-	4	136	144

4.2. Содержание разделов дисциплины:

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			о	з
1	2	3	4	5
Раздел 1. Теоретические основы организации и функционирования финансового рынка				
Тема 1.1. Финансовый рынок и его роль в экономике	Условия возникновения рынка в общей системе рыночной экономики. Сущность понятия финансового рынка и его роль в общей системе рыночной экономике. Понятие сбережений и инвестиций. Систематизация и классификация финансовых рынков. Функции финансового рынка. Состав и классификация субъектов рынка. Схема движения денежных потоков на финансовом рынке.	Семинарское занятие № 1:	2	
		1. Понятие финансового рынка, его необходимость и значение		
		2. Систематизация финансовых рынков		
		3. Функции финансового рынка		
		4. Состав и классификация субъектов финансового рынка		
		5. Сбережения и их преобразования в инвестиции		
6. Условия преобразования сбережений в инвестиции.				

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
Тема 1.2. Регулирование финансового рынка	Связь государства с финансовым рынком посредством формирования государственных финансов; государственное регулирование процессов на финансовом рынке; группы факторов, обеспечивающих эффективность использования финансовых инструментов; структура государственного управления инвестиционными процессами на финансовых рынках. Определение положения и роли государства на финансовом рынке.	Семинарское занятие № 2:	2	
		1. Взаимосвязь финансового рынка и государства		
		2. Государственное управление инвестиционными процессами на финансовых рынках		
Тема 1.3. Финансовые посредники	Определение состава и функций финансовых посредников. Перечень и характеристика розничных и оптовых услуг, предлагают финансовые посредники в рыночной экономике; виды специализированных участников финансового рынка. Определение преимуществ финансовых посредников. Понятие потребителей и офферентов финансовых услуг. Оценка рисков, которые принимают на себя посредники. Роль небанковских финансовых учреждений на финансовом рынке, их классификация.	3. Развитие законодательного регулирования финансового рынка в странах с развитой экономикой		
		Семинарское занятие № 3:	2	
		1. Финансовые посредники и финансовое посредничество		
		2. Функции финансовых посредников		
		3. Услуги финансовых посредников		
		Семинарское занятие № 4:	2	
		1. Определение преимуществ финансовых посредников		
		2. Понятие потребителей и офферентов финансовых услуг		
Раздел 2. Методологические основы формирования цены капитала				
Тема 2.1. Ценообразование на финансовом рынке	Ценообразование на финансовом рынке. Определение рыночной стоимости финансовых инструментов. Задача ценообразования на финансовом рынке. Принципы, на которых базируется система формирования цен на финансовом рынке. Цена кредита - процент. Виды и функции цен, особенности ценообразования на финансовые инструменты. Стоимость инструментов на финансовом рынке.	Семинарское занятие №5:	2	
		1. Ценообразование на финансовом рынке		
		2. Особенности ценообразования на различные финансовые инструменты		
		Семинарское занятие №6:	2	
		1. Задачи ценообразования на финансовом рынке		
		2. Принципы ценообразования на финансовом рынке		
		3. Виды и функции цен на финансовом рынке		
Тема 2.2. Оценка риска на финансовом рынке	Оценка риска на финансовом рынке. Методы управления финансовыми рисками. Рассмотрение особенностей	Семинарское занятие №7:	2	
		1. Понятие и классификация финансовых рисков		

