

# **АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

## **Б1.В.ДВ.01.02.03 Финансовые рынки и институты**

### **Автор:**

Доцент кафедры государственного управления и публичной политики Вербецкий А.Д.

### **Код и наименование направления подготовки, профиля:**

46.03.01 История

«История государства и власти» (Liberal Arts)

### **Квалификация (степень) выпускника: бакалавр**

### **Форма обучения: очная**

**Цель освоения дисциплины:** сформировать способность проведения анализа структуры и конкурентной среды финансового рынка

### **План курса:**

#### **Тема 1. Оценка и капитальное бюджетирование**

- Приведенная стоимость
- Оценка акций и облигаций
- Правила капитального бюджетирования
- Неопределенность, дефолт и риск

#### **Тема 2. Риск и возврат**

- История возвратов и рисков по инвестициям
- Выбор инвестора: риск и вознаграждение
- Теория Портфолио
- Модель ценообразования основных фондов (CAPM)

#### **Тема 3. Эффективность рынка**

- Несовершенство рынка
- Совершенные и эффективные рынки, классические и поведенческие финансы

#### **Тема 4. Приложения реального мира**

- Капитальное бюджетирование: приложения и подводные камни
- От финансовой отчетности к экономическим денежным потокам
- Оценка для сопоставимых и финансовых коэффициентов

#### **Тема 5. Структура капитала и политика выплат**

- Корпоративные претензии
- Структура капитала на совершенном рынке
- Налоги и структура капитала
- Более несовершенная структура капитала рынка

#### **Тема 6. Производные и управление рисками**

- Производные инструменты и управление рисками

### **Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:**

при проведении занятий семинарского типа: тестирование, опрос, реферативная работа.

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена в виде устного ответа на 2 вопроса.

**Основная литература:**

1. Шатохин К. С. Финансовые рынки и инструменты [Электронный ресурс]: рынок ценных бумаг. Курс лекций / К. С. Шатохин. — Электрон. текстовые данные. — М.: Издательский Дом МИСиС, 2013. — 126 с. <http://www.iprbookshop.ru/56611.html>