АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.6.4 Финансовые рынки и институты

Индекс дисциплины. Наименование дисциплины по УП

Автор: **Гусева И.А.., кандидат экономических наук, доцент**
Код и наименование направления подготовки, профиля:
41.03.05 Международные отношения,
«Международные отношения: политика, экономика, бизнес»
Квалификация (степень) выпускника: бакалавр
Форма обучения: **Очная**

Цель освоения дисциплины «Финансовые рынки и институты» сформировать компетенции в области прогнозирования и дальнейшего функционирования социальной, правовой, международной и экономической систем (ОПК-5)
В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:
следующие знания:

- базовых понятий социальных наук (социальная система, динамика социальных процессов, социальные изменения, социальная мобильность, социальный статус, социальная стратификация, справедливость, социальное неравенство (равенство), социальная адаптация, социальная идентификация, группа);
- правовых наук (закон, право, правосубъектность, правонарушение, государственное право, муниципальное право, источники права, права и обязанности граждан, гражданство, правопреемственность);
- экономических понятий (спрос, предложение, цена, стоимость, товар, деньги, доходы, расходы, прибыль, риск, собственность, управление, рынок, фирма, государство), объективных основ функционирования экономики и поведения экономических агентов (законы спроса и предложения, принципы ценообразования, принцип ограниченной рациональности, принцип альтернативных издержек, принцип изменения ценности денег во времени);

следующие умения:

- использовать понятийный аппарат социальных, правовых наук и экономической науки для описания социальных, экономических и финансовых процессов;
- использовать методы социальных наук (наблюдение, логические методы, опрос, анализ документов); правовых дисциплин (сравнительный анализ, метод исторического анализа); личного финансового планирования (бюджетирование, оценка будущих доходов и расходов, сравнение условий различных финансовых продуктов, управление рисками, применение инструментов защиты прав потребителя финансовых услуг);

следующие навыки:

- анализа социальной, правовой и экономической информации, необходимой для принятия обоснованных решений;
- анализа и оценки социальных явлений и процессов;
- оценки правовых документов, явлений;

− анализа и оценки процентных, кредитных, курсовых, рыночных, операционных, общеэкономических рисков неблагоприятных социальных, экономических и политических событий;

решения типичных задач, связанных с социально-экономическим планированием.

План курса

Тема 1. Финансовый рынок, его структура и участники

Финансовый рынок: узкая и широкая трактовка. Финансовый рынок как механизм, обеспечивающий перелив капитала и трансформацию сбережений в инвестиции. Материальная основа возникновения финансового рынка.

Структура финансового рынка, его сегменты. Поставщики и потребители капитала на финансовом рынке. Денежный рынок и рынок капитала. Рынок ссудного капитала и рынок ценных бумаг. Рынок производных финансовых инструментов. Валютный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок.

Участники финансового рынка: финансовые посредники, эмитенты, инвесторы.

Индикаторы состояния финансового рынка и его сегментов. Риски на финансовом рынке: рыночный, кредитный, процентный, валютный, инфляционный, операционные и технические риски.

Интернационализация хозяйственной жизни и глобализация финансовых рынков. Глобальные тенденции развития финансового рынка: глобализация, секьюритизация, дезинтермедиация, усложнение финансовых продуктов.

Регулирование деятельности на финансовом рынке. Государственное регулирование и саморегулируемые организации. Этика фондового рынка.

Тема 2. Рынок банковских услуг. Валютный рынок

Коммерческие банки как участники финансового рынка. Виды операций коммерческого банка. Вклады и депозиты. Кредит, виды кредитов. Процентная ставка, ее виды. Ставка альтернативной доходности.

Валютный рынок. Биржевой и внебиржевой сегменты валютного рынка.

Тема 3. Рынок ценных бумаг

Ценная бумага как экономическая и правовая категория. Виды ценных бумаг. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Долевые и долговые ценные бумаги. Именные, ордерные ценные бумаги и ценные бумаги на предъявителя. Эмиссионные ценные бумаги. Товарораспорядительные ценные бумаги.