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
	ценообразования различных финансовых инструментов. Влияние рыночных факторов при формировании цен на ценные бумаги.	2. Оценка риска на финансовом рынке 3. Методы управления финансовыми рисками		
Раздел.3. Структура финансового рынка				
Тема 3.1.Рынок капиталов	Рынок капиталов как часть финансового рынка; значение рынка капиталов и его структура; понятие ссудного капитала; источники банковских кредитов, их виды и условия долгосрочного кредитования. Государственное регулирование денежно-кредитных отношений. Основные участники рынка капиталов. Роль активных и пассивных операций в обеспечении функционирования банковского учреждения.	Семинарское занятие №8: 1. Структура рынка капиталов	2	
		2. Сущность и функции кредита Семинарское занятие №9: 1. Банки - основные участники рынка капиталов		
Тема 3.2. Рынок производных финансовых инструментов	Законодательное обеспечение обращения ценных бумаг. Функции производных ценных бумаг, их виды и особенности. Различия между фьючерсами и форвардами. Развитие финансового инжиниринга, создание рынка «синтетических» ценных бумаг.	Семинарское занятие №10 1. Понятие и сущность производных финансовых инструментов	2	
		2. Фьючерсные сделки		
		3. Определение и виды форвардных сделок		
		4. Сделки «кэп», «флор», «коллар» и варранты		
		5. Развитие финансового инжиниринга		
Тема 3.3. Денежный рынок и рынок банковских займов	Денежный рынок, его роль и значение в формировании и развитии рыночных отношений; составные части и инструменты денежного рынка. Учетный рынок как доля денежного рынка, его составные части и инструменты; основные элементы учетного рынка; операции с инструментами учетного рынка, осуществляемые с помощью финансовых посредников; формы и операции с векселями, их роль в осуществлении безналичных расчетов в хозяйственном обороте государства. Важность целевого применения средств межбанковского рынка и механизм осуществления операций на нем.	Семинарское занятие №11 1. Возникновение и развитие учетного рынка	2	
		2. Инструменты учетного рынка Семинарское занятие №12		
		3. Характеристика межбанковского рынка	2	
		4. Операции на межбанковском рынке		
Тема 3.4. Валютный рынок	Понятие «валюта»; виды валют; факторы, формирующие спрос и предложение относительно той или	Семинарское занятие №13 1. Понятие и необходимость валютного рынка	2	

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
	иной национальной валюты; понятие и необходимость валютного рынка; многообразия валютных операций и виды страхования валютных рисков; понятие валютной биржи, правила проведения операций на валютной бирже, и правила предоставления валютного кредита и проведения операций с векселями в иностранной валюте.	2. Субъекты валютного рынка 3. Механизм осуществления операций на валютном рынке 4. Страхование валютных рисков 5. Валютная биржа, валютный кредит		
Тема 3.5. Фондовая биржа и биржевые операции	Деятельность торговцев ценными бумагами по выпуску и обращению ценных бумаг: комиссионная деятельность, коммерческая деятельность. Условия, отрицают деятельность по выпуску и обращению ценных бумаг. Устав и правила деятельности фондовой биржи. Полномочия и состав высшего биржевого комитета. Котировка ценной бумаги. Объективные и субъективные факторы, влияющие на курс ценных бумаг.	Семинарское занятие №14	2	
		1. Сущность и правила функционирования организованного рынка ценных бумаг		
		2. Виды операций, совершаемых на фондовой бирже		
		3. Котировка ценной бумаги		
		4. Факторы, влияющие на курс ценных бумаг		

5. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

5.1. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине:

1. Волощенко Л.М., Фомина Е.А., Евтеева С.Г. Финансовые рынки и финансовые инструменты: учебно-методическое пособие. – ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2017. – 225 с.
2. Волощенко Л.М., Фомина Е.А., Евтеева С.Г. Методические рекомендации для проведения семинарских занятий по учебной дисциплине «Финансовые рынки и финансовые инструменты» для студентов 4 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиля «Финансы и кредит» очной и заочной форм обучения. – ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2016. – 18 с.
3. Методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине «финансовые рынки и финансовые инструменты» для студентов 4 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиля «Финансы и кредит» очной и заочной форм обучения. – ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2016. – 16 с.

Перечень вопросов для самостоятельного изучения

1. Необходимость и значение финансового рынка
2. Состав и классификация субъектов финансового рынка
3. Механизм преобразования сбережений в инвестиции
4. Взаимосвязь финансового рынка и государства
5. Государственное управление инвестиционными процессами на финансовых рынках

6. Развитие законодательного регулирования финансового рынка в странах с развитой экономикой
7. Финансовые посредники и финансовое посредничество
 8. Понятие потребителей и оферентов финансовых услуг
 9. Механизм ценообразования на финансовом рынке
 10. Стоимость инструментов финансового рынка
 11. Особенности ценообразования на различные финансовые инструменты
 12. Понятие и классификация финансовых рисков
 13. Оценка риска на финансовом рынке
 14. Методы управления финансовыми рисками
 15. Особенности структуры рынка капиталов
 16. Банки как основные участники рынка капиталов. Зарубежный опыт развития банковских систем.
 17. Фьючерсные сделки
 18. Возникновение и развитие учетного рынка
 19. Характеристика межбанковского рынка
 20. Понятие и необходимость валютного рынка
 21. Механизм осуществления операций на валютном рынке
 22. Страхование валютных рисков
 23. Сущность и правила функционирования организованного рынка ценных бумаг
 24. Виды операций, совершаемых на фондовой бирже
 25. Факторы, влияющие на курс ценных бумаг

