

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Суворов Антон Дмитриевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 27.09.2023 13:13:32  
Уникальный программный ключ:  
a39bdb15d680d3b0adbfced0af5c1efb14747dc0

**УТВЕРЖДАЮ**  
Ректор А.Д. Суворов  
«3» июля 2023 г.

Протокол Совета программы  
«Магистр экономики»  
№ 70 от 29 июня 2023 г.

## **Аннотация рабочей программы дисциплины**

### **Финансовые рынки и инструменты**

#### **Направление подготовки 38.04.01 Экономика**

#### **Программа «Магистр экономики»**

### **1. Цели и задачи дисциплины**

Цель курса – предоставить студентам целостную картину функционирования современных финансовых рынков: со спецификой различных видов ценных бумаг, организацией торговли, и финансовыми посредниками. Занятия предполагают интенсивное общение со студентами, предполагается, что каждый внесет свой вклад в общую дискуссию.

Курс начинается с обсуждения специфики финансового сектора и его связей с реальной экономикой. Далее изучаются базовые финансовые инструменты (акции и облигации) и производные финансовые инструменты (форварды, фьючерсы и опционы). После этого изучается структура первичных и вторичных рынков. Далее обсуждаются организация, риски и стратегии крупнейших финансовых посредников (коммерческие и инвестиционные банки, фонды взаимных инвестиций и хедж-фонды, и т.д.), с упором на асимметрию информации и конфликт интересов. Наконец, изучается роль регуляторов и последний финансовый кризис. На протяжении всего курса освещается специфика российского финансового рынка, а также глобальные тренды и перспективы.

Главные задачи курса состоят в том, чтобы, во-первых, предоставить студентам исчерпывающую информацию о современной финансовой системе, познакомить с ее структурой и эволюцией, а во-вторых, познакомить учащихся с основными концепциями и моделями, которые будут более глубоко изучаться в последующих курсах.

### **2. Планируемые результаты**

В результате освоения дисциплины выпускник должен:

**знать** состав и структуру финансового рынка; мировые тенденции развития финансового рынка; место фондового рынка на финансовом рынке; значение финансового рынка в привлечении финансовых ресурсов на предприятиях; состав профессиональных участников фондового рынка; функции и механизм взаимодействия профессиональных участников с эмитентами и инвесторами при совершении операций с ценными бумагами.

**уметь** использовать инструменты управления финансовыми активами; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики, касающиеся финансовых рынков, осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы.

**владеть** навыками управления финансовыми активами, современными методиками расчета и статистического анализа показателей, характеризующих финансовые рынки.

### 3. Компетенции, формируемые дисциплиной

Дисциплина направлена на формирование универсальных компетенций:

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий	Осуществляет критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий
УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Принимает участие в управлении проектом на всех этапах его жизненного цикла
УК-6. Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	Определяет и реализует приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки

Дисциплина направлена на формирование общепрофессиональных компетенций:

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенций
ОПК-1. Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач	Применяет знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач
ОПК-2. Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях	Применяет продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях
ОПК-4. Способен принимать экономически и	Принимает экономически и финансово

финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность
---	---

Дисциплина направлена на формирование профессиональных компетенций:

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
ПК-1. Способен осуществлять деятельность по разработке и совершенствованию прикладных статистических методологий	Участвует в разработке и совершенствовании методологии сбора и обработки статистических данных
	Участвует в разработке и совершенствовании систем статистических показателей и методик их расчета
	Участвует в проектировании новых форм статистической отчетности, вопросников и анкет, подготовке инструкций по их заполнению

#### **4. Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина «Финансовые рынки и инструменты» является обязательной дисциплиной вариативной части Блока 1 учебного плана программы «Магистр экономики».

Трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётные единицы. Общий объём академических часов – 108 часов, в том числе:

Лекции – 28 часов.

Семинары – 14 часов.

#### **5. Содержание дисциплины**

Введение: роль и структура финансовой системы, связи между финансовым сектором и реальным сектором экономики.

Процентная ставка: временная стоимость денег, реальная и номинальная ставка, безрисковая процентная ставка, премия за риск.

Акции и облигации: корпорация и единоличное владение, права и риски держателей долговых обязательств и держателей акций.

Ценные бумаги с фиксированной доходностью: инструменты денежного рынка, специфика государственных и корпоративных облигаций, доходность и ценообразование.

Акции: привилегированные акции, депозитарные расписки, индексы, оценивание и риски.

Деривативы: мотивация, основные виды (форварды, фьючерсы и опционы), применение, ценообразование при отсутствии арбитража, риски.

Организация первичных рынков: издержки и выгоды проведения IPO, причины

установления заниженных цен, роль андеррайтеров.

Организация вторичных рынков: мотивация для торговли, инфраструктура торговли, биржи и внебиржевая торговля

Коммерческие и инвестиционные банки: мотивация для финансового посредничества, общие принципы банковской деятельности, ситуация массового изъятия вкладов и страхование вкладов, разделение коммерческих и инвестиционных банков, эволюция источников заработков и рисков для инвестиционных банков.

Фонды взаимных инвестиций и хедж-фонды: организация и сборы, различные типы инвестиционных фондов, торгуемые на бирже фонды, типичные стратегии хедж-фондов, пенсионные фонды.

Регулирование: конфликт интересов, способы регулирования, отдельное и унифицированное регулирование.

## **6. Форма промежуточной аттестации**

Промежуточная аттестация проходит в форме экзамена.