

СТЕРЛИТАМАКСКИЙ ФИЛИАЛ
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет
Кафедра

Экономический
Экономики и управления

Рабочая программа дисциплины (модуля)

дисциплина

Финансовые рынки

Блок Б1, вариативная часть, Б1.В.ДВ.10.01

цикл дисциплины и его часть (базовая, вариативная, дисциплина по выбору)

Направление

38.03.01

Экономика

код

наименование направления

Программа

Финансы и кредит

Форма обучения

Заочная

Для поступивших на обучение в
2020 г.

Разработчик (составитель)

кандидат социологических наук, доцент кафедры экономики и управления

Бикметов Р. Ш.

ученая степень, должность, ФИО

Стерлитамак 2022

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю)	3
1.1. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы.....	3
1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы .	3
2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.....	4
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	4
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий.....	4
4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах).....	4
4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам).....	5
5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	6
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)	9
6.1. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	9
6.2. Перечень электронных библиотечных систем, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем	10

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю)

1.1. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы

Выпускник, освоивший программу высшего образования, в рамках изучаемой дисциплины, должен обладать компетенциями, соответствующими видам профессиональной деятельности, на которые ориентирована программа:

Способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2)

Способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3)

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Формируемая компетенция (с указанием кода)	Этапы формирования компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
Способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3)	1 этап: Знания	Обучающийся должен знать: основные типовые методики и действующую нормативно-правовую базу, а также стандарты, применяемые в организациях
	2 этап: Умения	Обучающийся должен уметь: правильно выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы
	3 этап: Владения (навыки / опыт деятельности)	Обучающийся должен владеть: : навыками выполнения расчетов экономических разделов планов, обоснования результатов и представления результатов работы
Способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2)	1 этап: Знания	Обучающийся должен знать: основные типовые методики и действующую нормативно-правовую базу
	2 этап: Умения	Обучающийся должен уметь: правильно применять основные типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
	3 этап: Владения (навыки / опыт деятельности)	Обучающийся должен владеть: навыками расчета экономических и социально-экономических

		показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
--	--	---

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина реализуется в рамках вариативной части (дисциплина по выбору).

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: экономический анализ, экономика организации, страхование, финансовый менеджмент, макроэкономическое планирование и прогнозирование. Данную учебную дисциплину дополняет последующее или параллельное освоение следующих дисциплин: «Оценка стоимости бизнеса», «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски».

Дисциплина изучается на 5 курсе в 9 семестре

3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 72 акад. ч.

Объем дисциплины	Всего часов
	Заочная форма обучения
Общая трудоемкость дисциплины	72
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	8
практических (семинарских)	10
другие формы контактной работы (ФКР)	0,2
Учебных часов на контроль (включая часы подготовки):	3,8
зачет	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	50

Формы контроля	Семестры
зачет	9

4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ п/п	Наименование раздела / темы дисциплины	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)
-------	--	---

		Контактная работа с преподавателем			СР
		Лек	Пр/Сем	Лаб	
1	Раздел 1.Понятие финансовых рынков	4	6	0	19
2.3	Фьючерсная и опционная биржи.	1	1	0	10
2.2	Фондовая биржа и её экономический механизм	1	1	0	10
2.1	Основы деятельности и регулирования биржи	2	2	0	11
2	Биржевой финансовый рынок.	4	4	0	31
1.3	Финансовые институты.	1	1	0	4
1.2	Виды финансовых инструментов	1	3	0	8
1.1	Основные черты и общая характеристика финансовых рынков	2	2	0	7
	Итого	8	10	0	50

4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Курс практических/семинарских занятий

