

Частное образовательное учреждение высшего образования
«Курский институт менеджмента, экономики и бизнеса»

УТВЕРЖДАЮ:

Первый проректор - проректор по учебной
работе и дистанционному обучению



В.В. Закурдаева

«31» августа 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.02.01 «Анализ финансовых рынков»

(ОФО, ЗФО)

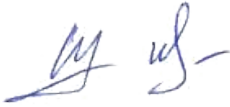
Направление подготовки

38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Курск 2019

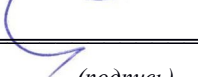
Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 30.03.2015 № 325.

Разработчики:

д.э.н., профессор Шатохин М.В. 
(занимаемая должность) (ФИО) (подпись)

Рабочую программу дисциплины одобрила Кафедра экономики.

Протокол заседания кафедры № 1 от «30» августа 2019 г.

Заведующий кафедрой: к.э.н., профессор Окороков В.М. 
(ученая степень, звание) (ФИО) (подпись)

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель дисциплины состоит в формировании у магистров комплекса теоретических знаний и практических навыков проведения фундаментального анализа финансового рынка при принятии инвестиционных решений.

Задачи:

- овладение системным представлением о функционировании мирового и национальных товарных и финансовых рынков, из взаимосвязи и взаимовлиянии;
- овладение навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики, публикуемыми мировыми информационными агентствами, центральными банками и правительствами, а также данными финансовой корпоративной отчетности;
- освоение методов и приемов проведения фундаментального анализа в сочетании с другими методами проведения комплексного всестороннего анализа финансовых инструментов.

2. Место дисциплины в структуре программы

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Анализ финансовых рынков» входит в блок Б1 Вариативная часть» учебного плана.

Перед дисциплиной Анализ финансовых рынков изучаются следующие дисциплины:

- Современные проблемы функционирования финансовой системы
- Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования рыночной экономики
- Стратегия и тактика финансового управления
- Финансовые рынки и финансово-кредитные институты
- Управление инвестиционным портфелем
- Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)
- Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

После прохождения дисциплины Анализ финансовых рынков изучаются следующие дисциплины:

- Инвестиционный менеджмент и анализ
- Проблемы долгосрочного финансового менеджмента
- Международные финансы в условиях глобализации
- Стратегии и современная модель управления в сфере денежного обращения

3. Требования к планируемым результатам освоения дисциплины:

3.1 Обучающийся должен:

Знать:

- ✓ структуру и тенденции развития российского финансового рынка;
- ✓ суть экономических процессов, происходящих на финансовом рынке в целом и на его основных сегментах;
- ✓ механизмы функционирования рынка ценных бумаг и задачи профессиональных участников этого процесса;

Уметь:

- ✓ Использовать знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов;
- ✓ квалифицированно оценивать изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка;
- ✓ видеть тенденции и перспективы развития финансового рынка и использовать полученные знания в своей практической деятельности;

Владеть:

- ✓ Навыками анализа и использования финансовых инструментов в управлении;
- ✓ навыками самостоятельной работы с литературой и нормативными документами;

3.2 В результате изучения дисциплины обучающийся должен освоить: навыки практического применения знаний для эффективного размещения ресурсов на финансовом рынке страны и за ее пределами.

3.3. Компетенции и индикаторы (показатели) их достижения

ПК - Профессиональные компетенции

Код	Наименование компетенции	наименование показателя достижения компетенции
ПК-2	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов	современные методы сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных
ПК-8	способностью предложить конкретные мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	навыки анализа хода и результатов реализации проектов и программ, координации процесса их реализации путем разработки конкретных мероприятий.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Форма обучения Очная

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр(ы)
		3
Контактная работа (всего)	18.3	18.3
В том числе:		
Лекционные занятия	4	4
Практические занятия	14	14
Контактная работа на аттестации	0.3	0.3
Самостоятельная работа	53.7	53.7
ИТОГО:	72	72
з.е.	2	2

Форма обучения Заочная

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр(ы)
		4
Контактная работа (всего)	8.3	8.3
В том числе:		
Лекционные занятия	2	2
Практические занятия	6	6
Контактная работа на аттестации	0.3	0.3
Самостоятельная работа	59.7	59.7
Часы на контроль	4	4
ИТОГО:	72	72
з.е.	2	2