5.2. Перечень основной учебной литературы

1. Реформирование мировой финансовой архитектуры и российский финансовый рынок : монография [Электронный ресурс] / Е.А. Звонова и др. — Москва : Русайнс, 2016. — 430 с. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/919314>
2. Прогнозное обоснование инвестиционных решений на финансовых рынках : монография [Электронный ресурс] / В.В. Давнис и др. — Москва : Русайнс, 2015. — 187 с. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/919310>
3. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. – СПб. : Изд-во СПбГЭУ, 2014. – 115 с. [Электронная библиотека] / Режим доступа: <http://library.unescon.ru>
4. Школик О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : [учеб. пособие] / О. А. Школик ; [науч. ред. А. Ю. Казак] ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. - Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2014. – 288 с. [Электронная библиотека] / Режим доступа: <http://www.nsu.ru/xmlui/handle/nsu/6062>
5. А.Н. Асаул, М.П. Войнаренко Корпоративные ценные бумаги как инструмент инвестиционной привлекательности компаний / под ред. д.э.н., профессора А.Н. Асаула. – СПб: АНО «ИПЭВ», 2008. – 288 с. [Электронная библиотека] / Режим доступа: <http://www.aup.ru/books/i003.htm>
6. Каячев, Г. Ф. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : Учеб. пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных. - Красноярск: Сибирский федеральный ун-т, 2011. – 240 с. [Электронная библиотека] / Режим доступа: <http://rucont.ru/file.ashx?guid=2ccc4b0d-3374-4383-bc9d-a2d9bffc60f1>
7. Молокович А. Д. Финансы и финансовый рынок : [учебное пособие для студентов учреждений высшего образования по экономическим специальностям] / А. Д. Молокович, А. В. Егоров. - Минск: Издательство Гревцова, 2012. -254 с. [Электронная библиотека] / Режим доступа: www.twirpx.com/file/1902679/
8. Рынок ценных бумаг : учеб. для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям / Государственный университет - Высшая школа экономики ; под ред. Н. И. Берзона. - М. : Юрайт, 2011. - 531 с.

[Электронная библиотека] / Режим доступа: <http://nashol.com/2015052184917/rinok-cennih-bumag-berzon-n-i-2011.html>

9. Свечкіна А.Л., Нога І.М. Цінні папери і фондовий ринок: методичні рекомендації до виконання самостійної роботи та індивідуальних завдань / уклад.: А.Л. Свечкіна, Ш.М. Нога. – Донецьк: ДонДУУ, 2013 – 83 с.

5.3. Перечень дополнительной литературы

1. Омский научный вестник. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-tendentsii-razvitiya-mirovogo-finansovogo-rynka>.

2. Журнал «Социально-экономические явления и процессы» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/issledovanie-problemy-megaregulyatora-rossiyskogo-finansovogo-rynka>.

3. Научные ведомости Белгородского государственного университета. Серия: Экономика. Информатика. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/mirovye-modeli-finansovogo-posrednichestva>

4. Ануреев С.В. Денежно-кредитная политика, диспропорции и кризисы. – М: КноРус, 2009.

5. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2009. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под. ред. Иванова В.В., Соколова Б.М. – М.: Проспект, 2009.

6. Иванов А.П. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг [Текст] : справедливая стоимость, рыночная активность, деловая репутация, оценка рисков, управление портфелем, дивидендовая политика, инвестиционная привлекательность акций, налогообложение / А. П. Иванов. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2008. - 480 с.

7. Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. – М.: ЮНИТИ, 2011. – 288 с.

8. Масгрейв Р., Масгрейв П. Государственные финансы: теория и практика / Пер. с англ. – М.: Бизнес Атлас, 2009. 716 с. 5. Международные валютно-финансовые отношения: Учеб. пособие / Н.Н. Щебарова. 2-е изд., стереотип. М.: Флинта, 2011. 224 с.

