

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования "Пермский
государственный национальный исследовательский
университет"

Кафедра финансов, кредита и биржевого дела

Авторы-составители: **Болдырева Дарья Ивановна**

Рабочая программа дисциплины

FINANCE

Код УМК 90543

Утверждено
Протокол №4
от «25» мая 2020 г.

Пермь, 2020

1. Наименование дисциплины

Finance

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина входит в обязательную часть Блока « Б.1 » образовательной программы по направлениям подготовки (специальностям):

Направление: **38.03.01** Экономика
направленность Международный бизнес

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины **Finance** у обучающегося должны быть сформированы следующие компетенции:

38.03.01 Экономика (направленность : Международный бизнес)

ОПК.1 способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности

ПК.5 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно-коммуникационные технологии

4. Объем и содержание дисциплины

Направления подготовки	38.03.01 Экономика (направленность: Международный бизнес)
форма обучения	очная
№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины	2
Объем дисциплины (з.е.)	3
Объем дисциплины (ак.час.)	108
Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:	42
Проведение лекционных занятий	14
Проведение практических занятий, семинаров	28
Самостоятельная работа (ак.час.)	66
Формы текущего контроля	Входное тестирование (1) Защищаемое контрольное мероприятие (3) Итоговое контрольное мероприятие (1) Письменное контрольное мероприятие (3)
Формы промежуточной аттестации	Экзамен (2 триместр)

5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины

FINANCE

Introduction and Course Overview

Learning Objectives:

- What Is An Asset?
- Classification of assets
- The Distinction Between Financial Assets And Tangible Assets
- How Uncertainty Impacts Price
- Basics of Valuation
- The Role of Financial Markets

Present Value Relations, Capital Budgeting

Learning objectives:

- The role of the financial manager
- What decisions takes the financial manager
- Principles of Pricing Financial Assets
- The Appropriate Discount Rate
- What Is a Cashflow?
- Perpetuity
- Annuity
- Net Present Value

Risk and Return

Learning Objectives:

- How An Asset's Rate Of Return Is Calculated
- The Statistical Properties Of The Normal Distribution;
- Stylized Facts About Asset Return Distributions;
- What Joint Probability Distributions Are And Why They Are Needed In Portfolio Management And Risk Management;
- The Use Of Covariance/Correlation To Measure The Joint Randomness Of Random Variables.

Fixed-Income Securities

Learning Objectives:

- What Is The Fixed-Income Security
- Classification Of Fixed-Income Securities
- Industry Overview
- Valuation of Discount Bonds
- Valuation of Coupon Bonds
- What Is An Interest Rate
- Spot Rate And Forward Rate
- Yield curves
- How To Calculate The Yield To Maturity

Equities and Funds

Learning Objectives:

- What Is An Equity Instrument?
- Classification Of Equity Instruments
- Cashflow From Equities

- Valuation Of Stock
- Valuation By Comparatives
- Industry Overview

Derivatives

Learning Objectives:

- what a derivative contract is;
- the types of derivatives;
- what a futures contract is;
- the basic economic function of a futures contract;
- the role of futures markets in the financial markets;
- what an option contract is, and the basic features of an option;
- the difference between a futures contract and an option contract;
- the risk/return characteristics of call and put options for both the seller and the buyer of the options;
- some key aspects of non-U.S. options markets.

Portfolio Theory, the CAPM and APT

Learning Objectives:

- the concept of portfolio diversification;
- how to calculate the expected return and risk of a single asset and a portfolio of assets;
- portfolio theory's assumptions about how investors make decisions and about return distributions;
- the importance of the correlation between two assets when measuring a portfolio's risk;
- what is meant by a feasible portfolio and a set of feasible portfolios;
- what is meant by the Markowitz efficient set or efficient frontier;
- what is meant by an optimal portfolio, and how an optimal portfolio is selected from all the portfolios available on the Markowitz efficient frontier.

Efficient and Adaptive Markets

Learning Objectives:

- the various ways to classify financial markets;
- the differences between the primary and secondary markets;
- who participates in financial markets;
- the reasons for the globalization of financial markets;
- the distinction between an internal market and an external market;
- the distinction between a domestic market, a foreign market, and the Euromarket;
- the reasons entities use foreign markets and the Euromarkets;
- the differences among developed, emerging, and frontier stock markets;
- what is an efficient market;
- introduction into adaptive markets.

