

УТВЕРЖДАЮ

Директор ИСГТ

 Чайковский Д.В.

« » 2015 г.

# БАЗОВАЯ РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

Направление (специальность) ООП – **38.03.02 Менеджмент**

Профиль подготовки: **Управление малым бизнесом**

Квалификация (степень) **бакалавр**

Курс **4** семестр **8**

Количество кредитов **3**

Код дисциплины **ДИСЦ.В.М.3.9**

|  |  |
| --- | --- |
| Виды учебной деятельно- сти | Временной ресурс по очной форме обучения |
| Лекции, ч | 22 |
| Практические занятия, ч | 22 |
| Лабораторные занятия, ч | - |
| Аудиторные занятия, ч | 44 |
| Самостоятельная работа, ч | 64 |
| ИТОГО, ч | 108 |

Вид промежуточной аттестации – **экзамен, дифференцированный зачет, КР**

Обеспечивающее подразделение – **кафедра ИП ИСГТ**

Заведующий кафедрой С.В. Хачин

(ФИО)

Руководитель ООП Е.Ю. Калмыкова

(ФИО)

Преподаватель Т.Б. Давлетгареева

(ФИО)

2015 г.

# Цели освоения модуля (дисциплины)

В результате освоения данной дисциплины выпускник приобретает зна- ния, умения и навыки, обеспечивающие достижение цели **Ц3** основной обра- зовательной программы по подготовке бакалавров по направлению 38.03.02

«Менеджмент».

При изучении дисциплины студенты ознакомятся с финансовым рынком и с его сегментами, с финансовыми инструментами (ценные бумаги и произ- водные финансовых инструментов) с их практическим применением, с вида- ми финансовых институтов и с их ролями и функциями на финансовых рын- ках.

# Место модуля (дисциплины) в структуре ООП

Дисциплина «Финансовые институты» относится к циклу ДИСЦ.В.3.9.0 (вариативный).

Содержание разделов дисциплины «Финансовые институты» согласовано с содержанием дисциплин, изучаемых параллельно (КОРЕКВИЗИТЫ):

* Лидерство

Дисциплине «Финансовые институты» предшествует освоение дисциплин:

* Учет и анализ
* Социально-экономическая статистика
* Маркетинг
* Управление человеческими ресурсами
* Финансовое право
* Экономика предприятия

# Результаты освоения дисциплины (модуля)

В соответствии с требованиями ООП освоение дисциплины (модуля) направлено на формирование у студентов следующих компетенций (резуль- татов обучения), в т.ч. в соответствии с ФГОС:

Таблица 1.

**Составляющие результатов обучения, которые будут получены при изучении данной дисциплины**

|  |  |
| --- | --- |
| Результа- ты обучения (компе- тенции из ФГОС) | Составляющие результатов обучения |
| Код | Знания | Код | Умения | Код | Владение опытом |
| Р7 (ПК-11, ПК-12, ПК-38, ПК-39, ПК- | З7.1 | Основные стандар- ты и принципы фи- нансового учета и подготовки финан- совой отчетности. | У7.1 | Использовать техники фи- нансового уче- та для форми- рования фи- | В7.1 | Навыками со- ставления фи- нансовой от-четности и осознанием |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 40, ПК-41, ПК-43, ПК-44, ПК-45, ПК-46, ПК-49) |  | Назначение, струк- туру и содержание основных финансо- вых отчетов орга- низации |  | нансовой от- четности орга- низации |  | влияния раз- личных мето- дов и способов финансового учета на фи- нансовые ре- зультаты дея- тельности ор- ганизации |
| 37.2 | Основные показа- тели финансовой устойчивости, лик- видности и плате- жеспособности, деловой и рыноч- ной активности, эффективности и рентабельности деятельности | У7.2 | Анализировать финансовую отчетность и составлять фи- нансовый про- гноз развития организации | В7.2 | Методами ана- лиза финансо- вой отчетности |
| З7.3 | Основные стандар- ты и принципы фи- нансового учета и подготовки финан- совой отчетности | У7.6 | Проводить оценку финан- совых инстру- ментов | В7.4 | Техниками финансового планирования и прогнозиро- вания |
| З7.4 | Основные показа- тели финансовой устойчивости, лик- видности и плате- жеспособности, деловой и рыноч- ной активности, эффективности и рентабельности деятельности. |  |  |  |  |

