

ОУП ВПО «Академия труда и социальных отношений»
Институт экономики и права (филиал) ОУП ВПО
«Академия труда и социальных отношений» в г.Севастополе

Финансово-экономический факультет
Кафедра «Экономики и менеджмента»

Утверждено
на заседании Совета
Финансово-экономического факультета
(протокол № ____ «__» _____ 201_г.)

Рабочая программа
по дисциплине
«Финансовые рынки»
для студентов специальности 080100.62 «Экономика»
заочной формы обучения

| Форма обучения | Курс | Семестр | Аудиторные часы | Лекции (час) | Семинарские/практические занятия (час) | СРС | Контрольная работа | Курсовая работа | Зачет/экзамен (семестр) | Общий объем часов |
|----------------|------|---------|-----------------|--------------|--|-----|--------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|
| заочная | 3 | 6 | 8 | 2 | 6 | 60 | - | - | 6/- | 72 |

Севастополь – 2020

1. Общая характеристика дисциплины

1. Цели освоения дисциплины.

Цель дисциплины: формирование у студентов комплексного представления о сущности и роли финансового рынка в экономическом развитии общества. Изучение дисциплины базируется на знаниях полученных в курсах «Микроэкономика», «Макроэкономика».

Задачи:

- освоить основные категории и понятия финансового рынка;
- изучить структуру современного финансового рынка и функции различных его сегментов;
- изучить модели финансовых рынков и способов их государственного регулирования;
- определение национальных особенностей формирования и развития российского финансового рынка.

2. Место дисциплины «Финансовые рынки» в структуре ООП бакалавриата.

Б3.В.ДВ.6. Профессиональный цикл, вариативная часть, дисциплины по выбору.

Изложение материала тесно увязано с такими ранее изучаемыми дисциплинами как «Экономическая теория», «Финансы, денежное обращение и кредит», «Мировая экономика».

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование у студента следующих профессиональных компетенций:

- 1) способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач в области финансов и кредита (ПК-4);
- 2) способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-9).

В результате изучения дисциплины «Финансовые рынки» бакалавр должен:

знать:

- состав и структуру финансового рынка;
- современные инструменты финансового рынка и их использование;
- стратегические и тактические приемы работы на финансовых рынках.

уметь:

- прогнозировать основные параметры конъюнктуры финансовых рынков, возможные варианты развития рискованных ситуаций и их последствия;
- оценивать риск и доходность ценных бумаг;

- определять стоимость финансовых инструментов;
- анализировать и давать и давать оценку законодательным актам в области финансовых рынков.

владеть:

- навыками мониторинга и корректировки стратегий работы на различных сегментах финансового рынка;
- навыками сопоставительного анализа основных макроэкономических характеристик, их роли в финансовой системе государства;
- навыками расчетов по основным показателям финансового рынка.

Основными видами контроля знаний студентов является текущий (ответы студентов на семинарских занятиях, доклады на семинарах, обсуждение финансовых проблем, проведение контрольных работ, тестирование), промежуточный (проверка письменных контрольных работ и рефератов, аттестация студентов) и итоговый контроль (зачет).

Критерии оценки знаний студентов, разработаны с учетом требований Государственного образовательного стандарта и должны быть доведены до студентов.

Ответы на вопросы, выносимые на зачет, оцениваются по шкале «зачтено», «не зачтено».

Содержательная часть оценки следующая:

Оценка «зачтено». Ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Полно раскрываются причинно-следственные связи между государственными, политическими и экономическими явлениями и событиями. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Соблюдаются нормы литературной речи.

Допускается: Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Базовые нормативно-правовые акты используются, но в недостаточном объеме. Материал излагается уверенно. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи.

Допускаются также нарушения в последовательности изложения. Имеются упоминания об отдельных базовых нормативно-правовых актах. Неполно раскрываются причинно-следственные связи между государственными, политическими и экономическими явлениями и событиями. Демонстрируются поверхностные знания вопроса. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения норм литературной речи.

