

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и
торговли имени Михаила Туган-Барановского»

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебно-
методической работе

Л. В. Крылова

(подпись)

(инициалы, фамилия)

2024 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.02 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

(шифр, название учебной дисциплины в соответствии с учебным планом)

Укрупненная группа направлений подготовки 38.00.00 Экономика и управление
(код, наименование)

Программа высшего образования – программа магистратуры

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
(код, наименование)

Магистерская программа Социальные финансы
(наименование)

Институт учета и финансов

Форма обучения, курс:

очная форма обучения, 1 курс

заочная форма обучения, 1 курс


Рабочая программа адаптирована для лиц с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Донецк

2024

Рабочая программа учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, магистерской программе: Социальные финансы, разработанная в соответствии с учебным планом, утвержденным Ученым советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»:

- в 2024 г. - для очной формы обучения;
- в 2024 г. - для заочной формы обучения.

Разработчик: Верич Юлия Леонидовна, доцент кафедры финансов и экономической безопасности, кандидат экономических наук, доцент 

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и экономической безопасности

Протокол от «21» 2024 года № 21

Зав. кафедрой финансов и экономической безопасности


(подпись) Л.А. Омелянович
(инициалы, фамилия)


СОГЛАСОВАНО:

Директор института учета и финансов


(подпись) Л.И. Тымчина
(инициалы, фамилия)

«21» 2024 года

ОДОБРЕНО

Учебно-методическим советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»

Протокол от «28» 2024 года № 7

Председатель 
(подпись) Л. В. Крылова
(инициалы, фамилия)

© Верич Ю.Л., 2024 год

© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», 2024 год

1. ОПИСАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование показателя	Наименование укрупненной группы направлений подготовки, направление подготовки, профиль, программа высшего образования	Характеристика учебной дисциплины	
		очная форма обучения	заочная форма обучения
Количество зачетных единиц – 2	Укрупненная группа направлений подготовки 38.00.00 Экономика и управление	Часть, формируемая участниками образовательных отношений	
	Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит		
Модулей – 1	Магистерская программа: Социальные финансы	Год подготовки	
Смысловых модулей – 3		1-й	1-й
Общее количество часов – 72		Семестр	
		1-й	зимняя, летняя сессии
	Лекции		
		18 час.	10 час.
Количество часов в неделю для очной формы обучения: аудиторных – 2; самостоятельной работы обучающегося – 1,82	Программа высшего образования – программа магистратуры	Практические, семинарские занятия	
		18 час.	6 час.
		Лабораторные занятия	
		-	-
		Самостоятельная работа	
		32,7 часов	44,1 час.
		Индивидуальные задания:	
		3,3	11,9
		3 ТМК	АПР
		Форма промежуточной аттестации:	
	экзамен	экзамен	

Соотношение количества часов аудиторных занятий и самостоятельной работы составляет:
 для очной формы обучения – 36/ 32,7
 для заочной формы обучения – 16/44,1

2. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель учебной дисциплины: сформировать у обучающихся комплексное понимание функционирования современных финансовых рынков, включая их структуру, инструменты, тенденции развития, роль и функции ключевых институтов, а практических аспектов принятия инвестиционных решений.

Задачи учебной дисциплины: изучение организации и структуры современных финансовых рынков, а также тенденций их развития; исследование функциональной роли финансовых инструментов и институтов в процессе принятия инвестиционных решений; исследование особенностей взаимосвязей и взаимодействия отдельных структур и институтов финансовых рынков на современном этапе развития финансовой системы; изучение механизма обращения ценных бумаг на финансовом рынке, включая этапы выпуска, размещения, вторичного обращения, расчетов и учета; изучение основных видов рисков, присущих финансовым инструментам, и методов их оценки; изучение методов оценки доходности финансовых инструментов и взаимосвязи риска и доходности.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Учебная дисциплина Б.1.В.02 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП ВО.

Необходимыми требованиями к «входным» знаниям, умениям и готовностям магистров при освоении данной учебной дисциплины и приобретенными в результате освоения предшествующих учебных дисциплин являются:

- владение навыками работы с Интернет-ресурсами и информационными базами; свободное ориентирование в информационном интернет-пространстве, умение находить необходимую справочную и экономическую информацию;

- владение терминологией и категорийным аппаратом экономической теории, знание основных законов рыночной экономики, умение анализировать макроэкономическую информацию;

- владение количественными методами статистического анализа, выборочного наблюдения, построения корреляционно-регрессионных моделей, трендовых моделей;

- владение базовыми знаниями в области функционирования финансовых рынков, знание инфраструктуры финансового сектора экономики.

Изучение учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» базируется на знаниях, полученных в ходе изучения дисциплин: «Финансовый рынок», «Теория вероятностей и математическая статистика», «Валютный рынок» по программе высшего образования – программе бакалавриата.