9. Рынок ценных бумаг: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: ЮНИТИ, 2011. – 568 с.

10. Свитсков М.Ю. Размещение ценных бумаг на депозите / М.Ю. Свитсков. – М.: Лаборатория книги, 2010. – 63 с.

11. Финансовые рынки [Текст] : учебник / Санкт-Петербургский государственный университет ; под ред. В. В. Иванова. - Москва : РГ-Пресс, 2013. - 392 с.

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

Официальный сайт Главы ДНР - <https://av-zakharchenko.su/>

Государственная информационная система нормативно-правовых актов ДНР - <http://gisnpa-dnr.ru/>

Официальный сайт ДНР - <http://dnr-online.ru/>

Официальный сайт Министерства финансов ДНР - <https://minfindnr.ru/>

Официальный сайт Центрального банка ДНР - <https://crb-dnr.ru/>

Официальный сайт Правительства РФ - www.government.gov.ru

Официальный сайт Счетной Палаты РФ - www.ach.gov.ru

Официальный сайт Министерства финансов РФ - www.minfin.ru

Официальный сайт Федеральной налоговой службы - www.nalog.ru

Официальный сайт Центрального банка РФ - www.cbr.ru
 Официальный сайт Пенсионный Фонд РФ - www.pfrf.ru
 Официальный сайт Фонд социального страхования РФ - www.fss.ru
 Электронно-библиотечная система «РУКОНТ» - <http://rucont.ru/collections/531>
 Электронно-библиотечная система ibooks.ru - <http://ibooks.ru/>. <http://market-pages.ru/mfr/>
 Справочная правовая система «КонсультантПлюс» – www.consultant.ru
www.smoney.ru – сайт журнала Smartmoney (анализ деятельности инвестиционных фондовой и другая информационно-аналитическая информация по финансовым рынкам).
 Журнал « Банковское дело» – <http://www.bankdelo.ru>
<http://library.bsu.edu.ru/library/cons-dep/card/>

7. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

7.1. Перечень информационных технологий

Информационные технологии не применяются.

8. Фонд оценочных средств для контроля уровня сформированности компетенций

8.1. Виды промежуточной аттестации

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний и умений), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме устного опроса (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (ответы на вопросы, тестовые задания), включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация в форме экзамена позволяет оценить уровень сформированности компетенций в целом по дисциплине и может осуществляться как в письменной так и в устной форме.

8.2. Показатели и критерии оценки результатов освоения дисциплины

Средним баллом за дисциплину является средний балл за текущую учебную деятельность.

Механизм конвертации результатов изучения студентом дисциплины в оценки по государственной шкале и шкале ECTS представлен в таблице.

Средний балл по дисциплине (текущая успеваемость)	Отношение полученного студентом среднего балла по дисциплине к максимально возможной величине этого показателя	Оценка по государственной шкале	Оценка по шкале ECTS	Определение
4,5 – 5,0	90% – 100%	5	A	отлично – отличное выполнение с незначительным количеством неточностей (до 10%)
4,0 – 4,49	80% – 89%	4	B	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 20%)
3,75 – 3,99	75% – 79%	4	C	хорошо – в целом

				правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 25%)
3,25 – 3,74	65% – 74%	3	D	удовлетворительно – неплохо, но со значительным количеством недостатков (до 35%)
3,0 – 3,24	60% – 64%	3	E	достаточно – выполнение удовлетворяет минимальные критерии, но со значительным количеством недостатков (до 40%)
до 3,0	35% – 59%	2	FX	неудовлетворительно с возможностью повторной сдачи (ошибок свыше 40%)
	0 – 34%	2	F	неудовлетворительно – надо поработать над тем, как получить положительную оценку (ошибок свыше 65%)

8.3. Критерии оценки работы студента

При усвоении каждой темы за текущую учебную деятельность студента выставляются оценки по 5-балльной (государственной) шкале. Оценка за каждое задание в процессе текущей учебной деятельности определяется на основе процентного отношения операций, правильно выполненных студентом во время выполнения задания:

- 90-100% – «5»,
- 75-89% – «4»,
- 60-74% – «3»,
- менее 60% – «2».