Оценка «не зачтено». Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Не раскрываются причинно-следственные связи между государственными, политическими и экономическими явлениями и событиями. Не проводится анализ. Выводы отсутствуют. Имеются заметные нарушения норм литературной речи.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1. Распределение часов по темам

| № | Название раздела (темы) | Всего часов | Аудиторные часы | | Самостоятельная работа |
|---|--|-------------|-----------------|--------------------------------------|------------------------|
| | | | Лекции | Семинарские/ практические занятия | |
| 1 | Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования. | 15 | 1 | 2 | 12 |
| 2 | Валютные рынки, особенности их функционирования и регулирования. | 14 | 1 | 1 | 12 |
| 3 | Инструменты денежного рынка. | 13 | - | 1 | 12 |
| 4 | Инструменты и операции валютного рынка. | 13 | - | 1 | 12 |
| 5 | Фондовый рынок. Рынок золота. Рынок страховых услуг | 13 | - | 1 | 12 |
| | Всего | 68 | 2 | 6 | 60 |

2.2. Матрица соответствия компетенций и тем дисциплины

| № | Название раздела (темы) | ПК-4 | ПК-9 |
|---|--|----------|----------|
| 1 | Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования. | + | + |
| 2 | Валютные рынки, особенности их функционирования и регулирования. | + | + |
| 3 | Инструменты денежного рынка. | | + |
| 4 | Инструменты и операции валютного рынка. | | + |
| 5 | Фондовый рынок. Рынок золота. Рынок страховых услуг | + | + |
| | Всего | 3 | 5 |

3.1. Программа курса (содержание дисциплины по темам)

Тема 1. Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования

Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка как части финансового рынка. Понятие и основные сегменты денежного рынка как части финансового рынка. Межбанковские кредитные рынки. Рынок денег центрального банка. Рынок краткосрочных финансовых инструментов. Рынок векселей и коммерческих бумаг. Рынок краткосрочного государственного долга. Типы рынков.

Тема 2. Валютные рынки, особенности их функционирования и регулирования

Конвертируемость валют и валютный курс как условия функционирования валютных рынков. Понятие, режимы и условия введения конвертируемости валют. Понятие валютного курса. Режимы валютных курсов. Курс валюты в условиях инфляции. Валютные рынки и валютные операции. Понятие, структура и функции валютного рынка. Особенности валютных рынков. Котировка валют. Основные виды валютных операций. Валютные риски. Особенности и современное состояние международного валютного рынка Forex. Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования.

Тема 3. Инструменты денежного рынка

Купонные инструменты денежного рынка. Межбанковские депозиты. Депозитные сертификаты. Соглашения об обратном выкупе (сделки РЕПО). Дисконтные инструменты денежного рынка и особенности их оценки. Казначейские векселя (краткосрочные государственные облигации). Оценка казначейских векселей. Переводные векселя и банковские акцепты. Оценка дисконтных векселей. Коммерческие бумаги. Еврокоммерческие бумаги. Оценка коммерческих бумаг. Срочные инструменты денежного рынка. Инструменты покрытия рисков процентных ставок. Контракты по процентным. Срочные финансовые. Процентные свопы. Опционы на процентные фьючерсы. Биржевые контракты на процентные опционы. Опционы на соглашения о будущей процентной ставке как разновидности внебиржевых опционов.

Тема 4. Инструменты и операции валютного рынка

Сделки, осуществляемые на спотовом и срочном валютном рынке. Конверсионные валютные операции «TODAY», «TOMORROW», «SPOT». Форвардные

сделки «аутрайт». Валютные свопы. Инструменты и операции срочного валютного рынка – валютные деривативы. Срочные валютные операции. Валютные деривативы. Синтетические соглашения по валютному обмену (SAFE). Валютные фьючерсы как разновидность биржевых контрактов, их виды, отличительные признаки, варианты котировок, цели и особенности использования на рынке. Валютно-процентные свопы. Опционы на наличную валюту и на валютные фьючерсы.