В результате освоения дисциплины (модуля) «Финансовые институты» студентом должны быть достигнуты следующие результаты:

**Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)**

Таблица 2.

|  |  |
| --- | --- |
| № п/п | Результат |
| РД1 (Р7) | Разрабатывать финансовую стратегию, используя основные методы финансового менеджмента, оценивать влияние инвестиционных решений на финансовое состояние предприятия. |

# Структура и содержание дисциплины

Теоретическое содержание дисциплины

Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике. Финансовый рынок. Функции финансового рынка. Денежный рынок.

Рынок капитала. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Рынок

производных финансовых инструментов. Финансовая система и финансовый рынок. Финансовые институты и рынки. Типы финансовых систем (основанные на банках и основанные на рынках ценных бумаг). Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. Процентные ставки и факторы их определяющие. Механизм формирования процентной ставки на рынке. Виды процентных ставок. Доходность и риск на финансовом рынке. Показатели доходности и риска и их соотношение. Виды рисков, связанных с ценными бумагами. Требуемая доходность по инструменту. Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке. Депозитные институты. Контрактные институты.

Раздел 2. Рынок ценных бумаг.

Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций. Дивиденды. Дивидендная политика. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Показатели доходности акций (дивидендная доходность, цена/прибыль, прибыль на акцию. Фондовые индексы. Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпусклость и кривизна. Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Коммерческие бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты. Товарораспорядительные ценные бумаги. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Рынок евробумаг.

Раздел 3. Рынок производных финансовых инструментов.

Понятие, сущность, функции и цели применения производных финансовых инструментов. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Участники рынка производных финансовых

инструментов и их цели. Организация опционных и фьючерсных бирж. Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России. Понятие форвардного контракта. Участники форвардной сделки и их цели. Понятие и сущность фьючерсов. Участники фьючерсных сделок и их цели. Виды фьючерсов. Технология сделок с фьючерсами. Ценообразование на фьючерсном рынке. Первоначальная и вариационная маржа. Понятие и сущность опционов. Виды опционов. Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину. Определение максимальной и минимальной границ премии опциона. Понятие и сущность свопов. Виды свопов. Участники свопов и их цели. Использование свопов в международной практике и на финансовом рынке России. Экзотические производные финансовые инструменты. Погодные производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, защищающие от кредитного риска.

Раздел 4. Институты финансовых рынков.

Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Банки. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам). Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее виды. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие. Эмитенты. Эмиссия ценных бумаг. Инвесторы на финансовых рынках и их виды. Институциональные инвесторы. Инфраструктура финансового рынка. Фондовые биржи. Депозитарии. Регистраторы. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование. Профессиональная этика участников финансового рынка.

Практическое содержание дисциплины

1. Акции. Рынок акций. Опрос по теоретическим вопросам. Работа с тестами по теме. Решение задач по теме.
2. Облигации. Рынок облигаций. Решение задач по теме. Презентация студентами проекта концепции облигационных займов, подготовленными малыми творческими коллективами.
3. Рынок государственных ценных бумаг России. Учебная конферен- ция. Презентация докладов и их обсуждение.
4. Формирование портфеля финансовых активов. Разбор кейса «Про- ектирование портфеля паевого инвестиционного фонда». Презентации порт- фелей инвестиционных фондов и их обсуждение.
5. Понятие производных финансовых инструментов. Рынок производ- ных финансовых инструментов. Дискуссия.
6. Форвардные и фьючерсные контракты. Опрос по теоретическим вопросам. Презентация студентами примеров хеджирования фьючерсными контрактами.
7. Опционы. Опрос по теоретическим вопросам. Презентация опцион- ных стратегий студентами. Дискуссия.
8. Свопы. Экзотические и погодные производные финансовые ин- струменты. Опрос по теоретическим вопросам. Решение задач по теме. Дис- куссия.
9. Эмитенты. Эмиссия ценных бумаг. Разбор проблемной ситуации

«Принятие решения о размещении ценных бумаг». Инвесторы. Инвестирова- ние в финансовые инструменты. Презентация итогов управления инвестици- онным портфелем.

