

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

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

Кафедра финансов, кредита и биржевого дела

**Авторы-составители: Хисамова Анастасия Ивановна
Болдырева Дарья Ивановна**

Рабочая программа дисциплины
ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ
Код УМК 70085

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

Пермь, 2020

1. Наименование дисциплины

Финансовые рынки и институты

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Направление: **38.03.02** Менеджмент
направленность Менеджмент организации

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины **Финансовые рынки и институты** у обучающегося должны быть сформированы следующие компетенции:

38.03.02 Менеджмент (направленность : Менеджмент организации)

ОПК.3 понимать закономерности развития экономической (хозяйственной) системы общества, ориентироваться на них в профессиональной деятельности

ПК.12 владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

4. Объем и содержание дисциплины

Направления подготовки	38.03.02 Менеджмент (направленность: Менеджмент организации)
форма обучения	очная
№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины	7
Объем дисциплины (з.е.)	4
Объем дисциплины (ак.час.)	144
Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:	56
Проведение лекционных занятий	28
Проведение практических занятий, семинаров	28
Проведение лабораторных работ, занятий по иностранному языку	0
Самостоятельная работа (ак.час.)	88
Формы текущего контроля	Входное тестирование (1) Защищаемое контрольное мероприятие (1) Итоговое контрольное мероприятие (1) Письменное контрольное мероприятие (4)
Формы промежуточной аттестации	Экзамен (7 триместр)

5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины

Финансовые рынки и финансовые институты

Вводное занятие. Входной контроль

Аннотация учебной дисциплины, организационный план. Входной контроль. Место и роль финансовых рынков в рыночной экономике.

Теория финансовых рынков

Основные категории, понятия, классификации, математический аппарат.

Понятие и типология финансовых рынков

Понятие финансового рынка. Основные сегменты финансовых рынков. Функции финансовых рынков и роль в экономике. Классификации финансовых рынков.

Основы финансовых вычислений

Математический инструментарий для оценки инвестиционных качеств финансовых инструментов и операций (доход, доходность, риск).

Участники финансовых рынков

Основные участники всех сегментов финансовых рынков. Основные классификации участников. Инфраструктура финансовых рынков. Государство на финансовом рынке.

Контрольное мероприятие "Теория финансовых рынков"

Понятие, функции и классификации финансовых рынков. Общий функционал основных участников финансового рынка и инфраструктуры.

Инструменты, институты, механизм функционирования финансовых рынков

Основные элементы сегментов финансовых рынков: инструменты, участники, инфраструктура.

Кредитный рынок

Рынок ссудного капитала: понятие, функции, классификации. Кредитные продукты, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования. Математический аппарат (начисление процентов по кредитам).

Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов

Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: понятие, функции, классификации. Инструментарий, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования. Математический аппарат (доход, доходность, риск).

Страховой рынок

Страховой рынок: понятие, функции, классификации. Страховые продукты, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования.

Валютный рынок и рынок драгоценных металлов

Валютный рынок и рынок драгоценных металлов: понятие, функции, классификации. Инструментарий, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования. Математический аппарат (валютный курс).

Современный финансовый рынок

Современные тенденции развития финансовых рынков, институтов и инструментов. Современные

тенденции и проблемы регулирования финансовых рынков в РФ.

Регулирование финансовых рынков

Инструменты и методы регулирования финансовых рынков на национальном, наднациональном уровне и уровне саморегулирования. Органы регулирования финансовых рынков, их функции.

Современные тенденции развития финансовых рынков

Современные тенденции развития финансовых рынков (глобализация, моноцентризм, секьюритизация, дезинтермедиация, цифровизация) и теории финансовых кризисов. Концепции развития финансовых рынков принятые (утвержденные) в РФ.

Итоговое контрольное мероприятие

Деятельность финансовых институтов в РФ: особенности функционирования, регулирование, эффективность деятельности. Оценка эффективности инвестиционной деятельности на финансовых рынках.