Изучение учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является общим теоретическим и методологическим основанием для последующего изучения учебных дисциплин «Финансовое управление инвестициями».

4. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения изучения учебной дисциплины у обучающегося должны быть сформированы компетенции и индикаторы их достижения:

<i>Код и наименование компетенции</i>	<i>Код и наименование индикатора достижения компетенции</i>
ПК-4. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ИД-1 _{ПК-4} Предоставляет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 _{ПК-4} Разъясняет сущность и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг

В результате изучения учебной дисциплины обучающийся должен:

знать: основные понятия, структуру и функции современного финансового рынка, а также закономерности его развития в условиях глобализации и цифровизации; механизм обращения ценных бумаг; основные виды рисков, присущие финансовым инструментам, методы их оценки, а также методы оценки доходности и взаимосвязь риска и доходности; основные сегменты финансового рынка и особенности их функционирования; роль и функции ключевых институтов финансового рынка, включая торговую и расчетную инфраструктуру, институты коллективного инвестирования, а также профессиональных посредников; методы фундаментального и технического анализа, применяемые для оценки финансовых активов и принятия инвестиционных решений; основы регулирования финансового рынка в России, функции Банка России как мегарегулятора.

уметь: анализировать информацию о структуре, тенденциях развития и текущем состоянии различных сегментов финансового рынка, используя данные из различных источников; оценивать риск и доходность различных финансовых инструментов; применять методы фундаментального и технического анализа для оценки финансовых активов; анализировать основные финансовые показатели, характеризующие ценные бумаги и финансовые инструменты; использовать информацию, представленную на сайтах бирж, информационных агентств, регулятора и других участников рынка, для анализа текущей ситуации на финансовом рынке; обобщать и систематизировать информацию о деятельности компаний на финансовом рынке, а также о функционировании его основных институтов; оценивать возможные последствия управленческих решений в области привлечения капитала и инвестирования на финансовом рынке.

владеть: системой знаний об организации и функционировании современных финансовых рынков, включая их структуру, тенденции развития, основные сегменты, инструменты и институты; навыками анализа информации о финансовых рынках, инструментах и институтах, получаемой из различных источников, включая базы данных, сайты регулятора, бирж, информационных агентств; методами оценки риска и доходности финансовых инструментов; навыками интерпретации основных финансовых показателей, характеризующих ценные бумаги, другие финансовые инструменты и деятельность компаний на финансовом рынке; современными техническими средствами и информационными технологиями для сбора, обработки и анализа финансовой информации; навыками принятия инвестиционных решений с учетом особенностей различных сегментов финансового рынка.

5. ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

МОДУЛЬ 1. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Смысловой модуль 1. Основы функционирования финансовых рынков

Тема 1. Организация и структура финансового рынка

Тема 2. Современные тенденции развития финансовых рынков

Тема 3. Механизм обращения ценных бумаг на финансовом рынке

Тема 4. Риск и доходность финансовых инструментов

Тема 5. Методы инвестиционного анализа

Смысловой модуль 2. Сегменты финансового рынка

Тема 6. Рынок долгового капитала

Тема 7. Рынок акций

Тема 8. Денежный и валютный рынки

Тема 9. Рынок производных финансовых инструментов

Смысловой модуль 3. Инфраструктура и профессиональные участники финансового рынка

Тема 10. Торговая инфраструктура финансового рынка

Тема 11. Посредничество на финансовых рынках

Тема 12. Инфраструктура учета и расчетов

6. СТРУКТУРА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Название смысловых модулей и тем	Количество часов											
	очная форма обучения						заочная форма обучения					
	всего	в том числе					всего	в том числе				
		л ¹	п ²	лаб ³	инд ⁴	СР ⁵		о	л	п	лаб	инд
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Модуль 1. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты												
Смысловой модуль 1. Основы функционирования финансовых рынков												
Тема 1. Организация и структура финансового рынка	5	2	1	-	-	2	4	1	0	-	-	3
Тема 2. Современные тенденции развития финансовых рынков	5	2	1	-	-	2	3	0	0	-	-	3
Тема 3. Механизм обращения ценных бумаг на финансовом рынке	6	2	2	-	-	2	5	1	0	-	-	4
Тема 4. Риск и доходность финансовых инструментов	7	2	2	-	-	3	6	1	1	-	-	4
Тема 5. Методы инвестиционного анализа	7	2	2	-	-	3	5	1	1	-	-	4
Итого по смысловому модулю 1	30	10	8	-	-	12	24	4	2	-	-	18
Смысловой модуль 2. Сегменты финансового рынка												
Тема 6. Рынок долгового капитала	7	2	2	-	-	3	6	1	1	-	-	4
Тема 7. Рынок акций	6	1	2	-	-	3	6	1	1	-	-	4
Тема 8. Денежный и валютный рынки	6	1	2	-	-	3	6	1	1	-	-	4
Тема 9. Рынок производных финансовых инструментов	6	1	2	-	-	3	5	1	1	-	-	4
Итого по смысловому модулю 2	25	5	8	-	-	12	23	4	4	-	-	16
Смысловой модуль 3. Инфраструктура и профессиональные участники финансового рынка												
Тема 10. Торговая инфраструктура финансового рынка	5	1	1	-	-	3	5,1	1	0	-	-	4,1
Тема 11. Посредничество на	5	1	1	-	-	3	4	1	0	-	-	3

