



Федеральное агентство морского и речного транспорта
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала С.О. Макарова»
Воронежский филиал ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»

Кафедра экономики и менеджмента

АННОТАЦИЯ

дисциплины «Финансовые рынки»

Направление - 38.03.01 «Экономика»

Направленность (профиль) – Экономика транспортного бизнеса

Уровень высшего образования - бакалавриат

Форма обучения – очная, очно-заочная

Промежуточная аттестация - зачет

1. Место дисциплины в структуре образовательной программы

В соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» дисциплина «Финансовые рынки» относится к обязательной части учебного плана ОПОП и реализуется в 4 семестре на 2 курсе очной и в 6 семестре на 3 курсе очно-заочной форм обучения.

Дисциплина базируется на знаниях и умениях, полученных студентами при изучении дисциплин «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Институциональная экономика», «Мировая экономика и МЭО».

Знания, умения и готовности, приобретенные студентами в результате изучения данной дисциплины, позволят успешно освоить следующие дисциплины: «Финансы», «Анализ и оценка рисков бизнес-процессов на транспорте», «Экономическая оценка инвестиционных проектов».

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.2 Выбор методов принятия решений при личном экономическом и финансовом планировании для достижения текущих и долгосрочных целей	Знать: принципы и методы личного планирования в экономике и финансах для достижения текущих и долгосрочных целей
		Уметь: составлять личные планы инвестирования на финансовом рынке и оценивать результаты их реализации
		Владеть: навыками принятия решений при личном экономическом и финансовом планировании для достижения текущих и долгосрочных целей
	УК-10.3 Выбор финансовых инструментов для управления личными финансами (личным бюджетом)	Знать: основные финансовые инструменты, присутствующие на рынке и доступные инвесторам
		Уметь: управлять личными финансами с использованием инструментов финансового рынка
		Владеть: навыками выбора инструментов финансового рынка для эффективного управления личными финансами
ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.1 Формирование и критическое сопоставление альтернативных вариантов решения поставленных задач в области профессиональной деятельности	Знать: основные принципы принятия экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений при совершении сделок с финансовыми инструментами
		Уметь: критически сопоставлять альтернативные варианты решения профессиональных задач на финансовом рынке
		Владеть: навыками решения задач в профессиональной деятельности с использованием инструментария финансового рынка

3. Объем дисциплины и виды учебных занятий

Объем дисциплины составляет 4 зачетные единицы, всего 144 часа, из которых по очной форме 51 час составляет контактная работа обучающегося с преподавателем (17 часов – занятия лекционного типа, 34 часа – практические занятия), по очно-заочной – 27 часов (12 часов - занятия лекционного типа, 15 часов - практические занятия)

4. Основное содержание дисциплины

Роль и функции финансовых рынков в экономике. Понятие и функции финансового рынка. Де нежный рынок. Рынок капитала (банковских кредитов). Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Рынок производных финансовых инструментов.

Валютный рынок. Финансовая система и финансовый рынок.

Финансовые институты и рынки. Типы финансовых систем (основанные на банках и основанные на рынках ценных бумаг). Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.

Понятие, цели и задачи рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг и его субъекты. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг, его эмитенты, инвесторы, финансовые посредники, их назначение. Основные функции рынка ценных бумаг в современной экономике.

Понятие и свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг как основных фондовых средств и инструментов. Виды ценных бумаг. Акции (обыкновенные и привилегированные). Определение стоимости акций. Дивиденды. Дивидендная политика. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Модели оценки акций и их применение на практике. Показатели доходности акций (дивидендная доходность, цена/прибыль, прибыль на акцию. Фондовые индексы.

Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Вексель (простой и переводной). Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей.

Коммерческие бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты. Чеки.

Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Евробумаги. Рынок евробумаг. Рейтинги ценных бумаг и эмитентов.

Производные финансовые инструменты, их функции и цели применения. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов: форвардные, фьючерсные и опционные контракты.

Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Банки. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам). Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.

Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга. Функции андеррайтера.

Институциональные инвесторы. Страховые компании. Пенсионные фонды. Виды инвестиционных фондов по составу и структуре активов. Управляющая компания. Специализированный депозитарий.

Общие фонды банковского управления. Фондовая биржа. Участники биржевых торгов.

Листинг и делистинг ценных бумаг. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Дилерский рынок.

Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы. Эмиссия эмиссионных ценных бумаг. Этапы эмиссии. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг. Кассовые и срочные сделки. Маржинальные сделки. Сделки РЕПО. Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель. Управление

инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Методы управления рисками инвестиционного портфеля.

Теория рациональных ожиданий и гипотеза информационной эффективности фондового рынка. Теория Марковица. Модель оценки стоимости активов (САРМ). Модель Модильяни-Миллера. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (АРТ).

Оценка эффективности управления портфелем. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала. Оценка риска.

Понятие фундаментального анализа. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. Виды финансовых коэффициентов, используемых в фундаментальном анализе.

Понятие технического анализа. Методы технического анализа.

Государственное регулирование финансового рынка. Защита прав и законных интересов инвесторов как важнейшая функция государства на финансовом рынке.

Состав и функции регулирующих органов. Федеральная служба по финансовым рынкам и Центральный банк России в процессе регулирования финансового рынка.

Саморегулирование финансового рынка. Саморегулирующие организации профессиональных участников рынка, их роль в становлении и регулировании рынка.

Составитель: к.э.н., доцент Святодух Е.А.

Зав. кафедрой: к.э.н., доцент Сабетова Т.В.