№	Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
1	Раздел 1.Понятие финансовых рынков	
2.3	Фьючерсная и опционная биржи.	1.Основа деятельности фьючерсной биржи. 2.Основные параметры фьючерсного контракта
2.2	Фондовая биржа и её экономический механизм	1.Основы организации и управления фондовой биржей 2.Технология проведения операций на фондовой бирже
2.1	Основы деятельности и регулирования биржи	1.Сущность биржевой деятельности. 2.Регулирование биржевой деятельности.
2	Биржевой финансовый рынок.	
1.3	Финансовые институты.	Биржи Брокеры, дилеры, управляющие компании, депозитарии, регистраторы, клиринговые палаты. Институты надзора. Банки
1.2	Виды финансовых инструментов	1.Понятие финансового инструмента 2.Валютная пара, обязательства в виде ценных бумаг. 3.Производные финансовые инструменты.
1.1	Основные черты и общая характеристика финансовых рынков	1.Определение финансовых рынков. 2.Функции финансовых рынков

рынков	3. Структура финансовых рынков 4. Участники финансовых рынков
--------	--

Курс лекционных занятий

№	Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
1	Раздел 1. Понятие финансовых рынков	
2.3	Фьючерсная и опционная биржи.	1. Основа деятельности фьючерсной биржи. 2. Основные параметры фьючерсного контракта
2.2	Фондовая биржа и её экономический механизм	1. Основы организации и управления фондовой биржей 2. Технология проведения операций на фондовой бирже.
2.1	Основы деятельности и регулирования биржи	1. Сущность биржевой деятельности. 2. Регулирование биржевой деятельности.
2	Биржевой финансовый рынок.	
1.3	Финансовые институты.	Биржи Брокеры, дилеры, управляющие компании, депозитарии, регистраторы, клиринговые палаты. Институты надзора. Банки.
1.2	Виды финансовых инструментов	1. Понятие финансового инструмента 2. Валютная пара, обязательства в виде ценных бумаг. 3. Производные финансовые инструменты.
1.1	Основные черты и общая характеристика финансовых рынков	1. Определение финансовых рынков. 2. Функции финансовых рынков 3. Структура финансовых рынков 4. Участники финансовых рынков

5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы для самостоятельного изучения (проверка осуществляется в форме устного опроса)

Раздел I. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Тема 1. Основные черты и общая характеристика финансовых рынков.

1.1. Сущность и определение финансовых рынков.

Экономические причины образования финансовых рынков.

Рынок ценных бумаг – составная часть финансового рынка. Цели и задачи фондового рынка. Функции фондового рынка в рыночной экономике.

Показатели функционирования и развития рынка ценных бумаг.

1.2. Классификация ЦБ

Безналичная и наличная форма ЦБ. Долевые и долговые ЦБ. Определение и назначение основных, вторичных и производных ценных бумаг. Реализация прав владельца в виде именных и предъявительских ценных бумагах. Инструменты денежного рынка и рынка капиталов – краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги. Бумаги, обусловленные правовым статусом эмитента: государственные, муниципальные, институциональные, корпоративные ценные бумаги и бумаги прочих эмитентов.

1.3. Структура фондового рынка.

Основные секторы РЦБ. Характеристика первичного рынка ценных бумаг. Процедура эмиссии ценных бумаг. Формы размещения ЦБ на первичном рынке. Цели, задачи, особенности вторичного рынка ценных бумаг. Функции вторичного рынка. Биржевой рынок ценных бумаг – организованная форма торговли. «Неорганизованный», «уличный», внебиржевой рынок – основные принципы функционирования. Обслуживание денежного рынка и рынка капиталов. «Третий» и «четвертый» фондовые рынки.

1.4. Участники РЦБ.

Покупатели, продавцы и посредники фондового рынка.

Эмитенты как потребители капитала. Инвесторы как поставщики капитала. Различия в целях и мотивах эмитентов и инвесторов.

Инвестиционные институты и профессиональные участники РЦБ. Операции брокеров, брокерские конторы и дома. Дилер – специалист «делающий» рынок определённого сектора фондового рынка.

Маклер как организатор торговли на РЦБ. Доверительное управление ценными бумагами. Клиринговая организация и её функции на РЦБ. Депозитарий, регистратор и держатель реестра ЦБ, их функции и основы деятельности как участников рынка.

Тема 2. Виды ценных бумаг

2.1. Акции и особенности их функционирования на РЦБ.

Акция как долевая бумага и титул собственности. Типы, виды и разновидности акций. Обыкновенные акции. Взаимоотношение номинала и курса акции. Привилегированные акции, их разновидности и особенности получения дохода по ним.

