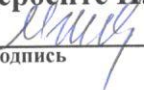



Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Баламирзоев Назим Лиодинович
Должность: Врио ректора
Дата подписания: 03.06.2022 13:18:09
Уникальный программный ключ:
777029a1882856141bfb9e855f0a3c8b6edae59e

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный технический университет»

**РЕКОМЕНДОВАНО К
УТВЕРЖДЕНИЮ**
Директор филиала ДГТУ в
г. Дербенте **И.М. Мейланов**

Подпись ИОФ
20.08. 2018г.

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
Н.С. Суракатов

Подпись ИОФ
24.09. 2018г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине: **Б1.В.ДВ.07.02 – Финансовые рынки и институты**
наименование дисциплины по ООП и код по ФГОС

для направления (специальности) **38.03.01 – Экономика**

по профилю **38.03.01 – Экономика предприятий и организаций**
шифр и полное наименование направления (специальности)

Факультет: **Филиал в г. Дербент**
наименование факультета, где ведется дисциплина

Квалификация выпускника (степень) **бакалавр**
бакалавр

Форма обучения **очная/заочная**, курс **4/5** семестр(ы) **8/10**
очная, заочная, др.

Всего трудоемкость в зачетных единицах (часах) **2 ЗЕТ (72ч)**

лекции **16/4** (час) экзамен **-**

практические (семинарские) занятия **1/4** (час); зачет **8/10**
семестр

лабораторные занятия _____ (час); самостоятельная работа **40/60** (час);
курсовой проект (работа РГР) **-** (семестр).

Зав. кафедрой ЕГО и СД  **Г.М. Гусейнова**
подпись

Начальник УО  **Э.В. Магомаева**

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО с учетом рекомендаций примерной ООП ВО по направлению 38.03.01 «Экономика» и по профилю «Экономика предприятий и организаций».

Программа одобрена на заседании выпускающей кафедры от 06.09.2018 года, протокол № 1.

Зав. выпускающей кафедрой по данному профилю


подпись

Г.М. Гусейнова
И.О.Ф

ОДОБРЕНО
Методическим советом филиала
38.00.00
шифр и полное наименование

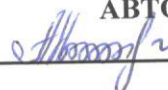
Экономика
направления

Председатель к.ф.н., Г.М.Гусейнова

подпись, ИОФ

12.09. 2018г.

АВТОР ПРОГРАММЫ



Абдурахманова Н.Н.

подпись, ИОФ

ст. преподаватель

ФИО, уч. степень, ученое звание, подпись

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Финансовые рынки и институты» являются:

- освоение студентами теоретических основ функционирования финансовых рынков и институтов, методов оценки риска и доходности при инвестировании средств;
- понимание механизмов привлечения и размещения средств банковскими кредитными организациями и страховыми компаниями на финансовом рынке;
- получение знаний в области функционирования денежного, кредитного, депозитного и валютного рынков;
- получение студентами практических навыков оценки акций и облигаций, определения доходности финансовых инструментов, подготовки компаний к выходу на российский и зарубежные рынки капитала с использованием механизма депозитарных расписок;
- овладения навыками конструирования облигационных займов и ценных бумаг с заранее заданными свойствами, включая секьюритизацию активов

2. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

«Финансовые рынки и институты» относится к вариативной части дисциплин по выбору учебного плана по направлению - 38.03.01 «Экономика».

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

В результате освоения дисциплины студент должен овладеть следующими компетенциями:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (**ОК-3**);
- способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (**ОПК-2**);
- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (**ПК-1**);
- способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (**ПК-3**);
- способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (**ПК-6**);
- способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет (**ПК-7**);
- способностью документально оформлять страховые операции, вести учет страховых договоров, анализировать основные показатели продаж страховой организации (**ПК-30**);
- способностью осуществлять действия по оформлению страхового случая, составлять отчеты, статистику убытков, принимать меры по предупреждению страхового мошенничества (**ПК-31**);

В результате изучения дисциплины (модуля) студенты должны:

Знать механизм функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами; •

Уметь различать предъявительские, именные и ордерные ценные бумаги, раскрыть преимущества и недостатки предъявительских ценных бумаг по сравнению с именными ценными бумагами, объяснить свойства акций и облигаций, варрантов и депозитарных расписок, а также кредитов и депозитов; •

Иметь навыки (приобрести опыт) проведения расчетов доходности финансовых инструментов, конструирования облигационных выпусков с правом отзыва и досрочного погашения, определения стоимости ценных бумаг; оценки свопов, рыночных ставок, форвардных контрактов.- организовывать работу на предприятии по внедрению систем качества на основе МС ИСО;

- используя сертификацию устанавливать деловые отношения по вопросам качества между поставщиком и заказчиком (изготовителем и потребителем).