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Освоение дисциплины требует систематического изучения всех тем в той последовательности, в какой они указаны в рабочей программе.

Основными видами учебной работы являются аудиторские занятия. Их цель - расширить базовые знания обучающихся по осваиваемой дисциплине и систему теоретических ориентиров для последующего более глубокого освоения программного материала в ходе самостоятельной работы. Обучающемуся важно помнить, что контактная работа с преподавателем эффективно помогает ему овладеть программным материалом благодаря расстановке необходимых акцентов и удержанию внимания интонационными модуляциями голоса, а также подключением аудио-визуального механизма восприятия информации.

Самостоятельная работа преследует следующие цели:

- закрепление и совершенствование теоретических знаний, полученных на лекционных занятиях;
- формирование навыков подготовки текстовой составляющей информации учебного и научного назначения для размещения в различных информационных системах;
- совершенствование навыков поиска научных публикаций и образовательных ресурсов, размещенных в сети Интернет;
- самоконтроль освоения программного материала.

Обучающемуся необходимо помнить, что результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем во время проведения мероприятий текущего контроля и учитываются при промежуточной аттестации.

Обучающимся с ОВЗ и инвалидов предоставляется возможность выбора форм проведения мероприятий текущего контроля, альтернативных формам, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Предусматривается возможность увеличения в пределах 1 академического часа времени, отводимого на выполнение контрольных мероприятий.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

При проведении текущего контроля применяются оценочные средства, обеспечивающие передачу информации, от обучающегося к преподавателю, с учетом психофизиологических особенностей здоровья обучающихся.

7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

При самостоятельной работе обучающимся следует использовать:

- конспекты лекций;
- литературу из перечня основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля);
- текст лекций на электронных носителях;
- ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимые для освоения дисциплины;
- лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение из перечня информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине;
- методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная:

1. Frank J. Fabozzi. "Foundations of Global Financial Markets and Institutions", Fifth Edition. / Frank J. Fabozzi, Frank J. Jones // [S.l.] : The MIT Press. 2019. ISBN 9780262351720 [Электронный ресурс] URL: <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&scope=site&db=nlebk&db=nlabk&AN=2518021>
<http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&scope=site&db=nlebk&db=nlabk&AN=2518021>

Дополнительная:

1. Cheng-Few Lee, Hong-Yi Chen, John Lee. Financial Econometrics, Mathematics and Statistics. Theory, Method and Application. Springer, New York, NY, 2019. eBook ISBN 978-1-4939-9429-8. Текст электронный. <https://link.springer.com/book/10.1007/978-1-4939-9429-8>

9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

<https://corporatefinanceinstitute.com/> Web-site corporatefinanceinstitute

<https://www.sifma.org/> Web-site SIFMA

<https://www.treasurydirect.gov> Web-site treasurydirect

<https://www.finra.org/> Web-site FINRA

<https://www.ceicdata.com/> Web-site CEIC Data

<https://www.reuters.com/> Web-site Reuters

<https://www.pimco.co.uk> Web site PIMCO

<https://www.moex.com> Web site MOEX

<https://finance.yahoo.com/> Web site finance.yahoo.com

<https://ocw.mit.edu/courses/sloan-school-of-management/15-401-finance-theory-i-fall-2008/> Finance Theory I

<https://www.khanacademy.org/economics-finance-domain/core-finance> Web-site khanacademy

<https://corporatefinanceinstitute.com/resources/ebooks/financial-modeling-best-practices-ebook/> Financial Modeling Best Practices ebook

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Образовательный процесс по дисциплине **Finance** предполагает использование следующего программного обеспечения и информационных справочных систем:

The following informational technologies are used during the course:

- 1) presentation materials (lectures topics slides);
- 2) on-line access to Electronic library system;
- 3) access to University electronic information and educational environment;
- 4) internet-services and web resources, mentioned in the course presentation and supporting materials.

List of required licensed and (or) free software:

1. Adobe for PDF files;
2. MS Office or WPS Office;
3. Web-browser (Chrome,Firefox,Safari,Edge,Internet Explorer)

При освоении материала и выполнения заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ (**student.psu.ru**).

При организации дистанционной работы и проведении занятий в режиме онлайн могут использоваться:

система видеоконференцсвязи на основе платформы BigBlueButton (<https://bigbluebutton.org/>).