Тема 5. Фондовый рынок. Рынок золота. Рынок страховых услуг

Понятие, структура, экономическая роль и функции фондового рынка как части финансового. Инструменты фондового рынка: срочные контракты: форварды, фьючерсы, опционы.

Рынок золота (драгоценных металлов) и особенности его функционирования в современных условиях. Понятие, функции и особенности организации рынка золота (драгоценных металлов) в современной мировой экономике и валютной системе.

Общие положения о страховании. Понятие страхования. Цели и задачи страхования. Страховые правоотношения, участники страховых правоотношений. Страховые рынки. Инструменты страхового рынка. Особенности рынка страховых полисов и пенсионных счетов.

3.2. Самостоятельная работа студентов

Самостоятельная работа является важнейшей составляющей процесса изучения дисциплины «Финансовые рынки». В соответствии с планом предусмотрено **60** часов самостоятельной работы для студентов заочного отделения.

Цель самостоятельной работы – повышение уровня знаний по дисциплине «Финансовые рынки» и повышение эффективности распределения времени студента, не занятого аудиторными занятиями.

Задачи самостоятельной работы:

- качественная подготовка к семинарским занятиям;
- повышение уровня усвоения лекционного материала;
- углубленное изучение определенных тем курса;
- формирование и развитие научных интересов студента;
- подбор информации для дальнейшего ее использования при написании курсовой и дипломной работы.

Распределение часов самостоятельной работы студентов направления бакалавр «Экономика» заочной формы обучения:

| Наименование разделов, тем | Всего часов самостоятельной работы | из них | |
|--|------------------------------------|--|---|
| | | подготовка к семинарском у занятию, выполнение домашнего задания | работа в библиотеке, подбор статистических материалов и дополнительной информации |
| Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования. | 10 | 4 | 6 |
| Валютные рынки, особенности их функционирования и регулирования. | 12 | 4 | 8 |
| Инструменты денежного рынка. | 12 | 6 | 6 |
| Инструменты и операции валютного рынка. | 12 | 6 | 6 |
| Фондовый рынок. Рынок золота. Рынок страховых услуг | 10 | 4 | 6 |
| Всего в учебном году | 56 | 24 | 32 |

Содержание самостоятельной работы по видам деятельности

Самостоятельная работа студентов подразумевает подготовку к семинарским занятиям, работу в библиотеке, написание реферата или подготовку доклада.

Подготовка к семинарским занятиям включает в себя:

- чтение и изучение лекционного материала;
- понимание и усвоение основных терминов и понятий, их взаимосвязи;
- краткий пересказ лекций;
- выполнение домашнего задания к семинарскому занятию.

Работа в библиотеке нацелена на улучшение знаний студентов и включает в себя:

- чтение отдельных глав и параграфов учебников и монографий по теме лекции и предстоящего семинарского занятия;
- сравнение мнений различных авторов по отдельным вопросам;
- изучение отдельных статей периодических изданий, в которых отражаются новые подходы и передовые исследования по изучаемой теме;
- подбор статистических материалов по заданной теме.

Написание рефератов и подготовка докладов служит для развития умения студента работать с литературой, подбирать источники информации для определенной темы, анализировать их, делать выводы. Реферат должен состоять из нескольких взаимосвязанных пунктов, объем работы должен быть 10 – 15 страниц машинописного текста. Оформление работы должно соответствовать требованиям, предъявляемым к контрольным работам по дисциплине (см. «Методические указания по написанию письменных работ»).

Содержание самостоятельной работы по темам

Тема 1. Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования

Вопросы для самопроверки

1. Раскрыть понятие финансового рынка.
2. Описать структуру финансового рынка.
3. Раскрыть экономическую роль финансовых рынков.
4. Перечислить функции денежного рынка как части финансового.
5. Раскрыть понятие денежного рынка.
6. Назвать основные сегменты денежного рынка.
7. Какие Вы знаете типы рынков?