финансовых рынках												
Тема 12. Инфраструктура учета и расчетов	3,7	1	-	-	2,7	3		0	-	-	3	
Итого по смысловому модулю 3	13,7	3	2	-	-	8,7	12,1	2	0	-	-	10,1
Всего по смысловым модулям	68,7	18	18	-	-	32,7	72	10	4	-	-	44,1
<i>Катт</i>	<i>0,9</i>	-	-	-	<i>0,9</i>	<i>1,5</i>					<i>1,5</i>	-
<i>СРэк</i>	24,6	-	-	-		24,6		-	-	-		-
<i>ИК</i>		-	-	-		-	-	-	-	-		-
<i>КЭ</i>	2	-	-	-	2	-	2	-	-	-	2	-
<i>Каттэк</i>	<i>0,4</i>	-	-	-	<i>0,4</i>	-	<i>0,4</i>	-	-	-	<i>0,4</i>	-
Контроль							8				8	
Всего часов	72	18	18	-	3,3	32,7	72	10	6	-	11,9	44,1

Примечания: 1. л – лекции; 2. п – практические (семинарские) занятия; 3. лаб – лабораторные занятия; 4. инд – индивидуальные задания; 5. СР – самостоятельная работа.

7. ТЕМЫ СЕМИНАРСКИХ И ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

номер п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1.	Организация и структура финансового рынка	1	0
2.	Современные тенденции развития финансовых рынков	1	0
3.	Механизм обращения ценных бумаг на финансовом рынке	2	0
4.	Риск и доходность финансовых инструментов	2	2
5.	Методы инвестиционного анализа	2	0
6.	Рынок долгового капитала	2	1
7.	Рынок акций	2	1
8.	Денежный и валютный рынки	2	1
9.	Рынок производных финансовых инструментов	2	1
10.	Торговая инфраструктура финансового рынка	1	0
11.	Посредничество на финансовых рынках	1	0
12.	Инфраструктура учета и расчетов		0
Всего:		18	6

8. ТЕМЫ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ - Не предусмотрены

9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

номер п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1.	Организация и структура финансового рынка	2	3
2.	Современные тенденции развития финансовых рынков	2	3
3.	Механизм обращения ценных бумаг на финансовом рынке	2	4
4.	Риск и доходность финансовых инструментов	3	4
5.	Методы инвестиционного анализа	3	4

6.	Рынок долгового капитала	3	4
7.	Рынок акций	3	4
8.	Денежный и валютный рынки	3	4
9.	Рынок производных финансовых инструментов	3	4
10.	Торговая инфраструктура финансового рынка	3	4,1
11.	Посредничество на финансовых рынках	3	3
12.	Инфраструктура учета и расчетов	2,7	3
Всего:		32,7	44,1

10. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В ходе реализации учебной дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

1) для слепых и слабовидящих:

- лекции оформляются в виде электронного документа;
- письменные задания оформляются увеличенным шрифтом или заменяются устным ответом;

2) для глухих и слабослышащих:

- лекции оформляются в виде электронного документа;
- письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
- зачёт проводится в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования с использованием дистанционной системы Moodle;

3) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- лекции оформляются в виде электронного документа;
- письменные задания заменяются устным ответом;
- зачёт проводится в устной форме.

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:

1) для слепых и слабовидящих:

- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа.

2) для глухих и слабослышащих:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

3) для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

11. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ

Модуль 1. Основы функционирования финансовых рынков

1. Дайте определение финансового рынка, опишите его основные функции и структуру.

2. Перечислите основных участников финансового рынка, охарактеризуйте их роль.
3. Охарактеризуйте современные тенденции развития финансовых рынков.
4. Охарактеризуйте взаимосвязь между различными сегментами финансового рынка.
5. Опишите этапы выпуска ценных бумаг.
6. Перечислите и охарактеризуйте основные виды рисков, с которыми сталкиваются участники различных сегментов финансового рынка (рынок акций, рынок облигаций, рынок производных инструментов, денежный и валютный рынки).
7. Опишите механизм обращения ценных бумаг на финансовом рынке, включая этапы выпуска, размещения, вторичного обращения, расчетов и учета.
8. Опишите особенности секьюритизации активов на примере ипотечных ценных бумаг.
9. Сравните первичное (IPO) и вторичное размещение ценных бумаг.
10. Перечислите и охарактеризуйте методы фундаментального анализа, используемые для оценки финансовых активов.
11. Перечислите и охарактеризуйте методы технического анализа, используемые для оценки финансовых активов.
12. Дайте определение бета-коэффициента, опишите его использование для оценки систематического риска актива и для построения портфеля.
13. Дайте определение альфа-коэффициента, опишите выводы, которые можно сделать на основании его значения для оценки эффективности управления портфелем.
14. Охарактеризуйте первичное (IPO) и вторичное размещение акций, укажите их цели и особенности.
15. Опишите основные подходы к фундаментальному анализу акций.
16. Перечислите и охарактеризуйте основные виды рисков, связанных с инвестированием в акции.
17. Опишите подходы к оценке стоимости различных финансовых активов.