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. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12380-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/447419>
2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для академического бакалавриата / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 347 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/433417>

Дополнительная:

1. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/447486>
2. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 514 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/444713>
3. Бабурина, Н. А. Страхование. Страховой рынок России : учебное пособие для вузов / Н. А. Бабурина, М. В. Мазаева. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 127 с. — (Университеты России). — ISBN 978-5-534-09991-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/438262>
4. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки : учебник и практикум для академического бакалавриата / Г. А. Аболихина [и др.] ; под общей редакцией М. А. Абрамовой, Л. С. Александровой. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 436 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05487-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/433112>

9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

<http://www.consultant.ru/> Интернет-версия системы «Консультант+»

<https://elibrary.ru/> Научная электронная библиотека

<http://www.mirkin.ru/> Портал "Финансовые науки"

<https://www.rbc.ru/> Подборка информационных материалов о бизнесе и для бизнеса (валюты, кредиты, фондовый рынок). Лента новостей

<https://www.gks.ru/> Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ

<https://cbr.ru/statistics/> Официальные статистические базы данных Центрального банка РФ

<http://moex.ru/> Официальный сайт Московской биржи

<https://investfunds.ru/> Информационный портал для частных инвесторов

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

Образовательный процесс по дисциплине **Финансовые рынки и институты** предполагает использование следующего программного обеспечения и информационных справочных систем:

- 1) презентационные материалы (слайды по темам лекционных занятий);
- 2) доступ в режиме on-line в Электронную библиотечную систему (ЭБС);
- 3) доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;
- 4) интернет-сервисы и электронные ресурсы.

Перечень необходимого лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения:

1. приложения, позволяющее просматривать и воспроизводить медиаконтент PDF-файлов;
2. офисные пакеты приложений;
3. программы для демонстрации видеоматериалов

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

Лекционные занятия – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Занятий практического типа – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Текущий контроль, индивидуальные и групповые консультации, промежуточная аттестация – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с

соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Самостоятельная работа – аудитория для самостоятельной работы, оснащенная компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», обеспеченная доступом в электронную информационно-образовательную среду университета, а так же к научной библиотеке ПГНИУ.

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
Финансовые рынки и институты**

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

Компетенция	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>ОПК.3 понимать закономерности развития экономической (хозяйственной) системы общества, ориентироваться на них в профессиональной деятельности</p>	<p>знать закономерности взаимодействия основных участников финансовых рынков, уметь осуществлять выбор финансовых инструментов (продуктов) в профессиональной деятельности в рамках законодательства РФ, владеть навыками обоснования эффективности своего выбора</p>	<p align="center">Неудовлетворител знает закономерности взаимодействия основных участников отдельных сегментов финансовых рынков, не умеет осуществлять выбор финансовых инструментов (продуктов) в профессиональной деятельности в рамках законодательства РФ, не владеет навыками обоснования эффективности своего выбора</p> <p align="center">Удовлетворительн знает закономерности взаимодействия основных участников отдельных сегментов финансовых рынков, в целом умеет осуществлять выбор финансовых инструментов (продуктов) в профессиональной деятельности в рамках законодательства РФ, не владеет навыками обоснования эффективности своего выбора</p> <p align="center">Хорошо знает закономерности взаимодействия основных участников финансовых рынков, умеет осуществлять выбор финансовых инструментов (продуктов) в профессиональной деятельности в рамках законодательства РФ, частично владеет навыками обоснования эффективности своего выбора</p> <p align="center">Отлично знает закономерности взаимодействия основных участников финансовых рынков, умеет осуществлять выбор финансовых инструментов (продуктов) в профессиональной деятельности в рамках законодательства РФ, в полной мере владеет навыками обоснования эффективности своего выбора</p>
<p>ПК.12</p>	<p>знать основной функционал</p>	<p align="center">Неудовлетворител</p>

Компетенция	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>	<p>финансовых институтов на всех сегментах финансовых рынков, уметь применять инвестиционный инструментарий финансовых рынков, владеть навыками обоснования эффективности финансовых инвестиций</p>	<p>Неудовлетворител частично знает основной функционал финансовых институтов на отдельных сегментах финансовых рынков, частично умеет применять инвестиционный инструментарий финансовых рынков, не владеет навыками обоснования эффективности финансовых инвестиций</p> <p>Удовлетворительн знает основной функционал финансовых институтов на отдельных сегментах финансовых рынков, частично применяет инвестиционный инструментарий финансовых рынков, владеет навыками обоснования эффективности финансовых инвестиций по отдельным инструментам</p> <p>Хорошо знает основной функционал финансовых институтов на всех сегментах финансовых рынков, умеет применять инвестиционный инструментарий финансовых рынков, владеет навыками обоснования эффективности финансовых инвестиций по отдельным инструментам</p> <p>Отлично знает основной функционал финансовых институтов на всех сегментах финансовых рынков, умеет применять инвестиционный инструментарий финансовых рынков, в полной мере владеет навыками обоснования эффективности финансовых инвестиций</p>

Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации

Схема доставки : Базовая

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 49 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 49 балла

Компетенция	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
Входной контроль	Вводное занятие. Входной контроль Входное тестирование	Знание базовых понятий предшествующих экономических дисциплин
ОПК.3 понимать закономерности развития экономической (хозяйственной) системы общества, ориентироваться на них в профессиональной деятельности ПК.12 владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Контрольное мероприятие "Теория финансовых рынков" Письменное контрольное мероприятие	Понятие, функции и классификации финансовых рынков. Общий функционал основных участников финансового рынка и инфраструктуры.

Компетенция	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<p>ОПК.3 понимать закономерности развития экономической (хозяйственной) системы общества, ориентироваться на них в профессиональной деятельности</p> <p>ПК.12 владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>	<p>Кредитный рынок</p> <p>Письменное контрольное мероприятие</p>	<p>Рынок ссудного капитала: понятие, функции, классификации. Кредитные продукты, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования. Математический аппарат (начисление процентов по кредитам).</p>
<p>ОПК.3 понимать закономерности развития экономической (хозяйственной) системы общества, ориентироваться на них в профессиональной деятельности</p> <p>ПК.12 владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>	<p>Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов</p> <p>Письменное контрольное мероприятие</p>	<p>Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: понятие, функции, классификации. Инструментарий, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования. Математический аппарат (доход, доходность, риск).</p>
<p>ОПК.3 понимать закономерности развития экономической (хозяйственной) системы общества, ориентироваться на них в профессиональной деятельности</p> <p>ПК.12 владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>	<p>Страховой рынок</p> <p>Письменное контрольное мероприятие</p>	<p>Страховой рынок: понятие, функции, классификации. Страховые продукты, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования.</p>

Компетенция	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<p>ОПК.3 понимать закономерности развития экономической (хозяйственной) системы общества, ориентироваться на них в профессиональной деятельности</p> <p>ПК.12 владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>	<p>Современные тенденции развития финансовых рынков</p> <p>Защищаемое контрольное мероприятие</p>	<p>Современные тенденции развития финансовых рынков (глобализация, моноцентризм, секьюритизация, дезинтермедиация, цифровизация) и теории финансовых кризисов.</p> <p>Основные направления и методы регулирования финансовых рынков.</p>
<p>ОПК.3 понимать закономерности развития экономической (хозяйственной) системы общества, ориентироваться на них в профессиональной деятельности</p> <p>ПК.12 владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>	<p>Итоговое контрольное мероприятие</p> <p>Итоговое контрольное мероприятие</p>	<p>Деятельность финансовых институтов в РФ: особенности функционирования, регулирование, эффективность деятельности. Оценка эффективности инвестиционной деятельности на финансовых рынках.</p>

Спецификация мероприятий текущего контроля

Вводное занятие. Входной контроль

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

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

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

Проходной балл: **0**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос - 1 балл	10

Контрольное мероприятие "Теория финансовых рынков"

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

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

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **15**

Проходной балл: **7**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос - 1 балл	20

Кредитный рынок

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

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

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **15**

Проходной балл: **7.5**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос - 1 балл	15

Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов

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

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

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **15**

Проходной балл: **7**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос - 1 балл	15

Страховой рынок

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

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

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **15**

Проходной балл: **7.5**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос - 1 балл	15

Современные тенденции развития финансовых рынков

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
Доклад и слайды	2.5
Статистический материал по теме	2.5
Полнота и структурированность раскрытия темы	2.5
Ответы на вопросы	2.5

Итоговое контрольное мероприятие

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

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

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**

Проходной балл: **15**

Показатели оценивания	Баллы
Ответ на теоретический вопрос (устно по билетам) - 10 баллов	20
Решение и объяснение задачи - 10 баллов	10