# Организация и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

**6.1 Текущая и опережающая СРС**, направленная на углубление и за- крепление знаний студента, развитие практических умений. Она заключается в:

* Проработке лекционного материала, подготовке к коллоквиумам по разделам курса.
* Подготовке к практическим работам и оформлении отчетов по ним.
* Выполнении домашних заданий, домашних контрольных работ;
* Выполнении реферата по теме, вынесенной на самостоятельную проработку.
* Опережающей самостоятельная работа по темам практических за- нятий;
* Подготовке к контрольной работе и коллоквиуму, к экзамену*.*

Творческая проблемно-ориентированная самостоятельная работа (ТСР)

включает в себя:

* развитие интеллектуальных умений, комплекса универсальных

(общекультурных) и профессиональных компетенций,

* повышение творческого потенциала студентов.

# 6.3. Контроль самостоятельной работы

Оценка результатов самостоятельной работы организуется как единство двух форм: самоконтроль и контроль со стороны преподавателей.

# Средства текущей и промежуточной оценки качества освоения дисци- плины

Оценка качества освоения дисциплины производится по результатам следующих контролирующих мероприятий:

Таблица 3.

Контролирующие мероприятия

Результаты обучения по дисциплине

|  |  |
| --- | --- |
| Задание на лекции | РД1 |
| Задание на практическом занятии | РД1 |
| Экзамен | РД1 |

Для оценки качества освоения дисциплины при проведении контролирующих мероприятий предусмотрены следующие средства (фонд оценочных средств):

# Перечень контрольных вопросов к экзамену

Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике

* + 1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники
		2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки
		3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции
		4. Сравнительная характеристика финансовых систем
		5. Проблема информационных асимметрий на финансовом рынке и ее решение в различных типах финансовых систем
		6. Риски на финансовом рынке
		7. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке
		8. Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка
		9. Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения
		10. Перспективы формирования мирового финансового центра в России Раздел 2. Рынок ценных бумаг
1. Акции и их виды. Виды цены акций
2. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития
3. Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, область и масштабы применения
4. Облигации и их виды
5. Рынок корпоративных облигаций в России
6. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке
7. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски
8. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции
9. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке
10. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике
11. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт
12. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках Раздел 3. Рынок производных финансовых инструментов
13. Особенные свойства, характеристики, функции производных финансовых инструментов.
14. Система принципов ценообразования для всех производных рыночных инструментов.
15. История становления срочного рынка в мире. История срочного рынка в России. Перспектива этого рынка в мире и РФ.
16. Инновационные процессы на финансовых рынках производных финансовых продуктов (инструментов). Характеристика этих процессов.
17. Особенности организации и ведения биржевой торговли производными финансовыми и товарными продуктами-инструментами. Проблемы биржевой торговли производными.
18. Общая характеристика форвардного контракта.
19. Основные принципы определения форвардной цены и цены форвардного контракта.
20. Особенности определения форвардных валютных курсов.
21. Особенности определения форвардной цены товара.
22. Определение фьючерса как биржевого продукта-инструмента на финансовом и товарном рынках.
23. Правила ценообразования на фьючерсы
24. Определение опциона как производного продукта-инструмента. Сопоставление с иными вариантами использования этого термина.
25. Виды опционов.
26. Ценообразование опционов
27. Опционные стратегии
28. Организация биржевой торговли опционами.
29. Свойства и характеристики свопов. Отличия свопа от иных производных инструментов. Место и роль свопов на срочных рынках.
30. Экзотические свопы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
31. Экзотические опционы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
32. «Погодные» производные: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
33. Сфера применения и основные проблемы использования кредитных деривативов.
34. Инструменты рынка кредитных деривативов: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.

