

Рубцовский индустриальный институт (филиал)  
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова»

**СОГЛАСОВАНО**

Декан ТФ

А.В. Сорокин

## **Рабочая программа дисциплины**

Код и наименование дисциплины: **Б1.В.13 «Финансовые рынки»**

Код и наименование направления подготовки (специальности): **38.03.01**

**Экономика**

Направленность (профиль, специализация): **Финансы и кредит**

Статус дисциплины: **часть, формируемая участниками образовательных отношений**

Форма обучения: **очная**

<b>Статус</b>	<b>Должность</b>	<b>И.О. Фамилия</b>
Разработал	доцент	В.В. Углинская
Согласовал	Зав. кафедрой «ЭиУ»	Д.В. Ремизов
	руководитель направленности (профиля) программы	Д.В. Ремизов

г. Рубцовск

## 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция	Содержание компетенции	Индикатор	Содержание индикатора
ПК-2	Способен проводить финансовое консультирование по использованию финансовых продуктов и услуг	ПК-2.1	Осуществляет мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплины (практики), предшествующие изучению дисциплины, результаты освоения которых необходимы для освоения данной дисциплины.	Финансы, Экономика организаций
Дисциплины (практики), для которых результаты освоения данной дисциплины будут необходимы, как входные знания, умения и владения для их изучения.	Финансовое право, Финансовый менеджмент

## 3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося

Общий объем дисциплины в з.е. /час: 4 / 144

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

Форма обучения	Виды занятий, их трудоемкость (час.)				Объем контактной работы обучающегося с преподавателем (час)
	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
очная	16	0	32	96	57

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

Форма обучения: очная

Семестр: 6

## **Лекционные занятия (16ч.)**

### **1. Понятие, структура и функции финансовых рынков {дискуссия} (2ч.)[1,5,6]**

Понятие и функции финансовых рынков. Структура финансовых рынков. Основные секторы финансового рынка: кредитный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок. Функции кредитного рынка. Классификация валютных рынков. Рыночные индикаторы: процентная ставка, фондовые индексы, кредитный рейтинг.

**2. Рынок ценных бумаг и его участники {дискуссия} (4ч.)[1,3,5]** Определение рынка ценных бумаг и его виды (классификации видов рынков ценных бумаг). Место рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Общерыночные функции (коммерческая, ценовая, информационная, регулирующая) и специфические функции (перераспределительная и функция страхования ценовых и финансовых рисков).

Составные части рынка ценных бумаг (первичный, вторичный рынки; организованный, неорганизованный рынок ЦБ; биржевой рынок, внебиржевой; традиционный и компьютеризированный рынки; кассовый и срочный рынки). Структура рынка ценных бумаг (нормативная база рынка; инструменты рынка; способы организации торговли ценными бумагами; участники рынка).

Основные группы участников рынка ценных бумаг (эмитенты, инвесторы, фондовые посредники; организации, обслуживающие РЦБ; государственные органы регулирования и контроля). Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Мониторинг и исследование конъюнктуры рынка ценных бумаг.

### **3. Финансовые инструменты фондового рынка {дискуссия} (4ч.)[3,4,5,6]**

Понятие финансовых инструментов. Классификация ценных бумаг: основные ценные бумаги (первичные и вторичные), производные ценные бумаги. Характеристики ценных бумаг (временные, пространственные, рыночные).

Основные виды ценных бумаг (акция, облигация, банковский сертификат, вексель, чек, коносамент, варрант, опцион, фьючерсный контракт).

Основные виды производных ценных бумаг: форварды, фьючерсы, опционы («колл», «путт»), свопы. Характеристика производных ценных бумаг, их стоимостная оценка.

Понятие векселя. Классификация векселей. Механизм обращения. Основные показатели дисконтного и процентного векселя. Депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты и их характеристика. Обязательные реквизиты сертификата. Основные показатели банковских сертификатов. Мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты.

### **4. Институты финансовых рынков {дискуссия} (4ч.)[1,4,5]**

Сущность финансового посредничества, классификация и функции финансовых посредников. Институциональные инвесторы. Страховые компании. Пенсионные фонды. Институты коллективного инвестирования. Виды инвестиционных фондов по составу и структуре активов. Фондовая биржа: задачи и функции. Участники

биржевых торгов. Листинг и делистинг. Механизм биржевой торговли. Мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.

**5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования {дискуссия} (2ч.)[1,2,3,5]** Кассовые и срочные сделки. Сделки РЕПО.