5. Структура и содержание дисциплины

5.1. Разделы/темы дисциплины и виды занятий

Форма обучения Очная

№ п/п	Наименование разделов/тем дисциплины	Лекции	Прак. занятия	СРС	Катт	Контроль
1	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	1	1	7		
2	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	1	1	7		
3	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	1	2	7		
4	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	1	2	7		
5	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)		2	7		
6	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования		2	7		
7	Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда		2	7		
8	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры		2	4,7		
	ИТОГО:	4	14	53.7	0.3	

Форма обучения Заочная

№ п/п	Наименование разделов/тем дисциплины	Лекции	Прак. занятия	СРС	Кагг	Контроль
1	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	1		7		
2	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	1		7		
3	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники		1	7		
4	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки		1	7		
5	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)		1	7		
6	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования		1	7		
7	Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда		1	7		
8	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры		1	10,7		
	ИТОГО:	2	6	59.7	0.3	4

5.2. Содержание разделов/тем дисциплины

№ п/п	Наименование раздела/темы дисциплины	Содержание раздела/темы
1	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	Подходы к понятию финансовой системы: Функциональный и институциональный. Функциональный подход как система Рыночных отношений обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение денежных потоков между экономическими субъектами.
2	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	Финансовый рынок как совокупность экономических отношений между участниками сделок по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг. Основные функции финансового рынка. Классификация финансовых рынков. Участники финансового рынка и их функции.

3	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	Обращение ценных бумаг. Функции РЦБ: коммерческая, ценовая, информационная, регулирующая. Участники РЦБ: эмитеты, инвесторы, фондовые посредники. Инфраструктура РЦБ
4	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	Классификация ценных бумаг. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг. Открытое (публичное) размещение ценных бумаг (IPO) и (SPO). Проспект эмиссии. Проверка финансового состояния и перспектив эмитета (duediligence). Вторичный рынок ценных бумаг и его юридические формы:
5	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	Валютный рынок как сфера экономических отношений, проявляющихся при осуществлении операций по купле-продаже валюты и ценных бумаг, номинированных в валюте, операций по инвестированию валютного капитала. Золотовалютные резервы Российской Федерации: назначение, формирование, управление. Структура валютного рынка. Биржевой и внебиржевой валютные рынки. Валютные и рублевые интервенции.
6	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования. кредитный рынок как сфера экономических отношений между физическими и юридическими лицами, Нуждающимися в денежных средствах, и физическими и юридическими лицами, которые могут предоставить их на определенных условиях.
7	Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда	Коммерческие банки: природа, классификация, банковские операции и услуги, активы и пассивы. Инвестиционные банки. Биржи. Основные черты биржевой торговли. Классификация. Финансовые биржи: универсальные и специализированные.
8	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	Основы государственного регулирования экономики на различных уровнях. Государственное регулирование финансового рынка: нормативно-законодательные, экономические и организационные аспекты.

		Мегарегулятор: эволюция создания, целеполагание, проблемы и перспективы.
--	--	--

6. Компетенции обучающегося, формируемые в процессе освоения дисциплины

Наименование раздела/темы дисциплины	Формируемые компетенции	
	ПК-2	ПК-8
Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	+	
Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	+	
Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	+	
Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	+	+
Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	+	+
Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования		+
Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда		+
Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры		+

7. Методические рекомендации преподавателям по дисциплине

Учебным планом по дисциплине предусмотрены лекционные и практические занятия.

В течение курса на лекционных занятиях изучается теоретический материал.

Практические занятия представлены в форме семинарских занятий (закрепление пройденного материала в виде групповых дискуссий) и практикумов (разбор практических ситуаций, работа в малых группах).

При изучении дисциплины предусмотрено применение информационных технологий: использование комплекса презентаций по курсу.

В качестве самостоятельной работы предполагается написание эссе и докладов.

8. Методические рекомендации для преподавателей для проведения текущего контроля успеваемости/промежуточной аттестации по дисциплине

Контроль успеваемости осуществляется в соответствии с рейтинговой системой оценки знаний.