Модуль 2. Сегменты финансового рынка

18. Дайте определение рынка долгового капитала, перечислите его основные инструменты.
19. Охарактеризуйте основные виды облигаций, обращающихся на рынке долгового капитала.
20. Сравните государственные и корпоративные облигации по уровню риска и доходности.
21. Опишите механизм ценообразования облигаций, укажите факторы, влияющие на их стоимость.
22. Дайте определение понятия "кредитный рейтинг", охарактеризуйте его роль на рынке долгового капитала.
23. Перечислите и охарактеризуйте основные виды рисков, присущих рынку долгового капитала.
24. Сравните форвардные и фьючерсные контракты на примере рынка процентных ставок.
25. Дайте определение "муниципальных облигаций", перечислите основные преимущества и недостатки данного инструмента.
26. Охарактеризуйте еврооблигации как инструмент привлечения капитала, сравните их с другими видами долговых обязательств.
27. Дайте определение рынка акций, перечислите его основные функции.
28. Сравните обыкновенные и привилегированные акции с точки зрения прав, предоставляемых их владельцам.
29. Дайте определение понятия "капитализация компании", опишите методы ее расчета.
30. Охарактеризуйте дивидендную политику компаний, перечислите факторы, влияющие на размер дивидендных выплат.
31. Дайте определение "голубых фишек", приведите примеры российских компаний, относящихся к этой категории.
32. Сравните инвестирование в акции роста и акции стоимости.
33. Дайте определение денежного рынка, перечислите его основные инструменты и участников.
34. Охарактеризуйте функции Центрального банка на денежном рынке.
35. Опишите механизм РЕПО, укажите его роль в управлении ликвидностью.
36. Дайте определение валютного рынка, охарактеризуйте его основные функции.
37. Перечислите факторы, влияющие на формирование валютного курса.
38. Сравните спот- и форвардные валютные курсы.
39. Опишите механизм валютного свопа, укажите цели его использования.
40. Дайте определение понятия "валютный риск", перечислите способы его хеджирования.
41. Охарактеризуйте роль денежного рынка в системе межбанковского кредитования.
42. Проанализируйте взаимосвязь денежного и валютного рынков, приведите примеры влияния.
43. Дайте определение производного финансового инструмента, перечислите основные виды деривативов.

44. Сравните поставочные и расчетные фьючерсные контракты.
 45. Охарактеризуйте опционы "колл" и "пут", опишите их использование для хеджирования и спекуляций.
 46. Дайте определение понятия "своп", перечислите основные виды свопов.
 47. Опишите механизм торговли фьючерсными контрактами, укажите роль клиринговой палаты.
 48. Охарактеризуйте стратегию хеджирования с использованием опционов.
 49. Сравните биржевой и внебиржевой рынки производных инструментов.
 50. Перечислите и охарактеризуйте основные виды рисков, связанных с операциями с производными инструментами.
 51. Опишите основные принципы ценообразования производных финансовых инструментов.
- Модуль 3. Инфраструктура и профессиональные участники финансового рынка
52. Охарактеризуйте функции и структуру биржевого рынка, перечислите его основных участников.
 53. Опишите функции, выполняемые организаторами торговли на финансовом рынке.
 54. Дайте характеристику внебиржевого рынка (ОТС), опишите его особенности.
 55. Охарактеризуйте деятельность брокеров на финансовом рынке, перечислите виды брокерских услуг.
 56. Сравните функции брокера и дилера.
 57. Дайте характеристику доверительного управления, перечислите его основные принципы.
 58. Опишите функции и задачи центрального депозитария, укажите его роль в инфраструктуре финансового рынка.
 59. Охарактеризуйте деятельность депозитариев, перечислите их основные функции.
 60. Опишите функции регистраторов на финансовом рынке, укажите их роль в обеспечении прав собственности на ценные бумаги.
 61. Охарактеризуйте деятельность клиринговых организаций, перечислите их основные функции.
 62. Дайте определение центрального контрагента, опишите его роль в управлении рисками на финансовом рынке.
 63. Охарактеризуйте функции и задачи репозитариев на финансовом рынке.
 64. Перечислите и охарактеризуйте основные виды институтов коллективного инвестирования.
 65. Опишите особенности функционирования паевых инвестиционных фондов (ПИФов).
 66. Охарактеризуйте деятельность негосударственных пенсионных фондов (НПФ) на финансовом рынке.
 67. Сравните различные типы управляющих компаний на рынке коллективных инвестиций.
 68. Опишите роль саморегулируемых организаций (СРО) на финансовом рынке.
 69. Перечислите основные функции и задачи Банка России как мегарегулятора финансового рынка.
 70. Охарактеризуйте пруденциальный надзор как инструмент регулирования финансового рынка.