Инвестиционный портфель. Управление инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Методы управления рисками инвестиционного портфеля.

Теория Марковица. Модель оценки стоимости активов (САРМ). Модель Модельяни-Миллера. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (АРТ).

Понятие фундаментального анализа. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. Виды финансовых коэффициентов, используемых в фундаментальном анализе. Понятие внутренней (истинной) стоимости акций. Понятие и постулаты технического анализа. Методы технического анализа.

Мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.

**Практические занятия (32ч.)**

**1. Понятие, структура и функции финансовых рынков {дискуссия} (6ч.)[1,3,4,5,6]** Дискуссия по теме:

1. Понятие финансовых рынков
2. Функции финансовых рынков
2. Структура финансовых рынков
3. Рыночные индикаторы

Заслушивание докладов на темы: «Международные финансовые центры», «Обзор современного состояния валютного рынка», «Тенденции развития кредитного рынка».

**2. Рынок ценных бумаг и его участники {дискуссия} (8ч.)[1,3,4,5,6]** Контрольный опрос по теме:

1. Понятие рынка ценных бумаг, его взаимосвязь с товарным и финансовым рынком
2. Основные виды рынков ценных бумаг
3. Модели фондового рынка: американская, немецкая, смешанная
4. Основные группы участников рынка ценных бумаг
5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Заслушивание докладов на темы: «История появления ценных бумаг», «Особенности развития российского рынка ценных бумаг: история, необходимость появления, современные тенденции».

**3. Финансовые инструменты фондового рынка {дискуссия} (6ч.)[3,4,5,6]**

Контрольный опрос по теме:

1. Определение ценной бумаге в нормативных актах РФ
2. Отношения, возникающие между эмитентом и держателем ценной бумаги
3. Виды ценных бумаг в РФ
4. Долевые и долговые ценные бумаги
5. Особенности акций
6. Простые и привилегированные акции: сравнительная характеристика
7. Виды привилегированных акций, существующих в мировой практике
8. Оценка рыночной стоимости акции
9. Особенности расчета различных показателей доходности акций
10. Облигации: развернутая характеристика
11. Классификация облигаций
12. Механизм образования дохода облигаций
13. Определение рыночной стоимости дисконтных и процентных облигаций
14. Определение текущей и конечной доходности от операций с облигациями
15. Основные виды государственных ценных бумаг и их характеристика
16. Определение доходности государственных и муниципальных ценных бумаг
17. Понятие производных ценных бумаг, их виды
18. Форвардный контракт
19. Фьючерсный контракт, его особенности, основные факторы, влияющие на стоимость фьючерсного контракта
20. Опцион КОЛЛ, ПУТ, стоимость опциона
21. Свопы, их основные преимущества
22. Понятие векселя. Порядок обращения и погашения
23. Классификация векселей
24. Индоссамент. Принцип солидарной ответственности по векселю.
25. Различия простого и переводного векселя
26. Показатели дисконтных векселей
27. Показатели процентных векселей
28. Характеристика депозитных сберегательных сертификатов
29. Общие черты и основные различия депозитных и сберегательных сертификатов. Обязательные реквизиты сертификата
30. Основные показатели депозитных и сберегательных сертификатов

Заслушивание докладов на темы: «Государственное регулирование рынка ценных бумаг в РФ», «Современное состояние и проблемы развития рынка государственных ценных бумаг в России», «Основные ценные бумаги (коносамент, складские свидетельства, залладные)». Решение типовых задач по теме.

**4. Институты финансовых рынков {дискуссия} (6ч.)**[2,3,5,6] Дискуссия по теме:

1. Сущность финансового посредничества
2. Классификация и функции финансовых посредников
3. Институциональные инвесторы: страховые компании, негосударственные пенсионные фонды, фонды коллективного инвестирования

4. Фондовая биржа и ее основные функции. Принципы деятельности фондовой биржи
5. Листинг, его назначение
6. Особенности биржевых приказов
7. Виды приказов по уровню цен
8. Классификация биржевых сделок
9. Значение фондовых индексов и их классификация
10. Методики расчетов индексов
11. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ)
12. Механизм биржевой торговли

Заслушивание докладов на темы: «Фондовые индексы РТС и ММВБ», «Индекс Доу-Джонс»

Решение типовых задач по теме.