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 ЗЕТ – 72 ч., в том числе:

ЛК -16 ч., ПЗ - 16 ч., СРС- 40 ч.

Форма отчетности: 8 семестр – зачет.

4.1.Содержание дисциплины

№ п/ п	Раздел дисциплины Тема лекции и вопросы	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Формы текущего* контроля успеваемости (по срокам текущих аттестаций в семестре)
				ЛК	ПЗ	ЛР	СРС	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Тема 1. Роль финансового рынка в экономике	8	1	2	2		5	Входная контрольная работа Аттестационная контрольная работа № 1
2.	Тема 2. Фондовый рынок	8	2	2	2		5	
3.	Тема 3. Срочный рынок	8	3	2	2		5	
4.	Тема 4. Денежный рынок Кредитный рынок Товарный рынок Валютный рынок Страховой рынок	8	4	2	2		5	
5.	Тема 5. Банки как финансовые институты	8	5	2	2		5	
6.	Тема 6. Страховые компании как финансовые институты	8	6	2	2		5	
7.	Тема 7. Учетная система финансового рынка	8	7	2	2		5	
8.	Тема 8. Брокерско-дилерская деятельность	8	8	2	2		5	
ИТОГО		8	8	16	16	-	40	Зачет

4.2. Содержание практических занятий

№	№ лекции из рабочей программы	Наименование практического занятия	Количество часов	Рекомендуемая литература и методические разработки (№ источника из списка литературы)
1.	№ 1	Роль финансового рынка в экономике	2	№№ 1, 2, 3,10,11
2.	№ 2	Фондовый рынок	8	№№ 1, 2, 4, 11

3.	№ 3	Срочный рынок	2	№№ 2, 3,4,7, 11
4.	№ 4	Денежный рынок Кредитный рынок Товарный рынок Валютный рынок Страховой рынок	2	№№ 1, 2, 3,4, 10,11
5.	№ 5	Банки как финансовые институты	2	№№ 1, 2, 4, 8,11
6.	№ 6	Страховые компании как финансовые институты	2	№№ 1, 2, 4, 5, 6, 9,10,11
7.	№ 7	Учетная система финансового рынка	2	№№ 1, 2, 4,10,11
8.	№8	Брокерско-дилерская деятельность		
Итого:			16	

4.3. Тематика для самостоятельной работы студента

Общее количество -40

1. Проблемы глобализации финансовых рынков.
2. Вступление России в ВТО и развитие финансовых рынков.
3. Модели развития фондовых рынков (англо-американская, германская, японская) и их применимость для России
4. Проблемы формирования инфраструктуры фондового рынка в России
5. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки
6. Проблемы оценки качества облигаций
7. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям
8. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний
9. Проблемы и перспективы секьюритизации финансовых активов
10. Становление рынка ипотечных облигаций в России
11. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ
12. Алгоритмическая торговля на современных фондовых рынках
13. Стратегии инвестирования, используемые при совершении операций с акциями
14. Развитие вексельного рынка в России и за рубежом
15. Активно и пассивно управляемые инвестиционные фонды

Структура и содержание дисциплины (модуля)

для заочной формы обучения

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 ЗЕТ – 72 ч., в том числе:

ЛК -4 ч., ПЗ - 4 ч., СРС- 60 ч.

Форма отчетности: 5 курс – зачет.