Раздел 4. Институты финансовых рынков

1. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды
2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
3. Операции коммерческих банков с ценными бумагами
4. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности
5. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг и их виды

# Рейтинг качества освоения дисциплины

В соответствии с рейтинговой системой текущий контроль производит- ся ежемесячно в течение семестра путем балльной оценки качества усвоения теоретического материала (ответы на вопросы) и результатов практической деятельности (решение задач, выполнение заданий, решение проблем).

Промежуточная аттестация (экзамен, зачет) производится в конце се- местра также путем балльной оценки. Итоговый рейтинг определяется сум- мированием баллов текущей оценки в течение семестра и баллов промежу- точной аттестации в конце семестра по результатам экзамена или зачета. Максимальный итоговый рейтинг соответствует 100 баллам (60 - текущая оценка в семестре, - 40 - промежуточная аттестация в конце семестра).

Таблица 3.

**Рейтинг-план освоения дисциплины в течение семестра**

|  |  |
| --- | --- |
| Недели | Текущий контроль |
| Теоретический материал | Практическая деятельность | Ито- го |
| Разделы | Вопросы | Баллы | Задачи | Зада- ния | Про- бле- мы | Бал лы | Бал- лы |
| 1 | Роль и функции финансовых рынков в эконо- мике | Акции. Рынок акций. | 5 | Работа с тестами по теме. Решение задач по теме. | №1 |  | 10 | 15 |
| 2 | Рынок ценных бумаг | Облигации. Рынок обли- гаций. | 5 | Презентация студента- ми проекта концепции облигационных займов, подготовленными ма- лыми творческими коллективами | №3 |  | 10 | 15 |
| 3 | Рынок произ- водных финан- совых инстру- ментов | Форвардные и фьючерсные контракты. | 5 | Презентация студента- ми примеров хеджиро- вания фьючерсными контрактами | №4 |  | 10 | 15 |
| 4 | Институты фи- нансовых рын- ков | Инвесторы. Инвестирова- ние в финан- совые ин- струменты. | 5 | Презентация итогов управления инвестици- онным портфелем. | №5 |  | 10 | 15 |
|  | Экзамен |  | 40 |
| Сумма баллов в семестре | 100 |

# Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Банк В.Р. и др. Финансовый анализ: Учебное пособие. - Москва: Про- спект, 2009. - 352 с.
2. Борискин В. В. Гармонический волновой анализ финансовых рынков

[текст] / В.В. Борискин.-М.: СмартБук, 2008. - 152 с.

1. Васильев А.А. Система муниципального управления. Уч. - 2-е изд. - М.: КноРус, 2010. Доп. УМО − 736 c.
2. Гайдара Е.Т. Финансовый кризис в России и в мире. - М.: Проспект, 2010.

− 256 c.

1. Ивасенко А.Г., Никонова Я.И. Рынок ценных бумаг. Инструменты и меха- низмы функционирования. Уч.пос. - 4-е изд.-М.: КноРус, 2010. Доп. УМО − 272 c.
2. Ионова А.Ф. Финансовый анализ [текст]: учебник / А.Ф.Ионова, Н.Н.Селезнева. - М.: Проспект, 2008. - 624 с.
3. Иванова В.В., Соколова Б.И.Деньги. Кредит. Банки. Учебник. - 2-е изд.- М.: Проспект, 2010. − 848 c.
4. Ковалев В.В., Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий). Уч.-М.: Проспект, 2010. Доп. МО и науки РФ . − 352 c.
5. Коноплев С.П. Экономика организаций (предприятий) [текст] / С.П. Ко- ноплев. - М.:Проспект, 2009. - 160 с.
6. Парахина В.Н., Галеев Е.В.Электронный учебник. CD Муниципальное управление. - М.: КноРус, 2010.
7. Широков А.Н., Юркова С.Н.Муниципальное управление. Уч.-М.: КноРус, 2010. Доп. СУМО. − 248 c.
8. Яновский В.В., Кирсанов С.А. Введение в специальность "Государствен- ное и муниципальное упр-ние". Уч.пос.-М.: КноРус, 2010. Доп. СУМО − 208 c.
9. Статистика финансов [ текст ]: Учебник / Под ред. М.Г.Назарова.- 4-е изд., стереотип.-М.: Омега-Л, 2008. - 460 с.- (Высшее экономическое образо- вание)
10. Управление финансами: бизнес- курс МБА [текст]: учеб. пособие/ Под ред. Дж.Л. Ливингстона, Т. Гроссмана; пер. с англ. Н.Е. Русановой. - 3-е изд., стереотип. - М.:Омега-Л, 2008. - 837 с.- (Высшая школа экономики)
11. Финансовая статистика: денежная и банковская: Учебник / под ред. С.Р.Моисеева. -Москва: КНОРУС, 2009. - 160 с.
12. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. - 5-е изд., стер.- Москва: КНОРУС, 2009. - 432 с
13. Финансы: Учебник/под ред. В.В.Ковалева. - 2-е изд., перераб. и доп. -