**5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования {дискуссия} (6ч.)**[1,2,3,4,5] Контрольный опрос по теме:

1. Кассовые и срочные сделки
2. Инвестиционный портфель
3. Методы управления рисками инвестиционного портфеля
4. Теория Марковица
5. Фундаментальный анализ рынка
6. Технический анализ рынка

Решение типовых задач по теме.

**Самостоятельная работа (96ч.)**

1. Более углубленное изучение литературы по темам лекций(15ч.)[1,3,4,5,6]
2. Подготовка доклада(15ч.)[3,4,5,7,8]
3. Подготовка к контрольным опросам и дискуссиям, проводимым на семинарских и практических занятиях(18ч.)[1,3,4,5,6,9]
4. Выполнение расчетного задания(12ч.)[3,4,5,6]
5. Подготовка к промежуточной аттестации (экзамен)(36ч.)[1,3,4,5,6,7,8,9]

**5. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Для каждого обучающегося обеспечен индивидуальный неограниченный доступ к электронно-библиотечным системам: Лань, Университетская библиотека он-лайн, электронной библиотеке АлтГТУ и к электронной информационно-образовательной среде:

1. Углинская, В.В. Финансовые рынки: [текст]: учеб. пособие для студентов эконом. направлений всех форм обучения/ В.В. Углинская, М.Г. Хорунжин. - Рубцовск: РИО, 2015. - 79 с (3 экз.+ЭР)

2. Методические рекомендации студентам по изучению дисциплины

"Финансовые рынки" / О.В. Асканова, Д.В. Ремизов, А.В. Сорокин, В.В. Углинская, Е.В. Дирша, И.В. Чугунова, О.А. Чиркова. – Рубцовск: РИИ, 2020.- 9с. ЭР.

## **6. Перечень учебной литературы**

### **6.1. Основная литература**

3. Пробин, П.С. Финансовые рынки : учебное пособие / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. – Москва : Юнити, 2015. – 175 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446429> (дата обращения: 03.01.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-02613-8. – Текст : электронный.

4. Эльяшев, Д.В. Финансовые рынки: учебно-методическое пособие для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика / Д.В. Эльяшев ; Министерство сельского хозяйства Российской Федерации, Санкт-Петербургский государственный аграрный университет. – Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский государственный аграрный университет (СПбГАУ), 2018. – 98 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496888> (дата обращения: 03.01.2021). – Библиогр: с. 86 - 89 – Текст : электронный.

### **6.2. Дополнительная литература**

5. Буймов, А.Г. Финансовые рынки : учебно-методический комплекс / А.Г. Буймов, В.Ю. Цибульникова ; Томский Государственный университет систем управления и радиоэлектроники (ТУСУР). – Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2014. – 396 с. : схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480457> (дата обращения: 03.01.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-86889-676-7. – Текст : электронный.

6. Ширшов, Е.В. Инструменты финансового рынка : учебное пособие : [16+] / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик, А.Г. Тутыгин. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. – 195 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=349052> (дата обращения: 03.01.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4475-5062-2. – DOI 10.23681/349052. – Текст : электронный.

## **7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

7. Банк России. <http://www.fcsm.ru>

8. Министерство финансов РФ. <http://www.minfin.ru>

9. Федеральная служба государственной статистики. <http://www.gks.ru>

## **8. Фонд оценочных материалов для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

Содержание промежуточной аттестации раскрывается в комплекте контролирующих материалов, предназначенных для проверки соответствия уровня подготовки по дисциплине требованиям ФГОС, которые хранятся на кафедре-разработчике РПД в печатном виде и в ЭИОС.

Фонд оценочных материалов (ФОМ) по дисциплине представлен в приложении А.

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

Для успешного освоения дисциплины используются ресурсы электронной информационно-образовательной среды, образовательные интернет-порталы, глобальная компьютерная сеть Интернет. В процессе изучения дисциплины происходит интерактивное взаимодействие обучающегося с преподавателем через личный кабинет студента.

<b>№пп</b>	<b>Используемое программное обеспечение</b>
1	LibreOffice
2	Windows
3	Антивирус Kaspersky

<b>№пп</b>	<b>Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы</b>
1	Бесплатная электронная библиотека онлайн "Единое окно к образовательным ресурсам" для студентов и преподавателей; каталог ссылок на образовательные интернет-ресурсы ( <a href="http://Window.edu.ru">http://Window.edu.ru</a> )
2	Национальная электронная библиотека (НЭБ) — свободный доступ читателей к фондам российских библиотек. Содержит коллекции оцифрованных документов (как открытого доступа, так и ограниченных авторским правом), а также каталог изданий, хранящихся в библиотеках России. ( <a href="http://нэб.рф/">http://нэб.рф/</a> )

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

<b>Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы</b>
учебные аудитории для проведения учебных занятий
помещения для самостоятельной работы

Материально-техническое обеспечение и организация образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Положением об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья».