Задания к контрольной работе (АПР) для обучающихся на заочной форме обучения:

Модуль 1. Основы функционирования финансовых рынков

1. Взаимосвязь параметров эмиссии ценных бумаг с финансовыми потребностями и интересами эмитентов на примере российского рынка.
2. Секьюритизация активов: понятие, механизмы, применение на российском рынке.
3. Роль фундаментального анализа в принятии инвестиционных решений на различных сегментах финансового рынка (акции, облигации).

Модуль 2. Сегменты финансового рынка

1. Факторы, влияющие на многообразие видов облигаций на современном финансовом рынке.
2. Производные инструменты на товарные активы: виды, особенности, применение в России и за рубежом.
3. Сравнительный анализ спот- и форвардного валютных курсов.

Модуль 3. Инфраструктура и профессиональные участники финансового рынка

1. Роль аналитической информации инвестиционных консультантов, брокеров и рейтинговых агентств в принятии инвестиционных решений.
2. Торговые системы на финансовом рынке: виды, функции, регулирование в России.
3. Фондовые индексы: виды, методы расчета, применение в финансовом анализе.

12. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Оценочные средства детализируются по видам работ в оценочных материалах по учебной дисциплине, которые утверждаются на заседании кафедры.

Система оценивания по учебной дисциплине по очной форме обучения

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
Текущий контроль:		
- коллоквиум (темы 1-12)	1	12
- тестирование (темы 1-12)	1	12
- практические задания (темы 4-9)	2	12
Контрольная работа		
ТМК 1	1	1
ТМК 2	2	2
ТМК 3	1	1
Промежуточная аттестация	<i>экзамен</i>	<i>60</i>
Итого за семестр	<i>100</i>	

* в соответствии с утвержденными оценочными материалами по учебной дисциплине

Система оценивания по учебной дисциплине на заочной форме обучения

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
Текущий контроль:		
- тестирование	20	20
- контрольная работа	20	20
Промежуточная аттестация	<i>экзамен</i>	<i>60</i>
Итого за семестр	<i>100</i>	

* в соответствии с утвержденными оценочными материалами по учебной дисциплине

Вопросы для подготовки к экзамену:

1. Роль финансовых рынков в экономике.
2. Классификация и характеристика финансовых инструментов
3. Структура финансового рынка.
4. Модели финансового рынка.
5. Участники финансового рынка.
6. Профессиональные участники финансовых рынков.
7. Инфраструктура финансового рынка.
8. Институциональные инвесторы.
9. Глобализация финансовых рынков, их централизация и концентрация
10. Секьюритизация и ее влияние на финансовые рынки.
11. Инновации на финансовом рынке.
12. Цифровые финансы.
13. Децентрализованные финансы.
14. Финтех и его влияние на финансовый рынок.
15. Регулирование финансовых рынков: цели, задачи, инструменты.
16. Основные тенденции развития финансового рынка в условиях цифровизации.
17. Влияние ESG-повестки на финансовые рынки.
18. Ожидаемая доходность финансовых инструментов.
19. Требуемая доходность финансовых инструментов и учет рисков премии при ее обосновании.
20. Волатильность финансовых инструментов.

21. Справедливая стоимость финансового актива.
22. Оценка финансовых инструментов.
23. Фундаментальный анализ.
24. Технический анализ фондового рынка.
25. Торговые стратегии на финансовом рынке.
26. Понятие и виды финансового риска.
27. Управление рисками на финансовом рынке.
28. Информационное обеспечение риск-менеджмента.
29. Понятие, цели и субъекты эмиссии ценных бумаг.
30. Процедура эмиссии ценных бумаг.
31. Понятие и способы размещения ценных бумаг.
32. Содержание и экономическое значение работ андеррайтера.
33. Обращение ценных бумаг: понятие, формы, участники и правила.
34. Классификация аукционов по размещению ценных бумаг.
35. Жизненный цикл эмиссионной ценной бумаги.
36. Финансовый рынок в условиях санкций.
37. Определение, функции и структура долгового рынка капитала.
38. Облигации, их свойства и виды.
39. Дефолт по облигациям.
40. Основные и дополнительные характеристики облигационного выпуска.
41. Оценка стоимости облигаций.
42. Факторы, влияющие на стоимость облигаций.
43. Стратегии управления портфелем облигаций.
44. Публичные оферты по облигациям.
45. Структурированные облигации.
46. Виды облигаций в зависимости от эмитента.
47. Обеспеченные и необеспеченные облигации.
48. Рейтинг облигаций.
49. Дюрация облигаций.
50. Оценка и доходность облигаций.
51. Акция и ее фундаментальные свойства.
52. Классификация акций.
53. Показатели инвестиционной привлекательности акций.
54. Дивидендная политика
55. Операции с собственными акциями.
56. Оценка стоимости акций.
57. Определение недооцененных акций.
58. Инвестирование в акции роста и акции дохода.
59. Понятие, функции и классификация деривативов
60. Форвардный контракт: определение и цель выпуска.
61. Фьючерсный контракт: определение и свойства.
62. Опционы: определение и виды.
63. Оценка фьючерсов.
64. Обращение фьючерсов.
65. Ценообразование опционов.
66. Опционные стратегии.
67. Хеджирование рисков с помощью производных финансовых инструментов.
68. Свопы, их определение и классификация.
69. Варранты: понятие и механизм функционирования.
70. Рынок РЕПО: понятие, участники, инструменты.
71. Конъюнктура валютного рынка
72. Участники валютного рынка.