8. Охарактеризовать рынок золота (драгоценных металлов) и особенности его функционирования в современных условиях.

Тема 2. Валютные рынки, особенности их функционирования и регулирования

Вопросы для самопроверки

1. Раскрыть следующие понятия: конвертируемость валют, валютный курс, валютный рынок.
2. Описать режимы валютных курсов.
3. Перечислить функции валютного рынка.
4. Назвать основные виды валютных операций.
5. Какие Вы знаете валютные риски?
6. Описать особенности российского валютного рынка и валютного регулирования.

Тема 3. Инструменты денежного рынка

Вопросы для самопроверки

1. Перечислить инструменты денежного рынка.
2. Опишите особенности межбанковских депозитов и депозитных сертификатов.
3. В чем заключается особенность сделки РЕПО?
4. Перечислить и описать дисконтные инструменты денежного рынка и особенности их оценки.
5. Какие Вы знаете биржевые контракты?
6. Что такое опцион?
7. Опишите разновидности внебиржевых опционов.

Тема 4. Инструменты и операции валютного рынка

Вопросы для самопроверки

1. Опишите сделки, осуществляемые на спотовом и срочном валютном рынке.
2. Перечислите и опишите конверсионные валютные операции.
3. В чем особенность форвардных сделок «аутрайт»?
4. Назовите инструменты и операции срочного валютного рынка.
5. Расскажите о валютных деривативах.

Тема 5. Фондовый рынок. Рынок золота. Рынок страховых услуг

Вопросы для самопроверки

1. Раскройте понятие «фондовый рынок»

2. Опишите структуру рынка ценных бумаг.
3. Перечислите участников фондового рынка.
4. Назовите инструменты фондового рынка.
5. В чем особенность рынка золота и драгоценных металлов?
6. Какие операции проводятся на золотом рынке.
7. Раскройте понятие «страхование».
8. Как осуществляются страховые правоотношения?
9. Охарактеризуйте состояние и тенденции развития страхового рынка России.

4. Примерный перечень тем курсовых работ

Учебной программой не предусмотрено выполнение письменных работ по дисциплине.

5. Оценочные средства для контроля и аттестации студента

5.1. Примерный перечень вопросов к зачету

1. Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка.
2. Инфраструктура денежного рынка. Электронная система расчетов Банка России.
3. Инфраструктура денежного рынка. Прямые межбанковские расчеты.
4. Расчетные небанковские кредитные организации (НКО). Клиринговые системы расчетов.
5. Рынок денег центрального банка. Инструменты регулирования денежного рынка.
6. Рынок межбанковских депозитов и кредитов.
7. Особенности обращения векселей и экономическая роль вексельного рынка.
8. Рынок коммерческих бумаг, его субъекты, функции и особенности.
9. Рынок краткосрочного государственного долга.
10. Рынок золота и операции с драгоценными металлами.
11. Понятие, цели и задачи срочного денежного рынка. Управление рисками процентных ставок.
12. Понятие, режимы и условия введения конвертируемости валют.
13. Понятие, виды и режимы валютных курсов.
14. Курс валюты в условиях инфляции. Валютный демпинг. Условия и последствия его применения.
15. Понятие, структура и функции валютного рынка. Виды валютных рынков.
16. Биржевой валютный рынок: основные участники, институциональная структура. Роль валютной биржи на рынке.