**ПРИЛОЖЕНИЕ А**  
**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**  
**ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Финансовые рынки»**

**1. Перечень оценочных средств для компетенций, формируемых в результате освоения дисциплины**

<b>Код контролируемой компетенции</b>	<b>Способ оценивания</b>	<b>Оценочное средство</b>
ПК-2: Способен проводить финансовое консультирование по использованию финансовых продуктов и услуг	Экзамен	Комплект контролирующих материалов для экзамена

**2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания**

Оцениваемые компетенции представлены в разделе «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций» рабочей программы дисциплины «Финансовые рынки».

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Финансовые рынки» используется 100-балльная шкала.

<b>Критерий</b>	<b>Оценка по 100-балльной шкале</b>	<b>Оценка по традиционной шкале</b>
Студент освоил изучаемый материал (основной и дополнительный), системно и грамотно излагает его, осуществляет полное и правильное выполнение заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций, способен ответить на дополнительные вопросы.	75-100	<i>Отлично</i>
Студент освоил изучаемый материал, осуществляет выполнение заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций с не принципиальными ошибками.	50-74	<i>Хорошо</i>
Студент демонстрирует освоение только основного материала, при выполнении заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций допускает отдельные ошибки, не способен систематизировать материал и делать выводы.	25-49	<i>Удовлетворительно</i>
Студент не освоил основное содержание изучаемого материала, задания в соответствии с индикаторами достижения компетенций не выполнены	<25	<i>Неудовлетворительно</i>

или выполнены неверно.		
------------------------	--	--

**3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки уровня достижения компетенций в соответствии с индикаторами**

*1.Задания для демонстрации знаний по дисциплине "Финансовые рынки"*

<b>Компетенция</b>				<b>Индикатор достижения компетенции</b>			
ПК-2	Способен	проводить	финансовое	ПК-2.1	Осуществляет мониторинг и исследование		
	консультирование	по использованию	финансовых		конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка		
	продуктов и услуг				ценных бумаг, иностранной валюты,		
					товарно-сырьевых рынков		

1. Используя теоретические знания в области мониторинга и исследования конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков определить сущность финансовых рынков (ПК-2.1.).
2. Применяя навыки в области финансового консультирования по использованию финансовых продуктов и услуг решить задачу:  
Курс доллара США к фунту стерлингов, объявленный в Британском банке: GBP / USD 0,8145 – 1,2288
  - а) сколько фунтов стерлингов можно получить при обмене 2000 USD;
  - б) сколько долларов можно получить при обмене 1000 GBP. (ПК-2.1.).
3. Используя теоретические знания в области мониторинга и исследования конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков охарактеризовать функции финансовых рынков (ПК-2.1.).
4. Применяя навыки в области финансового консультирования по использованию финансовых продуктов и услуг решить задачу:  
Банк объявил следующую котировку валют:  
USD / KZT 315, 245 – 316, 325  
EUR / KZT 330, 530 – 336, 530  
Определить кросс-курс покупки и продажи доллара к евро (USD/EUR). (ПК-2.1.).
5. Применяя навыки в области финансового консультирования по использованию финансовых продуктов и услуг решить задачу:  
Известны следующие курсы валют:  
USD/TRY 3,7083 – 3,7101  
USD/GBP 1,2273 – 1,2276  
Определить кросс-курс покупки и продажи лиры к фунту (TRY/GBP). (ПК-2.1.).
6. Применяя навыки в области финансового консультирования по использованию финансовых продуктов и услуг решить задачу:  
Фирме в России потребуется 100 000 дол. США через 1 месяц (30 дней).  
Курс доллара к рублю равен:  
Спот 59,1000-59,3000  
1 месяц 2619-3662  
Определить:  
Результат форвардной сделки по покупке долларов, если его курс спот через месяц составит:
  - а) 59,76-60,23
  - б) 59,26-59,50. (ПК-2.1.).
7. Используя теоретические знания в области мониторинга и исследования конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков определить сущность рынка облигаций. Виды облигаций (ПК-2.1.).

**4. Файл и/или БТЗ с полным комплектом оценочных материалов прилагается.**