

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Кафедра финансов и кредита

**АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ
ДИСЦИПЛИНЫ**

**адаптированная для обучающихся инвалидов и обучающихся с
ограниченными возможностями здоровья**

ОСНОВЫ ТЕОРИИ ФИНАНСОВ

Б1.О.11

краткое наименование дисциплины – ОТФ

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль): «Финансы и кредит»

квалификация: Бакалавр

формы обучения: очная, очно-заочная, заочная

Год набора — 2021

Авторы– составители:

кандидат экономических наук, доцент кафедры «Регулирование деятельности финансовых институтов» РАНХиГС, Фатхлисламова Г.Ф.

кандидат технических наук, доцент кафедры финансов и кредита Сибирского института управления – филиала РАНХиГС Щербина О.Ю.

Новосибирск, 2021

Цель освоения дисциплины:

Сформировать компетенцию, необходимую при осуществлении профессиональной деятельности - способен анализировать финансовые результаты организационно-управленческих решений.

План курса:

Тема 1. Введение. Обзор финансовой системы

Структура финансовых рынков (по разным критериям). Функции финансовых рынков. Структура финансовой системы. Банки и другие финансовые посредники (вводно), их функции. Денежно-кредитная сфера: ее институциональное построение и структура. Понятие и основные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения).

Тема 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок

Процентные ставки. Основные типы инструментов на кредитном рынке, доходность к погашению (определение). Экономическая природа кредитных отношений. Сущность ссудного процента, виды и функции кредита.

Факторы, определяющие спрос на активы. Спрос и предложение на рынке облигаций. Колебания равновесных ставок процента. Модель предпочтения ликвидности: спрос, предложение и равновесие на денежном рынке.

Рисковая структура процентных ставок (риск дефолта, ликвидность, налоги). Временная структура процентных ставок (теория ожиданий, теория сегментированных рынков, премия за пониженную ликвидность и теория предпочтений относительно сектора рынка).

Тема 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты

Институциональная структура кредитно-банковской системы. Баланс банка. Управление: ликвидностью, активами, пассивами, достаточностью капитала, кредитным риском, риском изменения процентных ставок.

Риск ликвидности. Набеги на банки и банковская паника. Устойчивость финансового сектора. Базельское регулирование и нормативные документы Банка России. Забалансовая деятельность.

Страхование. Пенсионные фонды. Финансовые компании. Взаимные фонды. Инвестиционные банки.

Тема 4. Акции и облигации

Определение и фундаментальные свойства акции. Виды акций: обыкновенные и привилегированные. Приобретение и выкуп акций. Определение облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, неконвертируемые и конвертируемые). Факторы, определяющие цену облигации. Досрочное погашение.

Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P). Индексируемые облигации. Еврооблигации. Цена конвертации. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика. Виды государственных облигаций (ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа) и основные виды гособлигаций отдельных развитых стран. Участники рынка гособлигаций, инфраструктура. Цели выпуска государственных ценных бумаг. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена. Облигации Банка России.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Государственное регулирование профессиональной деятельности. Брокерская и дилерская деятельность. Управление ценными бумагами. Определение взаимных обязательств (клиринг). Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа. Андеррайтинг.

Тема 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты

Деривативы. Фьючерсные контракты. Механизмы функционирования фьючерсных рынков. Процентные фьючерсы. Форварды, их сравнение с фьючерсами. Опционы и их виды. Механизмы функционирования опционных рынков. Описание факторов, влияющих на цены европейских опционов. Комбинирование опционов: графическое представление (например, стрэддл, «бабочка» и т.д.). «Пут-колл» паритет (графическая иллюстрация). Опционы на фондовые индексы, валюту и фьючерсы. Свопы. Кредитные деривативы. Экзотические и реальные опционы.

Тема 7. Гипотеза эффективного рынка

Система распространения информации на рынке капитала. Составные части информации. Гипотеза эффективности рынков капитала и система ее допущений. Формы информационной эффективности рынков капитала и их характеристики: слабая форма эффективности, устойчивая форма эффективности, сильная форма эффективности. Эмпирические закономерности на рынке капитала. Эффективность рынка и возможности технического и фундаментального анализа рынка. Современные представления об эффективности рынков капитала. Способы проверки эффективности рынка. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка. Проблемы прогнозирования цен активов на эффективных рынках. Случайные (стохастические) процессы: их типы и применимость к различным классам активов.

Тема 8. Валютный рынок и международная финансовая система

Валютный рынок. Валютный курс. Типы валютных курсов. Валютные курсы в long-run (закон единой цены, паритет покупательной способности и их нарушения, факторы) и факторы их определяющие. Валютные курсы в short-run (процентный паритет) и факторы их определяющие.

Интервенции на валютном рынке. Платежный баланс. Эволюция международной финансовой системы (золотой стандарт, Бреттон-Вудс, система плавающих курсов – целевые зоны и ERM, валютные советы и евросоюз, долларизация). Трилемма денежной политики.

Тема 9 о-л. Введение в искусственный интеллект и разговорные боты

Введение в искусственный интеллект. Основы разработки разговорного чат-бота на DialogFlow.

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

для очной, очно-заочной формы обучения.