Москва: Проспект, 2009. -640 с Дополнительная литература:

1. Абрамов А.Е. Инвестиционные фонды. Доходность и риски, стратегии управления портфелем, объекты инвестирования в России. /М. Альпина Бизнес Букс, 2005.
2. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.
3. Боди З., Мертон Р. Финансы. Пер. с англ. – М.: Изд-во: Вильямс, 2007.
4. Коттл С., Мюррей Р.Ф., Блок Ф.Е. Анализ ценных бумаг Грэма и Додда /

Пер с англ. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2000. – 704 с. ил.

1. Кохен Д. Страх, алчность и паника на фондовых рынках : Пер. с англ. - М.

: СмартБук, 2009. - 368с.

1. Миркин Я. Рынок ценных бумаг: воздействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития. – М.: Альпина бизнес бук, 2002.
2. Семенкова Е.В. Операции с ценными бумагами : Учебник / Акад. народного хоз. при Правит. РФ. - М. : Дело, 2009. - 486с. - (Образовательные инновации).

Программное обеспечение

1. Пакет программ MS Office
2. Система интернет-трейдинга Quik (или иная)

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. База данных экономических индикаторов Всемирного Банка
2. Годовые отчеты и квартальные обзоры по мировым финансовым рынкам Банка международных расчетов (BIS Annual Report; BIS Quarterly Review. International banking and financial market developments)
3. Статистическая база данных Международного валютного фонда World Economic Outlook Database, IMF International Financial Statistics
4. Данные Мировой федерации бирж - годовые отчеты (Annual report),

ежемесячные бюллетени (Focus)

1. Электронная библиотека Social Science Research Network
2. База научных статей Национального бюро экономических исследований

(NBER)

1. База научных электронных ресурсов Business Source Complete компании

EBSCO Publishing

1. Базы данных информационных агентств Bloomberg, Reuters
2. База данных по фондовым индексам MSCI
3. База данных валютных курсов Центрального банка Российской Федерации

- [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru/)

1. [http://www.rts.micex.ru](http://www.rts.micex.ru/) – ОАО ММВБ-РТС
2. Справочная правовая система КонсультантПлюс» - [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru/)

Периодическая литература

1. Банковские услуги
2. Банковское дело
3. Бизнес и банки
4. Биржевое обозрение
5. Валютный спекулянт
6. Ведомости
7. Вестник Банка России
8. Вестник НАУФОР
9. Вопросы экономики
10. Деньги и кредит
11. КоммерсантЪ
12. Мировая экономика и международные отношения
13. Портфельный инвестор
14. РБК-Daily
15. Рынок ценных бумаг
16. Эксперт
17. Финанс
18. Финансы и кредит
19. D’
20. F&O

# 10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Указывается материально-техническое обеспечение дисциплины: тех- нические средства, лабораторное оборудование и др.

Таблица 3

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование (компьютерные классы, учебные лаборатории, оборудование)** | **Корпус, ауд., количество установок** |
| 1 | Учебная аудитория оснащенная мультимедийным комплексом | 7 корпус ТПУ |

Программа составлена на основе Стандарта ООП ТПУ в соответствии с требованиями ФГОС по направлению «Менеджмент».

Программа одобрена на заседании кафедры инженерного предпринима- тельства ИСГТ ТПУ

(протокол № от « » 201 г.)

Автор(ы) Т.Б. Давлетгареева

Рецензент(ы) Е.О. Акчелов