Рынок ценных бумаг, его функции и роль в экономике. Классификации рынка ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Мировой рынок ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировые финансовые центры.

Акции и их виды (обыкновенные, привилегированные, размещенные, объявленные, казначейские). Права владельцев обыкновенных и привилегированных акций.

Стоимость и цена акций (номинальная, эмиссионная, рыночная, балансовая, ликвидационная, истинная, или внутренняя стоимость акций). Дивиденды. Ставка дивиденда. Дивидендная доходность. Теоретическая цена акций и доходность вложений в акции. Доход на акцию (EPS). Коэффициент цена/доход (P/E). Бета-коэффициент – показатель изменчивости цены акции.

Облигации и их свойства. Виды облигаций (процентные, дисконтные, с обеспечением, с ипотечным покрытием, биржевые, коммерческие, облигации Банка

России). Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств. Конвертируемые облигации.

Доходность и рискованность облигаций (дисконт, ставка дисконта, купонный доход, ставка купона, индексируемый номинал). Расчетная цена облигаций и доходности облигаций.

Понятие и виды евробумаг/еврооблигаций. Организация и участники рынка евробумаг, механизм его функционирования. Регулирование рынка евробумаг.

Понятие государственных и муниципальных ценных бумаг. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг.

Виды государственных ценных бумаг, выпускаемых в РФ.

Ипотечные ценные бумаги (закладная, облигация с ипотечным покрытием, жилищная облигация с ипотечным покрытием, ипотечный сертификат участия). Связь ипотечных ценных бумаг с рынком ипотечных кредитов.

Вексель. Женевские вексельные конвенции. Классификация векселей. Простой и переводный вексель и основные понятия, связанные с ними.

Понятие, участники и организация рынка коллективных инвестиций. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды, их виды.

Инвестиционные паи. Права пайщиков открытых, интервальных, закрытых, биржевых паевых инвестиционных фондов. Виды инвестиционных фондов по составу и структуре активов. Стоимость чистых активов инвестиционного фонда. Расчетная стоимость инвестиционного пая.

Управляющая компания и специализированный депозитарий инвестиционных фондов, требования к ее деятельности.

Прочие ценные бумаги.

Тема 4. Рынок производных финансовых инструментов

Производные финансовые инструменты, их виды (форвардные, фьючерсные, опционные контракты, контракты своп). Виды базисных активов производных финансовых инструментов. Экзотические и погодные производные.

Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Спекулянты, арбитражеры, хеджеры.

Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Организация опционных и фьючерсных бирж.

Понятие форвардного контракта. Участники форвардной сделки и их цели. Форвардное ценообразование на разные виды активов (товар, акция, валюта).

Конструкция фьючерсного контракта. Организация фьючерсных торгов Технология сделок с фьючерсами. Правила и регулирование биржевой торговли. Система биржевых гарантий исполнения фьючерсных сделок.

Ценообразование на фьючерсном рынке. Первоначальная и вариационная маржа. Отметка по рынку. Офсетная сделка.

Понятие и сущность опционов. История появления и развития опционов. Участники опционных сделок и их цели. Виды опционов. Опцион на покупку и опцион на продажу.

Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину.

Понятие и сущность свопов. Участники свопов и их цели.

Виды свопов. Процентный и валютно-процентный своп. Своп активов. Свопцион. Кредитно-дефолтный своп.

Роль банков в операциях со свопами. Трехсторонние свопы.

Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

В ходе реализации дисциплины «Финансовые рынки и институты» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

- при проведении занятий лекционного типа: опросы
- при проведении занятий семинарского типа: тесты, решение задач, выполнение кейса, выполнение и защита группового форсайт-проекта.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета (как сумма баллов за тесты, задачи, кейсы, подготовку и защиту форсайт-проекта).

Основная литература:

1. Максимова В.Ф. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ф. Максимова, А.А. Вершинина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Евразийский открытый институт, 2011. — 128 с. — 978-5-374-00305-5. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/10775.html