Для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений поэтапным требованиям соответствующей ООП (текущий контроль успеваемости и

промежуточная аттестация) разработаны фонды оценочных средств, включающие типовые задания, тесты и методы контроля, позволяющие оценить знания, умения и уровень приобретенных компетенций.

Контроль знаний студентов осуществляется в ходе текущих и промежуточной аттестаций.

Текущая аттестация – регулярная проверка уровня знаний обучающихся и степени усвоения учебного материала соответствующей дисциплины в течение семестра по мере ее изучения (результаты самостоятельных работ, выступлений на практических занятиях, участие в деловых играх и разборе кейсовых ситуаций, тестирования по пройденным темам и т.п.);

Промежуточная аттестация – зачет

Обязательным условием для получения оценки является посещение не менее 80% занятий, проявление активности в аудитории, положительные результаты текущей и промежуточной аттестации, полное и глубокое владение теоретическим материалом; сформированные практические умения, предусмотренные программой; выполнение индивидуальных домашних заданий.

Вопросы к зачету:

1. Финансовый рынок как совокупность всех финансовых ресурсов в их движении. Роль финансового рынка в экономике.
2. Денежный рынок (money market) и рынок капитала (capital market): единство и различия.
3. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.
4. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.
5. Основные посредники на финансовом рынке.
6. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.
7. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.
8. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.
9. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.
10. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.
11. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.
12. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
13. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
14. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
15. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
16. Первичный рынок ценных бумаг.
17. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
18. Акции и облигации, их основные отличия.
19. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
20. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.

22. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
23. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
24. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки.
25. Проблемы оценки качества облигаций.
26. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям.
27. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний.
28. Государственное регулирование эмиссии ценных бумаг.
29. Становление рынка ипотечных облигаций в России.
30. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ.
31. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации.

9. Методические рекомендации обучающимся по освоению дисциплины, в том числе для самостоятельной работы обучающихся

Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины с использованием компьютерных технологий. Предполагается использование магистрами пакета следующих компьютерных программ: Microsoft Word, Excel;

- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием Internet-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной учебной, научной, справочной и нормативно-правовой литературы;

- закрепление теоретического материала при проведении семинарских занятий и самостоятельных работ путем выполнения проблемно-ориентированных, командных, поисковых и творческих заданий.

Вместе с этим, при освоении дисциплины используются определенные сочетания видов учебной работы с методами и формами активизации познавательной деятельности магистров для достижения запланированных результатов обучения и формирования компетенций. Для этого применяются как традиционные методы и формы обучения, так и инновационные, активные и интерактивные технологии: лекции, кейс-задачи, групповые дискуссии, самостоятельная работа студентов

В качестве рекомендаций при работе с литературой следует обратить внимание на электронные ресурсы библиотеки университета: электронный каталог, электронные базы данных, содержащий значительный перечень источников по проблематике курса.

10. Перечень информационных технологий

При осуществлении образовательного процесса студентами и профессорско-преподавательским составом используются следующее:	
Оборудование:	Проектор; Интерактивная доска;

	Ноутбук; Экран на треноге; ПК; Колонки.
Программное обеспечение и информационно справочные системы:	ЭБС Znanium; Консультант плюс; WindowsXPProfessionalSP3; Windows 7; MicrosoftOffice 2007; MicrosoftOffice 2010; Антивирус DoctorWeb; Gimp 2; CorelDrawGraphicsSuiteX4; 1С Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях

11. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература

1. Нисон Стив Японские свечи : Графический анализ финансовых рынков: Учебное пособие / Нисон С. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 292 с.: ISBN 978-5-9614-5231-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/927016>
2. Кирьянов Игорь Валерьевич Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / И.В. Кирьянов, С.Н. Часовников. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 281 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-010427-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/48834>
3. Господарчук Галина Геннадьевна Финансовые рынки и финансовые инструменты: Учебное пособие / Господарчук Г.Г., Господарчук С.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 88 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование) ISBN 978-5-16-107386-5 (online) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1009831>