4.4. Содержание дисциплины

№ п /	Раздел дисциплины Тема лекции и вопросы	Курс	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Формы текущего* контроля успеваемости (по срокам текущих аттестаций в семестре)
			ЛК	ПЗ	ЛР	СРС	
1	2	3	5	6	7	8	9
1	Тема 1. Роль финансового рынка в экономике	5	2	1	-	8	
2	Тема 2. Фондовый рынок	5	2	1	-	5	
3	Тема 3. Срочный рынок	5		1	-	9	
4	Тема 4. Денежный рынок Кредитный рынок Товарный рынок Валютный рынок Страховой рынок	5		1	-	7	
5	Тема 5. Банки как финансовые институты	5			-	8	
6	Тема 6. Страховые компании как финансовые институты	5			-	10	
7	Тема 7. Учетная система финансового рынка	5			-	8	
8	Тема 8. Брокерско-дилерская деятельность	5			-	5	
	ИТОГО	5	4	4	-	60	Зачет

4.5. Содержание практических занятий

№	№ лекции из рабочей программы	Наименование практического занятия	Количество часов	Рекомендуемая литература и методические разработки (№ источника из списка литературы)
9.	№ 1	Роль финансового рынка в экономике	1	№№ 1, 2, 3, 10, 11
10.	№ 2	Фондовый рынок	1	№№ 1, 2, 4, 11
11.	№ 3	Срочный рынок	1	№№ 2, 3, 4, 7, 11
12.	№ 4	Денежный рынок Кредитный рынок Товарный рынок Валютный рынок Страховой рынок	1	№№ 1, 2, 3, 4, 10, 11
13.	№ 5	Банки как финансовые институты		№№ 1, 2, 4, 8, 11
14.	№ 6	Страховые компании как финансовые		№№ 1, 2, 4, 5, 6,

		институты		9,10,11
15.	№ 7	Учетная система финансового рынка		№№ 1, 2, 4,10,11
16.	№8	Брокерско-дилерская деятельность		
Итого:			4	

4.6. Тематика для самостоятельной работы студента

Общее количество часов – 60

1. Проблемы глобализации финансовых рынков.
2. Вступление России в ВТО и развитие финансовых рынков.
3. Модели развития фондовых рынков (англо-американская, германская, японская) и их применимость для России
4. Проблемы формирования инфраструктуры фондового рынка в России
5. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки
6. Проблемы оценки качества облигаций
7. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям
8. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний
9. Проблемы и перспективы секьюритизации финансовых активов
10. Становление рынка ипотечных облигаций в России
11. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ
12. Алгоритмическая торговля на современных фондовых рынках
13. Стратегии инвестирования, используемые при совершении операций с акциями
14. Развитие вексельного рынка в России и за рубежом
15. Активно и пассивно управляемые инвестиционные фонды

5. Образовательные технологии

При изучении дисциплины предусматривается использование в учебном процессе активных интерактивных форм проведения занятий в объеме 6 ч. (20% от аудиторной нагрузки 32ч.)

На протяжении изучения всего курса необходимо уделять особое внимание установлению межпредметных связей, демонстрации возможности применения полученных знаний в практической деятельности. В целом, следует стремиться к широкому использованию прогрессивных, эффективных и инновационных методов, таких как:

ГРУППОВАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ – форма обучения, позволяющая обучающимся эффективно взаимодействовать в микрогруппах при формировании и закреплении знаний.

ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ МЕТОД ОБУЧЕНИЯ – метод обучения, обеспечивающий возможность организации поисковой деятельности обучаемых по решению новых для них проблем, в процессе которой осуществляется овладение обучаемыми методами научного познания и развитие творческой деятельности.

КОМПЕТЕНТНОСТНЫЙ ПОДХОД – это подход, акцентирующий внимание на результатах образования, причём в качестве результата рассматривается не сумма усвоенной информации, а способность человека действовать в различных проблемных ситуациях. Тип (набор) этих ситуаций зависит от типа (специфики) образовательного учреждения, для профессиональных образовательных учреждений - от видов деятельности определяемых стандартом специальности будущих специалистов. (Д.А. Иванов, К.Г. Митрофанов, О.В. Соколова. Компетентностный подход в образовании. Проблемы, понятия, инструментарий. Учебно-методическое пособие. - Омск, 2003. С. 33)

ЛИЧНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННОЕ ОБУЧЕНИЕ – это такое обучение, где во главу угла ставится личность обучаемого, ее самобытность, самоценность, субъектный опыт каждого сначала раскрывается, а затем согласовывается с содержанием образования.