При усвоении каждой темы за текущую учебную деятельность студента выставляются оценки по 5-балльной (государственной) шкале. Оценка за каждое задание в процессе текущей учебной деятельности определяется на основе процентного отношения операций, правильно выполненных студентом во время выполнения задания.

При устном опросе выставляется оценка:

90-100% – «5» - за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа рассказа (лекции) преподавателя, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов;

75-89% – «4» - за полный ответ на поставленный вопрос в объеме рассказа (лекции) преподавателя с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя;

60-74% – «3» - за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов;

менее 60% – «2» - за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы или студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

Тестовый контроль оценивается по следующим критериям:

«5» ставится за 90-100 % правильных ответов.

«4» ставится за 75-89% правильных ответов

«3» (удовлетворительно) ставится за 60-74% правильных ответов.

«2» (неудовлетворительно) ставится при наличии менее 60% правильных ответов или при отказе обучающегося пройти тестовый контроль.

Количество тестовых заданий зависит от объема материала. Время, отводимое для выполнения тестовых заданий, не должно превышать одного академического часа.

Решение задач, включая ситуационные, оценивается по критериям письменной работы. Положительные оценки (5, 4, 3) предполагают правильный ответ на поставленную задачу, оценка 2 (неудовлетворительно) выставляется за неправильный ответ (результат).

Если на занятии студент выполняет несколько заданий, оценка за каждое задание выставляется отдельно.

Если на занятии студент выполняет несколько заданий, оценка за каждое задание выставляется отдельно.

8.3.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы

Перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Условия возникновения финансового рынка. Движение финансовых потоков в экономике.
2. Обеспечение движения финансовых потоков в экономике.
3. Взаимосвязь финансового рынка и государства.
4. Государственное регулирование финансового рынка.
5. Государственное управление инвестиционными процессами на финансовом рынке.
6. Сбережения и их преобразование в инвестиции.
7. Основные составляющие финансового рынка.
8. Функции финансового рынка.
9. Систематизация финансовых рынков.
10. Особенности рынков, входящих в состав финансового рынка.
11. Состав и классификация субъектов финансового рынка.
12. Функции финансовых посредников.
13. Преимущества финансовых посредников.
14. Розничные услуги финансовых посредников.
15. Оптовые услуги финансовых посредников.
16. Сущность и специфика рынка средне- и долгосрочного кредитного финансирования через финансовых посредников.
17. Виды и функции цен.
18. Задачи и принципы ценообразования на финансовом рынке.
19. Будущая и текущая стоимость финансовых инструментов.
20. Методы ценообразования. Специфика ценообразования на финансовом рынке.
21. Модель оценки текущей рыночной стоимости облигаций (основная модель).
22. Модель оценки текущей рыночной стоимости акций при использовании ее течение предусмотренного срока.
23. Понятие надежности векселя.
24. Вексель и его роль на финансовом рынке.
25. Значение и структура рынка капиталов.
26. Стоимость капитала.
27. Функции и обязанности регистратора ценных бумаг.
28. Регистрация и обращение ценных бумаг.
29. Учетный рынок.
30. Операции с инструментами учетного рынка.
31. Виды производных ценных бумаг, их особенности.
32. Комбинационные опционы: стренг, стеред, стрип, спред.
33. Операции на условиях «СВОП».

34. Операции на условиях «СПОТ».
35. Механизм осуществления операций на валютном рынке.
36. Форвардные операции на валютном рынке.
37. Срочные сделки.
38. Кассовые сделки.
39. Валютная биржа.
40. Валютный кредит.
41. Составляющие денежного рынка.
42. Суть денежного рынка и его значение для формирования и развития рыночных отношений.
43. Активные депозитные операции банков.
44. Межбанковский рынок как часть рынка ссудных капиталов.
45. Целевое использование средств межбанковского рынка.
46. Механизм осуществления операций на межбанковском рынке
47. Долгосрочное кредитование на условиях лизинга.
48. Классификация банковских кредитов.
49. Финансовый инжиниринг.
50. Характеристика межбанковского рынка.
51. Операции на межбанковском рынке.
52. Понятие и классификация финансовых рисков.
53. Факторы, влияющие на уровень финансового риска.
54. Положения и функции фондовой биржи.
55. Методы оценки риска на финансовом рынке.
56. Высший биржевой комитет (ВБК).
57. Методы управления финансовыми рисками.
58. Факторы, влияющие на курс ценных бумаг.
59. Хеджирование финансового риска.
60. Методы прямого страхования валютных рисков.
61. Финансовые публикации в прессе – их расшифровка.