2.2. Облигации

Облигация как долговая бумага. Общая характеристика и классификация облигаций. Соглашение об условиях займа и процесс подписки облигаций. Надёжность и рейтинг облигаций. Способы погашения облигаций. Государственные облигации, их виды и цели эмиссии. Муниципальные облигации.

2.3. Основы вексельного обращения.

Определение, основные понятия и термины. Виды векселей. Вексельное законодательство. Переуступка (негоциация) векселей. Гарантирование оплаты векселя. Платеж по векселю. Иск в случае акцепта и неплатежа. Доходность векселя. Операции с векселями.

2.4. Прочие виды ценных бумаг.

Общая характеристика вторичных ценных бумаг. Сертификат акции, его назначение и реквизиты. Депозитарные расписки. Варранты, ордера, права на подписку, коносаменты. Производные ценные бумаги или деривативы: фьючерсные контракты и свободно обращающиеся опционы.

Производные ценные бумаги банков – депозитарные и сберегательные сертификаты.

Тема 3. Международный рынок ценных бумаг (МРЦБ)

3.1. Основные сегменты МРЦБ.

Характеристика рынка. История возникновения и развития. Участники МРЦБ. Международные и иностранные эмиссии. Рынок иностранных и международных («евробондз») облигаций. Международный рынок акций.

3.2. Еврорынок.

Евровалюты. Характеристика рынка евровалюты. Современная структура рынка евробумаг. Виды евробумаг. Преимущества еврорынка. Доходность еврорынка. Посредники на еврорынках. Характеристики депозитарно-клиринговых систем еврорынка: «Евроклир» и «Седел». Регулирование рынка евробумаг.

3.3. Состояние рынка еврооблигаций.

История развития еврооблигационного рынка. Основные международные центры торговли еврооблигациями. Виды еврооблигаций по способу выплаты дохода. Виды конвертируемых еврооблигаций. Анализ структуры еврооблигационных займов. Способы выплаты процентов по еврооблигациям.

Особенности налогообложения еврооблигаций. Участники рынка еврооблигаций. Кредитный рейтинг. Методы эмиссии и типичная схема займа. Механизм подписки и синдикат андеррайтеров. Вторичный рынок еврооблигаций.

Россия на еврооблигационном рынке.

Тема 4. Банки на РЦБ

4.1. Деятельность банков на РЦБ.

Специфика коммерческих банков как финансовых институтов на фондовом рынке. Место ЦБ в операциях коммерческих банков. Цели и виды банковских операций с ЦБ. Модели и страновые особенности участия коммерческих банков на фондовом рынке.

Предпринимательская деятельность банков на РЦБ. Посреднические операции банков. Характеристика операций РЕПО. Роль банков в качестве комиссионера или поверенного. Расчетно-клиринговая и депозитарная деятельность банков

4.2. Инвестиционная деятельность банков на РЦБ.

Понятие инвестиционных операций и их классификация. Общие принципы формирования инвестиционного портфеля банка. Инвестиционная политика банков и её типы. Факторы, определяющие инвестиционную политику и структуру инвестиционного портфеля банка. Доходы и риски в инвестиционной деятельности банков.

Трастовые операции банков по управлению активами клиентов.

Учет векселей банками.

4.3. Эмиссионная деятельность банков.

Выпуск банками облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов, векселей.

Решение о выпуске, условия выпуска, процедура оформления и регистрации выпуска.

Размещение долговых обязательств банка. Определение дохода и порядок его выплаты.

Выпуск акций кредитными организациями. Порядок выпуска акций. Первый выпуск – акционирование банков. Выпуск для увеличения уставного капитала. Выпуск акций при консолидации и дроблении.

4.4. Российские банки на РЦБ.

Особенности участия российских банков на РЦБ. Участие российских коммерческих банков на рынке корпоративных акций. Опыт и проблемы использования банковского векселя как инструмента кредитования экономики. Операции банков с государственными ЦБ. Роль коммерческих банков в формировании инфраструктуры российского фондового рынка.