73. Финансовые услуги на рынке FOREX.
74. Валютные ограничения.
75. Инструменты денежного рынка: виды, особенности.
76. Роль денежного рынка в системе межбанковского кредитования.
77. Факторы, влияющие на формирование валютного курса.
78. Валютный риск и способы его хеджирования.
79. Допуск ценных бумаг к торгам.
80. Организация биржевых торгов.
81. Организаторы торгов.
82. Торговля и котировка ценных бумаг.
83. Деятельность маркет-мейкеров.
84. Биржевые индексы: методика их расчета и варианты использования.
85. Брокерская деятельность
86. Маржинальная торговля.
87. Заказы на покупку-продажу ценных бумаг.
88. Деятельность доверительных управляющих.
89. Дилерская деятельность.
90. Биржевые стратегии и спекулятивная техника.
91. Клиринговая деятельность.
92. Деятельность по ведению реестра.
93. Депозитарная деятельность.
94. Функции и задачи центрального депозитария.
95. Роль центрального контрагента на финансовом рынке.
96. Саморегулируемые организации (СРО) на финансовом рынке: цели, задачи, функции.
97. Деятельность институтов коллективного инвестирования.
98. Особенности функционирования паевых инвестиционных фондов (ПИФов).
99. Деятельность негосударственных пенсионных фондов (НПФ) на финансовом рынке.
100. Пруденциальный надзор как инструмент регулирования финансового рынка.

13. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАЛЛОВ, КОТОРЫЕ ПОЛУЧАЮТ ОБУЧАЮЩИЕСЯ

Текущее тестирование и самостоятельная работа, балл												Итого текущий контроль, балл	Итоговый контроль (экзамен), балл	Сумма, балл
Смысловой модуль № 1					Смысловой модуль № 2				Смысловой модуль № 3					
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	40	60	100
2	2	2	5	5	5	3	2	5	3	3	2			

Примечание. T1, T2, ... T9 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Соответствие государственной шкалы оценивания академической успеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	По государственной шкале	Определение
90-100	«Отлично» (5)	отлично – отличное выполнение с незначительным количеством неточностей
75-89	«Хорошо» (4)	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок
60-74	«Удовлетворительно» (3)	удовлетворительно, со значительным количеством недостатков
0-59	«Неудовлетворительно» (2)	неудовлетворительно

14. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная:

1. Алешина А.В. Финансовые рынки. Ч.1 : учебно-методическое пособие и практикум для изучения курса «Финансовые рынки»: базовый уровень / Алешина А.В., Булгаков А.Л., Крикунов А.С.. — Москва : Научный консультант, 2024. — 192 с. — ISBN 978-5-6040844-0-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/140412.html> (дата обращения: 28.08.2024). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

Дополнительная:

1. Алешина А.В. Финансовые рынки. Ч.1 : учебно-методическое пособие и практикум для изучения курса «Финансовые рынки»: базовый уровень / Алешина А.В., Булгаков А.Л., Крикунов А.С.. — Москва : Научный консультант, 2024. — 192 с. — ISBN 978-5-6040844-0-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/140412.html>

2. Генкин, А. Блокчейн для всех: как работают криптовалюты, BaaS, NFT, DeFi и другие новые финансовые технологии / А. Генкин, А. Михеев ; под редакцией А. Новресли. — Москва : Альпина Паблишер, 2024. — 588 с. — ISBN 978-5-9614-8046-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/137904.html>

Учебно-методические издания:

1. Верич Ю.Л. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : конспект лекций, 2017 Режим доступа: <http://library.donnuet.education/>

2. Верич Ю.Л. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : Средства диагностики по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» для студ. направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерские программы Финансы и кредит, Банковское дело) / Ю. Л. Верич; ГОВПО Донец. нац. ун-т. экономики и торговли им. М. Туган-Барановского, финансов. - Донецк: ГОВПО ДонНУЭТ, 2019. - 48 с.