Типовые практические задачи и методические указания к их решению

Задача 1

Согласно договору вкладчик на начало каждого квартала будет вносить суммы в размере 18,5 руб., на которые ежеквартально будут начисляться сложные проценты в размере 12 % годовых. Определить сумму, которая будет накоплена вкладчиком на протяжении 7 лет.

Решение

Используется формула аннуитета пренумерандо:

$$FV = PMT * (1+i) * ((1+i)^n - 1 / i)$$

$$FV = 18.5 * (1+0,03) * ((1+0,03)^{28} - 1 / 0,03) = 818,05 \text{ руб.}$$

Задача 2

Определите, какое значение ежегодного вклада (вклад делается в конце года), будет соответствовать текущей стоимости аннуитета в 41000 рублей, если срок вклада 5 лет при процентной ставке 13,75%.

Решение

Преобразуем формулу текущей стоимости аннуитета постнумерандо таким образом, чтобы выделить величину равномерного поступления:

$$A = PV / \sum (1 + r)^k, \text{ где } k = 1 \text{ до } 5;$$

$$A = 41000 / \sum (1 + 0,1375)^k, \text{ где } k = 1 \text{ до } 5;$$

$$A = 11871 \text{ рубль.}$$

Ответ. Если в конце каждого года класть на счет 11871 рубль в течение 5 лет, то сегодняшняя стоимость аннуитета будет соответствовать условиям задачи.

Задача 3

Номинальный курс рубля к доллару США составляет 28,28 руб., а уровень инфляции в США — 3,4%, в России — 10,9%. Определите реальный курс рубля к доллару, сравните реальный курс с номинальным.

Решение

Реальный курс рубля определяется по формуле:

$$PK = НК \times I_{p1} / I_{p2}$$

$$PK = 28,81 \times 1,034 / 1,109 = 26,85.$$

Реальный курс рубля к доллару составил 26,85. Реальный курс рубля выше номинального, так как уровень инфляции в России выше, чем в США.

Задача 4

Определите сумму первоначального вклада капитала компании, необходимого для получения через два года капитала в размере 4200 млн. руб. при ставке банка 3% годовых.

Решение

$$FV = PV \times (1+i)^n$$

$$PV = 4200 / (1+0.03)^2 = 3958,9 \text{ млн.руб.}$$

Задача 5

Определить наращенную сумму капитала, если его первоначальная сумма составляет 1000 грн, сложная процентная ставка - 5%, период начисления - 7 лет. Сравнить полученный результат с величиной наращенной суммы, рассчитанной с использованием ставки простых процентов.

Решение

Нарощенная сумма рассчитывается по методу сложных процентов составляет:

$$FV = 1000 \times (1+0,05)^7 = 1407,1 \text{ грн.}$$

Нарощенная сумма рассчитывается по методу простых процентов составляет:

$$FV = 1000 \cdot (1 + 0,05 \cdot 7) = 1350 \text{ грн.}$$

Таким образом, полученные результаты позволяют сделать вывод о превышении наращенной суммы капитала, рассчитанной по методу сложных процентов.

Задача 6

Определить, через какое время удвоится капитал, если процентная ставка составляет 28%.

Решение

Для расчета используем правила расчета срока удвоения капитала:

$$n = 72 / i\% \text{ или } n = 69 / i\% + 0,35$$

$$n = 72 / 28 \approx 3 \text{ года или } n = 69 / 28 + 0,35 \approx 3 \text{ года}$$

Итак, через 3 года удвоится капитал, если процентная ставка составит 28%.

Задача 7

Последний год акционерное общество уплатило дивиденды в размере 0,5 гривен на акцию. Прогнозируется, что дивиденды ежегодно будут расти на 4,5%. Определите цену акции, если процентная ставка составляет 12%.

Решение

$$PV = \frac{Div_0 \cdot (1+g)}{i-g} = \frac{Div}{i-g}$$

$$PV = 0,5 \cdot (1+0,045) / 0,12-0,045 = 6,97 \text{ грн}$$

Задача 8

Приобретено опцион на приобретение акций через 90 дней по цене 510 грн за акцию, уплаченная премия составляет 5 грн за акцию. Чему равна курс покупки акций и

прибыль покупателя опциона, если через 90 дней рыночный курс акций составит 530 грн; 500 грн.