система LMS Moodle (<http://e-learn.psu.ru/>), которая поддерживает возможность использования текстовых материалов и презентаций, аудио- и видеоконтент, а так же тесты, проверяемые задания, задания для совместной работы.

система тестирования Indigo (<https://indigotech.ru/>).

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

For lectures - a classroom with the presentation equipment (projector, screen, computer/laptop) and the suitable software, chalkboard (and) or whiteboard.

For practical classes – a classroom with the presentation equipment (projector, screen, computer/laptop) and the suitable software, chalkboard (and) or whiteboard.

For the current or interim knowledge assessment – a classroom with the presentation equipment (projector, screen, computer/laptop) and the suitable software, chalkboard (and) or whiteboard.

For group or individual consultations – a classroom with the presentation equipment (projector, screen, computer/laptop) and the suitable software, chalkboard (and) or whiteboard.

For self-directed study – a classroom for independent work that is equipped with computer hardware and access to the Internet and thereby to the electronic educational environment of the university. Halls of PSU Scientific Library.

Помещения научной библиотеки ПГНИУ для обеспечения самостоятельной работы обучающихся:

1. Научно-библиографический отдел, корп.1, ауд. 142. Оборудован 3 персональными компьютера с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

2. Читальный зал гуманитарной литературы, корп. 2, ауд. 418. Оборудован 7 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

3. Читальный зал естественной литературы, корп.6, ауд. 107а. Оборудован 5 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

4. Отдел иностранной литературы, корп.2 ауд. 207. Оборудован 1 персональным компьютером с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

5. Библиотека юридического факультета, корп.9, ауд. 4. Оборудована 11 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

6. Читальный зал географического факультета, корп.8, ауд. 419. Оборудован 6 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

Все компьютеры, установленные в помещениях научной библиотеки, оснащены следующим программным обеспечением:

Операционная система ALT Linux;

Офисный пакет Libreoffice.

Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

**Фонды оценочных средств для аттестации по дисциплине
Finance**

**Планируемые результаты обучения по дисциплине для формирования компетенции.
Индикаторы и критерии их оценивания**

ОПК.1

способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>ОПК.1 способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности</p>	<p>Basic Knowledge: to know about economic systems Application of Basic Knowledge: to understand the evolution of economic systems Development of Basic Knowledge: to apply the knowledge about economic systems and their evolution in the professional decision-making process</p>	<p align="center">Неудовлетворител</p> <p>Basic Knowledge: do not know about economic systems Application of Basic Knowledge: do not understand the evolution of economic systems Development of Basic Knowledge: can not apply the knowledge about economic systems and their evolution in the professional decision-making process</p> <p align="center">Удовлетворительн</p> <p>Basic Knowledge: to know about economic systems Application of Basic Knowledge: do not understand the evolution of economic systems Development of Basic Knowledge: can not apply the knowledge about economic systems and their evolution in the professional decision-making process</p> <p align="center">Хорошо</p> <p>Basic Knowledge: to know about economic systems Application of Basic Knowledge: to understand the evolution of economic systems Development of Basic Knowledge: can not apply the knowledge about economic systems and their evolution in the professional decision-making process</p> <p align="center">Отлично</p> <p>Basic Knowledge: to know about economic systems Application of Basic Knowledge: to understand the evolution of economic systems Development of Basic Knowledge: to apply the knowledge about economic systems and their evolution in the professional decision-making</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		Отлично process

ПК.5

способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно-коммуникационные технологии

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>ПК.5 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно- коммуникационные технологии</p>	<p>Basic Knowledge: get acquainted with the modern technology and equipment Application of Basic Knowledge: to use the modern technology and equipment Development of Basic Knowledge: to apply modern technology and equipment for scientific researches</p>	<p>Неудовлетворител Basic Knowledge: not acquainted with the modern technology and equipment Application of Basic Knowledge: can not use the modern technology and equipment Development of Basic Knowledge: can not apply modern technology and equipment for scientific researches</p> <p>Удовлетворительн Basic Knowledge: get acquainted with the modern technology and equipment Application of Basic Knowledge: can not use the modern technology and equipment Development of Basic Knowledge: can not apply modern technology and equipment for scientific researches</p> <p>Хорошо Basic Knowledge: get acquainted with the modern technology and equipment Application of Basic Knowledge: to use the modern technology and equipment Development of Basic Knowledge: can not apply modern technology and equipment for scientific researches</p> <p>Отлично Basic Knowledge: get acquainted with the modern technology and equipment Application of Basic Knowledge: to use the modern technology and equipment Development of Basic Knowledge: to apply modern technology and equipment for scientific researches</p>

Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации

Схема доставки : набор 2020

Вид мероприятия промежуточной аттестации : Экзамен

Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации : Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

Максимальное количество баллов : 100

Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 50 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 50 балла

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
Входной контроль	Introduction and Course Overview Входное тестирование	The test checks concepts and indicators from economic disciplines that have been studied earlier.
ОПК.1 способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности ПК.5 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно-коммуникационные технологии	Present Value Relations, Capital Budgeting Защищаемое контрольное мероприятие	The test on the section “Present Value Relations, Capital Budgeting” is intended to check the ability to build a cash flow, define an appropriate discount rate and calculate a net present value of the cash flow.

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<p>ОПК.1 способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности</p> <p>ПК.5 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно-коммуникационные технологии</p>	<p>Risk and Return Защищаемое контрольное мероприятие</p>	<p>Practical work on the section “Risk and return” is designed to study a statistical properties of the normal distribution of returns of single asset and joint distribution of two random variables. Students are offered to choose any stock and a benchmark, to search for a suitable dataset and to do tasks from the Instruction list.</p>
<p>ОПК.1 способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности</p> <p>ПК.5 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно-коммуникационные технологии</p>	<p>Fixed-Income Securities Письменное контрольное мероприятие</p>	<p>The test on the section “Fixed-Income Securities” is intended to check the ability to build a cash flow of a fixed-income security, define an appropriate discount rate and calculate a present value of bond, or to calculate internalrate of return (IRR). The theoretical part of the test is devoted to the definition, classification and turnover of fixed-income securities.</p>

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<p>ОПК.1 способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности</p> <p>ПК.5 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно-коммуникационные технологии</p>	<p>Equities and Funds Письменное контрольное мероприятие</p>	<p>The test on the section “Equities and Funds” is intended to check the ability to build a cash flow of an equity instrument, define an appropriate discount rate and calculate a present value of equity. The theoretical part of the test is devoted to the definition, classification and turnover of stocks and ETFs.</p>
<p>ОПК.1 способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности</p> <p>ПК.5 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно-коммуникационные технологии</p>	<p>Derivatives Письменное контрольное мероприятие</p>	<p>The test on the section “Derivatives” is intended to check the ability to build a cash flow of a derivative, define an appropriate discount rate and calculate a present value of a derivative. The theoretical part of the test is devoted to the definition, classification and turnover of derivatives.</p>

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<p>ОПК.1 способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности</p> <p>ПК.5 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно-коммуникационные технологии</p>	<p>Portfolio Theory, the CAPM and APT</p> <p>Защищаемое контрольное мероприятие</p>	<p>Practical work on the section “Portfolio Theory, the CAPM and APT” is designed to study a portfolio management process. Students are offered to choose any stock and ETF, search for suitable dataset and to build an effective portfolio while doing tasks from the Instruction list.</p>
<p>ОПК.1 способность понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности</p> <p>ПК.5 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационно-коммуникационные технологии</p>	<p>Efficient and Adaptive Markets</p> <p>Итоговое контрольное мероприятие</p>	<p>Final test is designed to check the ability of the student to solve problems concerning the calculation of the present value of different assets (stock, bond, derivative) and taking financial decisions.</p>

Спецификация мероприятий текущего контроля

Introduction and Course Overview

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы самостоятельной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **0**

Проходной балл: **0**

Показатели оценивания	Баллы
2 point for correct answer	20

Present Value Relations, Capital Budgeting

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**
Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
2 point for correct answer	20

Risk and Return

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **10**
Проходной балл: **5**

Показатели оценивания	Баллы
2 point for correct answer	10

Fixed-Income Securities

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **10**
Проходной балл: **5**

Показатели оценивания	Баллы
2 point for correct answer	10

Equities and Funds

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **10**
Проходной балл: **5**

Показатели оценивания	Баллы
2 point for correct answer	10

Derivatives

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **10**
Проходной балл: **5**

Показатели оценивания	Баллы
2 point for correct answer	10

Portfolio Theory, the CAPM and APT

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
2 point for correct answer	20

Efficient and Adaptive Markets

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 point for correct answer	20