3. Верич Ю.Л. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : Методические указания и задания для практических и семинарских занятий по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» для студ. направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерские программы "Финансы и кредит", "Банковское дело") / Ю. Л. Верич; ГОВПО Донец. нац. ун-т. экономики и торговли им. М. Туган-Барановского, финансов. - Донецк: ГОВПО ДонНУЭТ, 2018. - 68 с

15. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Unilib UC : автоматизир. библиограф. информ. система : версия 2.110 // Научная библиотеки Донецкого национального университета экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского. – Донецк, 2003– . – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей в локальной сети НБ ДОННУЭТ. – Текст : электронный.

2. Электронный каталог Научной библиотеки Донецкого национального университета экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского. – Донецк : НБ ДОННУЭТ, 1999– . – URL: <http://catalog.donnuet.ru>. – Текст : электронный.

3. Информо : электрон. справочник / ООО «РИНФИЦ». – Москва : Издат. дом «Информо», [2018?–]. – URL: <https://www.informio.ru/>. – Текст : электронный.

4. IPRsmart : весь контент ЭБС IPR BOOKS : цифровой образоват. ресурс / ООО «Ай Пи Эр Медиа». – [Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2022]. – URL:<http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа : для авторизир. пользователей. – Текст. Аудио. Изображения : электронные.
5. Лань : электронно.-библ. система. – Санкт-Петербург : Лань, сор. 2011–2021. –URL: <https://e.lanbook.com/>. – Режим доступа : для авторизир. пользователей. – Текст : электронный.
6. СЭБ : Консорциум сетевых электрон. б-к / Электрон.-библ. система «Лань» при поддержке Агентства стратег. инициатив. – Санкт-Петербург : Лань, сор. 2011–2021. – URL: <https://e.lanbook.com/>. – Режим доступа : для пользователей организаций-участников, подписчиков ЭБС «Лань». – Текст : электронный.
7. Русская история : электрон. версия журнала / Мультимедийный молодежный портал «Русская история». – Москва, 2008– . – URL: <http://rus-ist.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.
8. Научно-информационный библиотечный центр имени академика Л. И. Абалкина : электронная библиотека / Рос. экон. ун-т им. акад. Г.В. Плеханова. – Москва : KnowledgeTree Inc., 2008– . – URL: <http://liber.gea.ru/login.php>. – Режим доступа : для авторизир. пользователей. – Текст : электронный.
9. book on lime : электрон. библ. система : дистанц. образование / Изд-во КДУ МГУ им. М.В. Ломоносова. – Москва : КДУ, сор. 2017. – URL: <https://bookonlime.ru>. – Текст. Изображение. Устная речь : электронный.
10. Polpred : электрон. библ. система : деловые статьи и интернет-сервисы / ООО «Полпред Справочники». – Москва : Полпред Справочники, сор. 1997–2022. – URL: <https://polpred.com>. – Текст : электронный.
11. CYBERLENINKA : науч. электрон. б-ка «КиберЛенинка» / [Е. Кисляк, Д. Семячкин, М. Сергеев ; ООО «Итеос»]. – Москва : КиберЛенинка, 2012– . – URL: <http://cyberleninka.ru>. – Текст : электронный.
12. Научная электронная библиотека eLibrary.RU : информ.-аналит. портал / ООО Научная электронная библиотека. – Москва : ООО Науч. электрон. б-ка, 2000–2022. – URL: <https://elibrary.ru>. – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.
13. Национальная электронная библиотека : НЭБ : федер. гос. информ. система / М-во культуры Рос. Федерации [и др.]. – Москва : Рос. гос. б-ка : ООО ЭЛАР, [2008–]. – URL: <https://rusneb.ru/>. – Текст. Изображение : электронный.

16. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Минимально необходимый для реализации ООП магистратуры перечень материально-технического обеспечения включает аудиторный фонд учебных корпусов 4,6 в соответствии с утвержденным расписанием с использованием мультимедийного демонстрационного комплекса кафедры финансов и экономической безопасности (проектор, ноутбук)

17. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Фамилия, имя, отчество	Должность (для совместителей место основной работы, должность)	Наименование учебного заведения, которое окончил (год окончания, специальность, квалификация по диплому)	Ученая степень, шифр и наименование научной специальности, ученое звание, какой кафедрой присвоено, тема диссертации	Повышение квалификации (наименование организации, вид документа, тема, дата выдачи)
Верич Юлия	По основному месту работы	Должность – доцент кафедры	–Высшее, экономическое и	1. Филиал УГТУ, г. Усинск, «Информационные технологии