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Введение. Обзор финансовой системы	Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 2. Финансовые рынки:	Контрольные вопросы для устного опроса,

процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок	тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты	Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 4. Акции и облигации	Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты	Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 7. Гипотеза эффективного рынка	Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 8. Валютный рынок и международная финансовая система	Контрольные вопросы для устного опроса, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 9 (о-л). Введение в ИИ и разговорные боты	Система оценивания О-Л курса: вопросы для самостоятельного изучения
Контрольная работа по дисциплине	

для заочной формы обучения

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Введение. Обзор финансовой системы	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 2. Финансовые рынки: процентные ставки, поведение процентных ставок и рисковая временная структура процентных ставок	Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 3. Банки и управление кредитными организациями. Небанковские финансовые институты	Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 4. Акции и облигации	Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 6. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты	Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 7. Гипотеза эффективного рынка	Тестирование, практическое задание с решением задач, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 8. Валютный рынок и международная финансовая система	Тестирование, контрольная работа, курсовой проект, вопросы для самостоятельного изучения

Тема 9 (о-л). Введение в ИИ и разговорные боты	Система оценивания О-Л курса: вопросы для самостоятельного изучения
Контрольная работа по дисциплине	

Методы текущего контроля успеваемости	
Устный ответ на вопросы / коллоквиум Письменный ответ на вопросы / коллоквиум Участие в дискуссии Собеседование	Для лиц с нарушениями зрения: Устный ответ на вопросы Для лиц с нарушениями слуха: Письменный ответ на вопросы Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Устный/письменный ответ на вопросы
Решение тестового задания	Для лиц с нарушениями зрения: Электронное тестирование с использованием специализированного программного обеспечения или с помощью ассистента. Для лиц с нарушениями слуха: Электронное тестирование . Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Электронное тестирование с использованием специализированного программного обеспечения или с помощью ассистента.
Выполнение практического задания, практико-ориентированные задания, практическая контрольная работа, самостоятельная работа, решение задач, кейсов, ситуационных задач	Для лиц с нарушениями зрения: Выполнение практических заданий, заданных преподавателем в устной форме или размещенных в электронном виде в кабинете студента, где используется специализированное программное обеспечение. Для лиц с нарушениями слуха: Выполнение письменных практических заданий, заданных преподавателем в письменной форме, или размещенных в электронном виде в кабинете студента Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Выполнение письменных практических заданий, заданных преподавателем в устной/письменной форме, или размещенных в электронном виде в кабинете студента
Предоставление доклада-презентации, реферата, глоссария терминов, эссе	Для лиц с нарушениями зрения: Предоставление текста в печатном виде, выполненного с помощью ассистента или с использованием специализированных техн. средств и программного обеспечения, выступление с презентацией с помощью ассистента или с использованием специализированных техн. средств и программного обеспечения. Для лиц с нарушениями слуха: Предоставление текста в печатном виде, (возможно выступление с презентацией с помощью сурдопереводчика и/ или специализированных техн. средств и программного обеспечения). Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Предоставление текста в печатном виде, возможно выполненного с помощью ассистента, выступление с презентацией с помощью ассистента и/ или специализированных техн. средств и программного

	обеспечения.
Деловая игра, ролевая игра	Для лиц с нарушениями зрения: Выполнение заданий игры в устной форме Для лиц с нарушениями слуха: Выполнение письменных заданий игры Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: Выполнение заданий в устной/письменной форме

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с оценкой.

Для обучающихся с нарушением зрения

Зачет с оценкой проводится в устной (возможно с помощью ассистента или использованием специализированного программного обеспечения) форме по билетам. Содержание билета доводится до обучающегося ассистентом или с использованием специализированного программного обеспечения. Выполнение практических заданий проводится в устной/ письменной форме (возможно с помощью ассистента или использованием специализированного программного обеспечения).

Для обучающихся с нарушением слуха

Зачет с оценкой проводится в письменной форме по билетам. Выполнение практических заданий проводится в письменной форме.

Для обучающихся с нарушением опорно-двигательного аппарата

Зачет с оценкой проводится в устной/ письменной (возможно с помощью ассистента или использованием специализированного программного обеспечения) форме по билетам. Выполнение практических заданий проводится в устной/ письменной форме (возможно с помощью ассистента или использованием специализированного программного обеспечения).

Зачет с оценкой для студентов заочной формы

Для лиц с нарушениями зрения:

Выполнение письменных контрольных заданий, размещенных в электронном виде в СДО, где используется специализированное программное обеспечение. Электронное тестирование с использованием специализированного программного обеспечения или с помощью ассистента.

Для лиц с нарушениями слуха:

Выполнение письменных контрольных заданий, размещенных в электронном виде в СДО. Электронное тестирование

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

Выполнение письменных контрольных заданий, размещенных в электронном виде в СДО. Электронное тестирование с использованием специализированного программного обеспечения или с помощью ассистента.

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа или на выполнение заданий.

Основная литература:

1. 1. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп.— Москва : ИНФРА-М, 2019. — 221 с. — (Высшее образование: Бака- лавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-105154-2. - Текст : электрон- ный. - URL: <https://new-znanium-com.ezproxu.ranepa.ru:2443/catalog/product/1012374>

2. Мишкин Ф. С., Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков: пер. с англ. / Ф. С. Мишкин. - 7-е изд. - М.: Вильямс, 2008. - 880 с. http://www.shfm.ranepa.ru/sites/default/files/books/mishkin_ekonomicheskaya_teoriya_deneg.pdf

3. Брейли Р., Майерз С., Принципы корпоративных финансов, М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2017
4. Деньги, кредит, банки : учебник и практикум для среднего профессионального образования / В. Ю. Катасонов [и др.] ; под редакцией В. Ю. Катасонова, В. П. Биткова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 499 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13590-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт].URL: <https://urait.ru/bcode/466054>