б) дополнительная литература

1. Мэрфи Джон Межрыночный анализ: Принципы взаимодействия финансовых рынков / Мэрфи Д. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 299 с.: ISBN 978-5-9614-1707-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/914314>
2. Вилкова Татьяна Борисовна Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005029-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/395330>
3. Чижик Вера Павловна Финансовые рынки и институты: Учебное пособие / Чижик В.П. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 384 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-00091-174-7 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/538210>
4. Господарчук Галина Геннадьевна Финансовые рынки и финансовые инструменты: Учебное пособие / Господарчук Г.Г., Господарчук С.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 88 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование) ISBN 978-5-16-107386-5 (online) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1009831>

5. Новиков Анатолий Иванович Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 256 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Магистратура). (обложка) ISBN 978-5-16-005370-7 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/363854>
 6. Рождественская Татьяна Эдуардовна Организации финансового рынка и финансово-правовые механизмы урегулирования их несостоятельности: Монография / Гузнов А.Г., Рождественская Т.Э. - М.:Юр.Норма, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с.: 60x90 1/16 (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-91768-751-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/557810>
 7. Смирнов Ким Алексеевич Маркетинг на финансовом рынке: Учебное пособие / К.А. Смирнов, Т.Е. Никитина. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 207 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005579-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/345001>
- в) Интернет-ресурсы:
1. Официальный сайт ЦБ РФ – Режим доступа: www.cbr.ru (дата обращения 19.05.2017)
 2. Официальный сайт Министерства финансов РФ - Режим доступа: www.minfin.ru (дата обращения 19.05.2017)
 3. Официальный сайт Всемирного банка – Режим доступа: www.worldbank.org (дата обращения 19.05.2017)
 4. Официальный сайт Международного валютного фонда – Режим доступа: www.imf.org (дата обращения 19.05.2017)
 5. Материалы по экономической теории. – Режим доступа (дата обращения 19.05.2017)

12. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	№ аудитории	Перечень оборудования и технических средств обучения
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа. Кабинеты, оснащенные мультимедийным оборудованием	№001, №002, №215, №309, №406	Средства звуковоспроизведения с мультимедийными комплексами для презентаций, интерактивная доска. Ноутбук, комплект мультимедиа, экран, техническое и программное обеспечение, подключение к Internet, доска фломастерная, флип-чат.
Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа/практических занятий. Учебные аудитории	№206, №202, №200, №107, №110, №207	Учебные рабочие места <ul style="list-style-type: none"> • Компьютер Cel 3 ГГц, 512Мб, 120Гб, FDD, • Компьютер Intel Pentium Dual CPU 1,8 ГГц, 2048 Мб • Компьютер Intel Core i3 CPU 3,4 ГГц, 4 Гб • Компьютер Intel Core i5 CPU 3,2 ГГц, 4 Гб • Лицензионное программное обеспечение -

Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	№ аудитории	Перечень оборудования и технических средств обучения
<p>для групповых и индивидуальных консультаций.</p> <p>Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации.</p>		<p>Windows XP Professional SP3, Windows 7</p> <ul style="list-style-type: none"> • Microsoft Office 2007, 2010 • 1С Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях • Антивирус Doctor Web • Консультант Плюс • Corel Draw Graphics Suite X4 • Adobe Connect 9 (вебинар)
<p>Помещение для самостоятельной работы</p>	<p>№102</p>	<p>столы компьютерные 13 шт., столы с дополнительным расширением для инвалидов и лиц с ОВЗ 2 шт., стулья 6 шт., компьютеры benq 17" lcd/cel 3мгц /512 mb/80 gb9 шт. доска фломастерная 2-х сторонняя передвижная 1 шт., сплит-система LG1 шт., жалюзи (пластик) 4 шт., кресло 9 шт., огнетушитель 1 шт.</p>
<p>Библиотека</p>	<p>№004</p>	<p>Каталожная система библиотеки – для обучения студентов умению пользоваться системой поиска литературы</p>
<p>Читальный зал библиотеки</p>	<p>№003</p>	<p>Рабочие места с ПК – для обучения работе с индексирующими поисковыми системами в Internet</p>
<p>Аудитория для хранения учебного оборудования</p>	<p>№111</p>	