МЕЖДИСЦИПЛИНАРНЫЙ ПОДХОД – подход к обучению, позволяющий научить студентов самостоятельно «добывать» знания из разных областей, группировать их и концентрировать в контексте конкретной решаемой задачи.

МЕТОД РЕЙТИНГА – определение оценки деятельности личности или события. В последние годы начинает использоваться как метод контроля и оценки в учебно-воспитательном процессе.

МОДУЛЬНОЕ ОБУЧЕНИЕ – организация образовательного процесса, при котором учебная информация разделяется на модули (относительно законченные и самостоятельные единицы, части информации). Совокупность нескольких модулей позволяет раскрывать содержание определённой учебной темы или даже всей учебной дисциплины. Модули могут быть целевыми (содержат сведения о новых явлениях, фактах), информационными (материалы учебника, книги), операционными (практические упражнения и задания). М.о. способствует активизации самостоятельной учебной и практической деятельности учащихся.

ПРОБЛЕМНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЙ ПОДХОД – подход к обучению, позволяющий сфокусировать внимание студентов на анализе и разрешении какой-либо конкретной проблемной ситуации, что становится отправной точкой в процессе обучения.

РАЗВИВАЮЩЕЕ ОБУЧЕНИЕ – ориентация учебного процесса на потенциальные возможности человека и на их реализацию. В концепции развивающего обучения учащийся рассматривается не как объект обучающих воздействий учителя, а как самоизменяющийся субъект учения.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
ПЕРЕЧЕНЬ

вопросов контрольной работы по проверке входных знаний студентов

1. Проблемы и перспективы развитие фондового рынка в России.
2. Финансовые риски, их оценка и методы страхования рисков.
3. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
4. Ценообразование облигаций, оценка и анализ факторов, определяющих цену облигаций.
5. Принципы формирования портфеля акций на российском рынке
6. Оценка рисков инвестирования в акции в России и на зарубежных рынках

Аттестационная контрольная работа № 1

1. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
2. Роль ЦБ в регулировании финансового рынка?
3. Почему в мировой экономике наблюдается глобальный процесс секьюритизации финансовых рынков?
4. В чем заключаются особенности инвестирования средств страховыми компаниями в рыночные активы?
5. Какие виды торговли ценными бумагами относятся к организованным рынкам?
6. В чем преимущества и недостатки предъявительских ценных бумаг по сравнению с именованными ценными бумагами?
7. Объясните, что такое риск и дайте классификацию рисков.
8. Расскажите об основных принципах управления рисками и особенностях рискменеджмента.
9. Какова роль коммерческих банков на внебиржевом рынке?

Перечень вопросов к зачету

1. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
2. Роль ЦБ в регулировании финансового рынка?
3. Почему в мировой экономике наблюдается глобальный процесс секьюритизации финансовых рынков?
4. В чем заключаются особенности инвестирования средств страховыми компаниями в рыночные активы?
5. Какие виды торговли ценными бумагами относятся к организованным рынкам?
6. В чем преимущества и недостатки предъявительских ценных бумаг по сравнению с именованными ценными бумагами?
7. Объясните, что такое риск и дайте классификацию рисков.
8. Расскажите об основных принципах управления рисками и особенностях рискменеджмента.
9. Какова роль коммерческих банков на внебиржевом рынке?