17. Брокерский межбанковский валютный рынок. Организация работы валютного дилера и брокера.
18. Котировка валюты дилером. Курсы покупателя и продавца. Курсы «спот» и «форвард». Понятие валютной маржи.
19. Основные виды валютных операций. Дилинговые операции банков.
20. Валютная позиция и валютные риски. Методы и инструменты управления валютными рисками.
21. Инструменты регулирования валютного рынка и контроль за валютными операциями.
22. Международный валютный рынок Forex. Механизм функционирования рынка евровалют.
23. Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования.
24. Купонные инструменты денежного рынка. Межбанковские депозиты. Депозитные сертификаты. Сделки РЕПО.
25. Дисконтные инструменты денежного рынка и особенности их оценки.
26. Дисконтные векселя и коммерческие бумаги. Еврокоммерческие бумаги, их оценка
27. Биржевые фьючерсные контракты по процентным ставкам, стратегии их использования для хеджирования процентных рисков, взаимосвязь с внебиржевыми форвардными контрактами.
28. Процентные свопы. Хеджирование с помощью процентных свопов.
29. Опционы на процентные фьючерсы. Биржевые контракты на процентные опционы.
30. Опционы на соглашения о будущей процентной ставке (гарантии процентной ставки) как разновидности внебиржевых опционов.
31. Конверсионные валютные операции «TODAY», «TOMORROW», «SPOT». Виды валютных позиций. Средние курсы валютных позиций.
32. Сделки «SPOT» по кросс-курсам. Определение кросс-курса.
33. Форвардные сделки «аутрайт». Форвардные пункты и особенности их котировки. Особенности расчета форвардных курсов.
34. Валютные свопы и их виды. Форвардные даты валютирования и их виды. Специфика рынка свопов и основные цели их использования форвардными трейдерами.
35. Срочные валютные операции. Применение срочных сделок для страхования валютного риска.
36. Спекулятивные сделки с иностранной валютой.

37. Валютный арбитраж, его виды, условия применения. Влияние арбитражных операций на валютные курсы.
38. Валютные деривативы, их виды и краткая характеристика.
39. Синтетические соглашения по валютному обмену (SAFE): виды и особенности использования на валютном рынке.
40. Валютные фьючерсы как разновидность биржевых контрактов, их виды, отличительные признаки, варианты котировок, цели и особенности использования на рынке.
41. Расчет цены валютного фьючерса, прибыли и убытка по контракту. Маржинальные сделки. Риски маржинальных сделок.
42. Валютно-процентные свопы: особенности оценки и цели использования.
43. Сравнительная характеристика валютных и валютно-процентных свопов.
44. Опционы на наличную валюту и на валютные фьючерсы: виды, цели использования, базовые инструменты, преимущества и недостатки.
45. Биржевой и внебиржевой рынок валютных опционов. Правила и стратегии торговли. Оценка валютных опционов.
46. Понятие и функции страхового рынка.
47. Классификация страхового рынка.
48. Виды страховой деятельности.
49. Основные участники страхового процесса.
50. Страховой рынок РФ.

5.2. Сведения о текущих формах контроля

1. Выполнение учебных индивидуальных и групповых заданий в ходе семинаров и практических занятий;
2. Подготовка рефератов;
3. Составление тематических глоссариев;
4. Написание сочинений и эссе;
5. Презентация результатов исследовательской и проектной деятельности;
6. Контрольный опрос (устный или письменный);
7. Тестирование;
8. Коллоквиум;
9. Индивидуальное собеседование.

Информационные порталы:

1. Министерство финансов РФ – www.minfin.ru.
2. ФСФР России – www.fcsm.ru.
3. Центральный банк РФ – www.cbr.ru.
4. Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ) – www.micex.ru.
5. Фондовая биржа РТС (РТС) – www.rts.ru.
6. «АЛОП-инвест» – www.alor.ru.
7. «АТОН» – www.aton.ru.
8. «БКС» – www.bcs.ru.
9. «ВЭО-Открытие» – www.open.ru.
10. «Солид» – www.solidinvest.ru.
11. «Тройка-диалог» – troika.ru.
12. «Финам» – www.finam.ru.
13. «Церих кэпитал менеджмент» – www.zerich.ru.

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

- Мультимедийное обеспечение:
- Проектор (для проведения лекций и семинаров)
- Компьютерный класс для проведения внутрисеместровой аттестации
- Полная обеспеченность учебного процесса всеми необходимыми методическими материалами в печатной и электронной формах: учебниками, методическими пособиями, учебно-электронными материалами, доступом к локальным и глобальным сетевым образовательным ресурсам.