



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

«Дальневосточный федеральный университет»

(ДВФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

СОГЛАСОВАНО

Руководитель ОП

 Л.К. Васюкова
(подпись) (ФИО)

«29» ноября 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор Департамента финансов

 Е.И. Бережнова
(подпись) (ФИО.)

«29» ноября 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Современные финансовые рынки
Направление подготовки 38.04.01 Экономика
профиль «Финансы»
Форма подготовки очная

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 11 августа 2020 года № 939.

Рабочая программа обсуждена на заседании Департамента финансов от 29 ноября 2021 г. протокол № 4

Директор Департамента финансов: канд. экон. наук, доцент Е.И. Бережнова.

Составитель: канд. экон. наук, доцент А.В. Федоров.

Владивосток
2022

Оборотная сторона титульного листа РПУД

1. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента «Финансы» и утверждена на заседании Департамента «Финансы», протокол от «___» _____ 202 г. № _____
2. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента «Финансы» и утверждена на заседании Департамента «Финансы», протокол от «___» _____ 202 г. № _____
3. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента «Финансы» и утверждена на заседании Департамента «Финансы», протокол от «___» _____ 202 г. № _____
4. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента «Финансы» и утверждена на заседании Департамента «Финансы», протокол от «___» _____ 202 г. № _____
5. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента «Финансы» и утверждена на заседании Департамента «Финансы», протокол от «___» _____ 202 г. № _____

Аннотация дисциплины
Современные финансовые рынки

Учебный курс «Современные финансовые рынки» предназначен для студентов направления подготовки 38.04.01 «Экономика», профиль «Финансы».

Дисциплина «Современные финансовые рынки» включена в блок Дисциплин (модулей) части, формируемой участниками образовательных отношений.

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётные единицы, 108 часов. Учебным планом предусмотрены лекционные занятия (9 часов), практические занятия (18 часов), самостоятельная работа (45 часов). Дисциплина реализуется на 1 курсе магистратуры, во втором семестре, заканчивается сдачей экзамена.

Дисциплина «Современные финансовые рынки» основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных магистрами на предыдущей ступени обучения, курсах «Микроэкономика», «Эконометрика», «Статистика», «Введение в AI и анализ больших данных». Она позволяет подготовить студентов к освоению последующих дисциплин и практик — «Бизнес-планирование», «Технологии управления финансовыми рисками», «Управление стоимостью компании», «Корпоративные финансы».

Дисциплина состоит из четырёх разделов и охватывает следующий круг вопросов:

1. Финансовые рынки, активы и инструменты: понятие и классификация финансовых рынков, классические финансовые активы и инструменты, финансовый инжиниринг и новые финансовые инструменты, инвестиционные качества финансовых активов и инструментов, расчёт доходности от операций на финансовых рынках, природа риска в операциях на финансовых рынках, цифровизация и её влияние на рынки, основные направления анализа финансовых рынков, информация, BigData, AI и рынки, взаимная связь финансовых рынков, крипто-торговля, ICO и т.п.

2. Финансовые рынки: организация, регулирование и контроль: биржевые и внебиржевые рынки, реципиенты и поставщики капитала, финансовые рынки: инвестиции и перераспределение рисков, виды деятельности на финансовых рынках, организация торгов и специфика ценообразования, алгоритмическая торговля, высокочастотный трейдинг, заключение сделок на финансовых рынках, торговые терминалы: типология заявок и торговые издержки, подходы к организации регулирования и

контроля, современные тенденции в области регулирования финансовых рынков и контроля за деятельностью участников и т.п.

3. Финансовые рынки и институты: обзор институтов, связанных с финансовыми рынками; банки, корпорации, страховые организации, инвестиционные фонды и банки, фонды пенсионного капитала, хедж-фонды и т.п.; направления деятельности институтов на финансовых рынках, финансовые институты и рынки: принципы генерации прибыли и риски деятельности, размещение и привлечение капитала на финансовых рынках, посредничество при заключении сделок, инвестиционная деятельность, управление рисками, секьюритизация, деятельность частных лиц на финансовых рынках и т.п.

4. Финансовые рынки: инвестиции и риски: концептуальные основы инвестиций на финансовых рынках, пассивное и активное управление инвестициями, роль издержек в активном управлении инвестициями, самостоятельное управление активами и аутсорсинг управления, классическое и альтернативное инвестирование, доходность и риски инвестиций, процесс управления инвестициями, анализ финансовых рынков, инвестиционный портфель, структурные инвестиционные продукты, финансовые инструменты в управлении рисками и т.п.

Цель дисциплины — формирование у студентов комплекса теоретических знаний и практических навыков, способствующих принятию эффективных инвестиционно-финансовых решений на современных финансовых рынках.