10. Какими показателями измеряется риск ценных бумаг?
11. Каким образом можно избежать несистематического риска при покупке ценных бумаг.
12. Почему отдельные виды ценных бумаг имеют премию за риск?
13. Как коммерческие банки привлекают и размещают средства на рынке?
14. В чем заключаются особенности привлечения страховыми компаниями средств на финансовом рынке?
15. Каковы фундаментальные свойства облигаций?
16. Почему компании прибегают к выпуску отзывных облигаций и проводят досрочное погашение облигаций?
17. В чем привлекательность индексируемых облигаций?
18. Как определяется стоимость бескупонных облигаций?
19. Как рассчитать стоимость купонных облигаций?
20. Какие из облигаций являются наиболее чувствительными?
21. Объясните, почему облигации имеют разную чувствительность?
22. Как измеряется дюрация облигаций и чем дюрация отличается от срока до погашения?
23. Каким образом рассчитывается доходность купонных и бескупонных облигаций?
24. Какова взаимосвязь стоимости акций с уставным капиталом и активами компании?
25. Какими правами обладают владельцы привилегированных акций?
26. Как производится оценка акций?
27. Какие методы определения рыночной цены акции применяются на фондовом рынке?
28. Как определяется доходность по акциям?
29. Какая зависимость существует между ценой конвертации и коэффициентом конвертации?
30. Почему компании прибегают к выпуску конвертируемых ценных бумаг?
31. Что привлекает инвесторов в конвертируемых облигациях?
32. Как определяется облигационная стоимость конвертируемой облигации?
33. Каким образом рассчитывается конверсионная стоимость?
34. Как определяется теоретическая цена конвертируемой облигации?
35. Почему рыночная цена конвертируемой облигации превышает ее теоретическую стоимость?
36. Почему компании заинтересованы в более ранней конвертации?
37. Как определяется цена права на приобретение дополнительных акций?
38. Чем обусловлен выпуск депозитарных расписок?
39. Дайте классификацию видов депозитарных расписок.
40. Как оформляется и ведется учет прав собственности при выпуске и обращении ADR?
41. Каковы этапы организации и выпуска депозитарных расписок?
42. Каковы особенности российского срочного рынка?
43. В чем заключаются возможности рынка РЕПО, кредитного и депозитного рынка как способов позиционирования банковской ликвидности?
44. Расскажите об организации денежного рынка в России.
45. Расскажите об основных индикаторах денежного и кредитного рынков в России.
46. В чем заключаются особенности и основные принципы функционирования инфраструктурных организаций российского финансового рынка?

Вопросы для проверки остаточных знаний

1. Анализ развития российского рынка акций.
2. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
3. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
4. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
5. Анализ развития рынка государственных ценных бумаг в России.
6. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
7. Анализ причин финансового кризиса и пути выхода из кризисного состояния.
8. Развитие российского рынка ценных бумаг в послекризисный период.
9. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля) **Основная литература**

1. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2011.

Дополнительная литература

1. Алехин Б.И. "Рынок ценных бумаг". М.: «ЮНИТИ-ДАНА», 2004, гл.3.
2. Колб Р., Родригес Р. Финансовые институты и рынки: Учебник. Пер. с англ. – М.: Издательство «Дело и сервис», 2003, гл.9-10.
3. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции. Пер. с англ. - М.: ИНФРА - М, 1997, гл. 17.1-17.4, 18.
4. Тьюлз Р., Брэдли Э., Тьюлз Т. Фондовый рынок. Пер. с англ. – М.: Инфра-М, 1997 г., гл.19.
- Боди З., Кейн А., Маркус А. Принципы инвестиций: Пер. с англ. - М.: Из-во «Вильямс», 2002, гл.12,13.
5. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки. Учебник и практикум. / Под ред. М.А. Абрамовой, Л.С. Александровой. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 378с.
6. Абрамова М.А. Национальная денежная система: теория, методология исследования, концепция развития в условиях модернизации современной экономики. – М.: Курс: Инфра-М, 2014. – 380с.
7. Норман П. Управляя рисками. Клиринг с участием центральных контрагентов на глобальных финансовых рынках: Пер. с англ. / П. Норман. – М.: Манн, Иванов и Фербер, 2013. — 704 с.

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

МТО включает в себя:

- библиотечный фонд (учебная, учебно-методическая, справочная экономическая литература, экономическая научная и деловая периодика);
- компьютеризированные рабочие места для обучающихся с доступом в сеть Интернет;
- аудитории, оборудованные проекционной техникой.

В ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный технический университет» имеются аудитории, оборудованные интерактивными, мультимедийными досками, проекторами, что позволяет читать лекции в формате презентаций, разработанных с помощью пакета прикладных программ MS Power Point, использовать наглядные, иллюстрированные материалы, обширную информацию в табличной и графической формах, а также электронные ресурсы сети Интернет.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО с учетом рекомендаций ООП ВО по направлению 38.03.01 - «Экономика» и профилю подготовки «Экономика предприятий и организаций»

Рецензент от выпускающей кафедры (работодателя) по направлению

_____ Т.Ш. Ашуров

подпись

И.О.Ф