Раздел II. Биржевое дело

Тема 5. Основы деятельности и регулирования биржи

5.1. Сущность биржевой деятельности.

Биржа как форма организации оптового рынка. История возникновения и развития биржи. Характерные признаки биржевой торговли. Значение биржи для развития мировой экономики. Цели, задачи и функции биржи. Понятие о биржевом товаре и его особенностях.

Разнообразие видов бирж, биржевых товаров и биржевых операций. Основные современные центры биржевой торговли. Взаимобусловленность процессов глобализации мировой экономики и развитие биржевой торговли. Анализ масштабов и динамики мирового биржевого оборота. Анализ изменений в номенклатуре биржевого товара. Исследование процесса концентрации биржевой торговли и изменения соотношения между сделками с реальным товаром и с деривативами. Анализ негативных тенденций роста объема спекулятивных операций на бирже и их последствий. Усиление роли биржи как центра ценообразования. Совершенствование техники и технологии биржевой деятельности.

5.2. Регулирование биржевой деятельности.

Основные аспекты регулирования биржевой деятельности: регулирование организационной деятельности биржи, регистрация участников, регулирование торговой практики. Государственное регулирование биржевой деятельности. Законодательная база регулирования биржевой деятельности. Государственные органы регулирования биржевой деятельности. Анализ структуры и основных функций Федеральной Комиссии по рынку ценных бумаг РФ, ее цели, задачи, структура и функции.

Принципы государственного контроля биржевой деятельности.

Биржа как саморегулируемая система. Устав биржи и правила торговли на бирже. Саморегулируемые организации, их статус, права и функции.

Особенности регулирования рынка ценных бумаг в развитых странах

5.3. Система управления биржей.

Институциональная структура биржа и её органы управления. Основные комитеты и комиссии, создаваемые для управления фондовой биржей.

Членство на бирже. Особенности членства на развитых фондовых рынках.

Организационная структура биржи как совокупность общественной и стационарной структур.

Тема 6. Фондовая биржа и её экономический механизм

6.1. Основы организации и управления фондовой биржей.

Исторические аспекты образования систем фондовых бирж в странах с развитой экономикой. Признаки классической фондовой биржи. Основы деятельности фондовой биржи. Фондовая биржа как инструмент и особый сектор рынка ценных бумаг. Рейтинг биржи. Основные функции фондовой биржи. Основные виды профессиональной деятельности на фондовой бирже. Организационно-правовые формы бирж. Основные проблемы, решаемые фондовой биржей.

Индивидуальное задание:

С сайта БКС www.bcs.ru скачать программу Quik. Рассмотреть виды ценных бумаг, представленных на Московской бирже, используя программу Quik.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

6.1. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная учебная литература:

1. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 255 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621662> (дата обращения: 20.05.2022). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04211-9. – Текст : электронный.

2. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 256 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621958> (дата обращения: 20.05.2022). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04472-4. – Текст : электронный.
3. Рынок ценных бумаг : учебник / Е. Ф. Жуков, Н. Д. Эриашвили, А. Б. Басс [и др.] ; под ред. Е. Ф. Жукова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 568 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=685122> (дата обращения: 20.05.2022). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-01495-1. – Текст : электронный.

Дополнительная учебная литература:

1. Ширшов, Е. В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е. В. Ширшов, Н. И. Петрик. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. – 114 с. : ил., схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=349051> (дата обращения: 20.05.2022). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4475-5061-5. – DOI 10.23681/349051. – Текст : электронный.
2. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. – Москва : Юнити, 2015. – 175 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446429> (дата обращения: 20.05.2022). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-02613-8. – Текст : электронный.
3. Эльяшев, Д. В. Финансовые рынки: учебно-методическое пособие для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика / Д. В. Эльяшев ; Министерство сельского хозяйства Российской Федерации, Санкт-Петербургский государственный аграрный университет. – Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский государственный аграрный университет (СПбГАУ), 2018. – 98 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496888> (дата обращения: 20.05.2022). – Библиогр. с. 86 - 89 – Текст : электронный.

6.2. Перечень электронных библиотечных систем, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№ п/п	Наименование документа с указанием реквизитов
-------	---