Задачи:

1. Рассмотреть основные сегменты финансового рынка и ключевые финансовые активы и инструменты, обращающиеся на них;
2. Сформировать навыки в области оценки инвестиционных качеств и рисков основных финансовых активов и инструментов;
3. Охарактеризовать основные подходы к анализу финансовых рынков, рассмотреть принципы проведения торговых операций, сформировать практические навыки в области анализа финансовых рынков и проведения операций на них;
4. Дать представление о направлениях деятельности экономических агентов на финансовых рынках;
5. Рассмотреть вопросы инвестирования на финансовых рынках и риски, возникающие при этом, сформировать навыки в области оценки рисков и выбора оптимальных инвестиционных решений;

6. Охарактеризовать тенденции в области регулирования и контроля за финансовыми рынками и участниками, осуществляющими на них деятельность.
7. Дать представление о современных тенденциях на финансовых рынках.

Для успешного изучения дисциплины «Современные финансовые рынки» у обучающегося должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

— способность к логическому мышлению, анализу, систематизации, обобщению, критическому осмыслению информации, постановке исследовательских задач и выбору путей их решения;

— способность осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач.

В результате изучения данной дисциплины у обучающихся формируются следующие профессиональные компетенции (индикаторы компетенций).

Код и формулировка компетенции	Индикаторы формирования компетенции
ПК-2. Способен готовить аналитические материалы для оценки эффективности управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления с учётом фактора неопределённости	ПК-2.3. Разрабатывает аналитические отчёты для различных стейкхолдеров по вопросам управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления
ПК-5. Способен разработать планы, внутренние организационно-распорядительные документы, программы проектов по организации и осуществления финансового консультирования, аудита предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления с учётом факторов неопределённости	ПК-5.3 Осуществляет финансовое консультирование участников экономической деятельности по широкому спектру финансовых услуг

Для формирования указанных компетенций в рамках дисциплины «Современные финансовые рынки» применяются следующие методы интерактивного обучения:

- работа с кейсами;
- метод проектов с поэтапным усложнением задачи и её расширением;
- применение тренажёров для заключения сделок на финансовых рынках;
- применение специализированного ПО для проведения анализа финансовых рынков.

I. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

Цель дисциплины — формирование у студентов комплекса теоретических знаний и практических навыков, способствующих принятию эффективных инвестиционно-финансовых решений на современных финансовых рынках.

Задачи:

1. Рассмотреть основные сегменты финансового рынка и ключевые финансовые активы и инструменты, обращающиеся на них;
2. Сформировать навыки в области оценки инвестиционных качеств и рисков основных финансовых активов и инструментов;
3. Охарактеризовать основные подходы к анализу финансовых рынков, рассмотреть принципы проведения торговых операций, сформировать практические навыки в области анализа финансовых рынков и проведения операций на них;
4. Дать представление о направлениях деятельности экономических агентов на финансовых рынках;
5. Рассмотреть вопросы инвестирования на финансовых рынках и риски, возникающие при этом, сформировать навыки в области оценки рисков и выбора оптимальных инвестиционных решений;
6. Охарактеризовать тенденции в области регулирования и контроля за финансовыми рынками и участниками, осуществляющими на них деятельность.
7. Дать представление о современных тенденциях на финансовых рынках.

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Наименование показателя оценивания (результата обучения по дисциплине)
ПК-2.3. Разрабатывает аналитические отчёты для различных	Знает инвестиционные качества основных финансовых активов и инструментов, принципы

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Наименование показателя оценивания (результата обучения по дисциплине)
стейкхолдеров по вопросам управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления	оценки их доходности и рисков, основные подходы к анализу финансовых рынков, направления и специфику деятельности финансовых институтов на финансовых рынках. Умеет разрабатывать обоснованные предложения по вопросам управления инвестиционным портфелем и финансовыми рисками с учётом целей и специфики деятельности стейкхолдера.
ПК-5.3 Осуществляет финансовое консультирование участников экономической деятельности по широкому спектру финансовых услуг	Знает современные тенденции в функционировании финансовых рынков, регулировании и контроле, основные концепции управления финансовыми инвестициями и формирования инвестиционного портфеля, новации в области финансового инжиниринга. Умеет разработать и презентовать финансово-инвестиционный план на основе риск-профиля клиента, целей, горизонта инвестирования и прочих факторов.

II. ТРУДОЁМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачётные единицы (108 академических часов).

Структура дисциплины

№	Наименование раздела дисциплины	Семестр	Количество часов по видам учебных занятий и работы обучающегося					Формы промежуточной аттестации, текущего контроля успеваемости	
			лекции	лабораторные работы	практические занятия	онлайн-курс	самостоятельная работа		Контроль
1	Финансовые рынки, активы и инструменты	2	4		6		12	9	Работа с тренажёром, Выполнение заданий, Опросы
2	Финансовые рынки: организация, регулирование и контроль	2	2		2		8	9	Выполнение заданий, Опросы

3	Финансовые рынки и институты	2	1		4		13	9	Выполнение заданий, Опросы
4	Финансовые рынки: инвестиции и риски	2	2		6		12	9	Выполнение заданий, Опросы
	Итого:		9		18		45	36	

III. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

Раздел 1. Финансовые рынки, активы и инструменты (4 часа).