Леонидовна		финансов, кандидат экономических наук, ученое звание – доцент	социальное планирование, экономист, диплом кандидата экономических наук ДК № 035074	в образовании», удостоверение о повышении квалификации, № 110400009600, 28.02.2022 г. 2. ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова», г. Москва, «Работа в электронной информационно-образовательной среде», удостоверение о повышении квалификации, № 771802829939, 27.05.2022 г. 3. ФГБОУ ВО «ДГТУ», «Актуальные вопросы преподавания в образовательных учреждениях высшего образования: нормативно-правовое психолого-педагогическое и методическое сопровождение», удостоверение о повышении квалификации, 2022/0326 4. ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», «Организационно-методические аспекты разработки и реализации программ высшего образования по направлениям подготовки Экономика и управление», удостоверение о повышении квалификации, № 612400037487, 29.09.2023 г. 5. ФГАОУ ДПО «Государственная академия промышленного менеджмента им. Н.П. Пастухова», г. Москва, «Формирование системы локальных нормативных актов, регламентирующих деятельность по реализации ДПО в вузах новых субъектов Российской Федерации в целях их интеграции в единое образовательное пространство», удостоверение о повышении квалификации, № 760600044542, 27.12.2023 г.
------------	--	---	---	---

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ Б1.В.02 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО- КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Магистерская программа: Социальные финансы

Трудоемкость учебной дисциплины 2 з.е.

Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине:

знать: основные понятия, структуру и функции современного финансового рынка, а также закономерности его развития в условиях глобализации и цифровизации; механизм обращения ценных бумаг; основные виды рисков, присущие финансовым инструментам, методы их оценки, а также методы оценки доходности и взаимосвязь риска и доходности; основные сегменты финансового рынка и особенности их функционирования; роль и функции ключевых институтов финансового рынка, включая торговую и расчетную инфраструктуру, институты коллективного инвестирования, а также профессиональных посредников; методы фундаментального и технического анализа, применяемые для оценки финансовых активов и принятия инвестиционных решений; основы регулирования финансового рынка в России, функции Банка России как мегарегулятора.

уметь: анализировать информацию о структуре, тенденциях развития и текущем состоянии различных сегментов финансового рынка, используя данные из различных источников; оценивать риск и доходность различных финансовых инструментов; применять методы фундаментального и технического анализа для оценки финансовых активов; анализировать основные финансовые показатели, характеризующие ценные бумаги и финансовые инструменты; использовать информацию, представленную на сайтах бирж, информационных агентств, регулятора и других участников рынка, для анализа текущей ситуации на финансовом рынке; обобщать и систематизировать информацию о деятельности компаний на финансовом рынке, а также о функционировании его основных институтов; оценивать возможные последствия управленческих решений в области привлечения капитала и инвестирования на финансовом рынке.

владеть: системой знаний об организации и функционировании современных финансовых рынков, включая их структуру, тенденции развития, основные сегменты, инструменты и институты; навыками анализа информации о финансовых рынках, инструментах и институтах, получаемой из различных источников, включая базы данных, сайты регулятора, бирж, информационных агентств; методами оценки риска и доходности финансовых инструментов; навыками интерпретации основных финансовых показателей, характеризующих ценные бумаги, другие финансовые инструменты и деятельность компаний на финансовом рынке; современными техническими средствами и информационными технологиями для сбора, обработки и анализа финансовой информации; навыками принятия инвестиционных решений с учетом особенностей различных сегментов финансового рынка.

Компетенции выпускников и индикаторы их достижения

<i>Код и наименование компетенции</i>	<i>Код и наименование индикатора достижения компетенции</i>
ПК-4. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ИД-1пк-4 Предоставляет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2пк-4 Разъясняет сущность и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг

Смысловые модули и темы учебной дисциплины:

Смысловой модуль 1. Основы функционирования финансовых рынков. Тема 1. Организация и структура финансового рынка. Тема 2. Современные тенденции развития финансовых рынков. Тема 3. Механизм обращения ценных бумаг на финансовом рынке. Тема 4. Риск и доходность финансовых инструментов

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ


Смысловой модуль 2. Сегменты финансового рынка. Тема 5. Методы инвестиционного анализа.
Тема 6. Рынок долгового капитала. Тема 7. Рынок акций. Тема 8. Денежный и валютный рынки.
Тема 9. Рынок производных финансовых инструментов
Смысловой модуль 3. Инфраструктура и профессиональные участники финансового рынка. Тема 10.
Торговая инфраструктура финансового рынка. Тема 11. Посредничество на финансовых рынках.
Тема 12. Инфраструктура учета и расчетов.
Форма промежуточной аттестации: экзамен

Разработчик:

Верич Ю.Л., доцент кафедры финансов
и экономической безопасности,
канд. экон. наук, доцент

Заведующая кафедрой финансов
и экономической безопасности:

Омельянович Л. А.,
д-р экон. наук профессор




КАФЕДРА
ФИНАНСОВ И
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
БЕЗОПАСНОСТИ