Решение

Если через 90 дней рыночный курс акций составит 530 грн, то $P < P_{\text{спот}} (510 < 530)$, поэтому опцион реализуется по курсу покупки акций:

$P_{\text{пок}} = 510 + 5 = 515$ грн за акцию.

Прибыль покупателя опциона равна:

$D = 530 - 515 = 15$ грн за акцию.

Если через 90 дней курс акций составит 500 грн, то будет выполнена условие отказа от реализации опциона $P_{\text{вик}} > P_{\text{спот}} (510 > 500)$, поэтому опцион не реализуется. Ущерб покупателя опциона равен размеру уплаченной премии, то есть 5 грн за акцию.

Типовые практические задачи для самостоятельного решения

Задача 1

Согласно договору вкладчик на начало каждого квартала будет вносить суммы в размере 18,5 руб., на которые ежеквартально будут начисляться сложные проценты в размере 12 % годовых. Определить сумму, которая будет накоплена вкладчиком на протяжении 7 лет.

Задача 2

Курс доллара США в швейцарских франках равен 1,2513, курс доллара США в евро — 0,7822. Каков кросс-курс евро в франках и кросс-курс франка в евро?

Задача 3

Инвестор приобрел акцию и через 60 дней продал ее. Цена покупки составляла 47 руб., цена продажи – 45 руб. Дивиденды не выплачивались. Определить прибыльность операции.

Задача 4

Определить через какое время удвоится капитал, если процентная ставка составляет 15 %.

Задача 5

Приобретён опцион CALL на покупку акций через 120 дней по цене 400 руб. за акцию, уплаченная премия составляет 10 руб. за акцию. Чему равен курс покупки акций и прибыль покупателя опциона, если через 120 дней рыночный курс акций составляет 450 руб.

8.3.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности

Оценка знаний, умений, навыков, характеризующая этапы формирования компетенций по дисциплине осуществляется в ходе текущего и промежуточного контроля.

Текущий контроль организуется в формах:

- устного опроса;
- тестирования;
- решения практических задач;
- итоговой контрольной работы;

Промежуточный контроль осуществляется в форме экзамена.

9. Методические рекомендации (указания) для обучающихся по освоению дисциплины

Студенту рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только учебником, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые

кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции.

Усвоение дисциплины требует освоения методов оценки и анализа на рынке недвижимости, самостоятельного решения задач на практических занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и практических занятиях, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для визуализации учебного материала дисциплины при проведении лекционных и семинарских занятий используются мультимедийные средства, имеющиеся в распоряжении кафедры (проектор, экран, ноутбук).

11. Иные сведения и (или) материалы: (включаются на основании решения кафедры)

Общие рекомендации по оформлению рабочей программы учебной дисциплины

РПУД оформляется с использованием средств, которые предоставляются текстовым процессором MS Word (различными версиями) и распечатывается на принтере с хорошим качеством печати.

Оформление текста РПУД: текст должен располагаться на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210x297 мм), иметь книжную ориентацию для основного текста, и альбомную, если это необходимо для размещения схем, рисунков, таблиц, иллюстраций и др. Для страниц с книжной ориентацией рекомендуется устанавливать следующие размеры полей: верхнее – 2 см, нижнее – 2 см, левое – 3 см, правое – 1,5 см.

Для ввода (и форматирования) текста используются: шрифт – Times New Roman, размер – 12 пт, межстрочный интервал – одинарный, способ выравнивания – по ширине для основного текста. Кавычки в тексте оформляются единообразно (либо « », либо “ ”).

Инициалы нельзя отрывать от фамилии и всегда следует размещать перед фамилией, а не наоборот (исключением являются библиографические списки, внутритекстовые и подстрочные примечания, в которых инициалы ставятся всегда после фамилии).

Нумерация страниц: все страницы РПУД нумеруются по порядку от титульного листа до последней страницы без пропусков, повторений. Первой страницей является титульный лист, номер страницы на нем не ставится. Порядковый номер страницы следует проставлять арабскими цифрами в середине верхнего поля страницы.