Понятие и классификация финансовых рынков, классические финансовые активы и инструменты, финансовый инжиниринг и новые финансовые инструменты, инвестиционные качества финансовых активов и инструментов, расчёт доходности от операций на финансовых рынках, природа риска в операциях на финансовых рынках, цифровизация и её влияние на рынки, основные направления анализа финансовых рынков, информация, BigData, AI и рынки, взаимная связь финансовых рынков, крипто-торговля, ICO и т.п.

Раздел 2. Финансовые рынки: организация, регулирование и контроль (2 часа).

Биржевые и внебиржевые рынки, реципиенты и поставщики капитала, финансовые рынки: инвестиции и перераспределение рисков, виды деятельности на финансовых рынках, организация торгов и специфика ценообразования, алгоритмическая торговля, высокочастотный трейдинг, заключение сделок на финансовых рынках, торговые терминалы: типология заявок и торговые издержки, подходы к организации регулирования и контроля, современные тенденции в области регулирования финансовых рынков и контроля за деятельностью участников и т.п.

Раздел 3. Финансовые рынки и институты (1 час).

Обзор институтов, связанных с финансовыми рынками; банки, корпорации, страховые организации, инвестиционные фонды и банки, фонды пенсионного капитала, хедж-фонды и т.п.; направления деятельности институтов на финансовых рынках, финансовые институты и рынки: принципы генерации прибыли и риски деятельности, размещение и привлечение капитала на финансовых рынках, посредничество при заключении сделок, инвестиционная деятельность, управление рисками, секьюритизация, деятельность частных лиц на финансовых рынках и т.п.

Раздел 4. Финансовые рынки: инвестиции и риски (2 часа).

Концептуальные основы инвестиций на финансовых рынках, пассивное и активное управление инвестициями, роль издержек в активном управлении инвестициями, самостоятельное управление активами и аутсорсинг управления, классическое и альтернативное инвестирование, доходность и риски инвестиций, процесс управления инвестициями, анализ финансовых рынков, инвестиционный портфель, структурные инвестиционные продукты, финансовые инструменты в управлении рисками и т.п.

IV. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Практические занятия — 18 часов, в том числе 14 часов с применением методов активного обучения.

Раздел 1. Финансовые рынки, активы и инструменты

Занятие 1. Входное тестирование и основы презентации финансовых решений (1 час).

- Тестирование для понимания уровня знаний студентов до начала курса.
- Основы презентологии в финансах: как создать и провести эффективную презентацию.

Занятие 2. Проведение операций на финансовых рынках (2 часа).

- Торговые терминалы.
- Специфика заключения сделок на биржевых и внебиржевых рынках.
- Информация о текущих ценах.
- стакан цен.
- Типология заявок: лимитные, рыночные, стоп-заявки, условные заявки, комбинации заявок.
- Исполнение заявок.
- Заявка, сделка, позиция. Открытие и закрытие позиций.
- Лимиты на риск.
- Отчёты по сделкам.

Метод активного / интерактивного обучения – работа с симуляторами биржевых торгов (учебные счета по работе на фондовом/срочном рынках) (2 час.)

Занятие 3. Анализ финансовых рынков (3 часа).

- Технический анализ ценовых данных.

- Алгоритмические торговые стратегии: принципы создания, тестирования, риски оптимизации параметров.
- Фундаментальный анализ.

Метод активного / интерактивного обучения – работа с симуляторами биржевых торгов (учебные счета по работе на фондовом/срочном рынках) (3 час.)

Раздел 2. Финансовые рынки: организация, регулирование и контроль.

Занятие 1. Защита интересов частных инвесторов на финансовых рынках (2 часа).

- Свобода против защиты прав частных российских инвесторов — баланс интересов, защиты и возможностей.
- Сложные финансовые продукты и доступ к ним частных инвесторов.
- Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы: проблематика определения границ квалификации.

Метод активного / интерактивного обучения – работа с кейсами (1 час.)

Раздел 3. Финансовые рынки и институты.

Занятие 1 Организационно-правовые аспекты, анализ и моделирование деятельности финансово-кредитных институтов и частных лиц на финансовых рынках (4 часа).

- Выпуск ценных бумаг.
- Характеристика деятельности банка на финансовых рынках.
- Открытые ПИФы и БПИФы.
- Деятельность страховщиков на финансовых рынках.
- Хедж-фонды и их операции на финансовых рынках.
- Фонды пенсионного капитала.
- Инвестиции частных лиц: специфика, ИИС: возможности, ограничения.

Метод активного / интерактивного обучения – проект с постепенным усложнением задачи и её расширением (2 час.)

Раздел 4. Финансовые рынки: инвестиции и риски.

Занятие 1. Презентация предварительных авторских решений по инвестированию на финансовых рынках (2 часа).

- Инвестирование частных лиц или конкретного финансового института/организации: формулирование цели, определение направлений инвестирования, формирование портфеля и его

обоснование, реализация инвестиций, контроль, издержки, налогообложение и т.п.

Метод активного / интерактивного обучения – проект с постепенным усложнением задачи и её расширением (2 час.)

Занятие 2. Презентация итоговых авторских решений по инвестированию на финансовых рынках (2 часа).

- Презентация финальных решений с учётом замечаний, высказанных на предыдущем занятии.

Метод активного / интерактивного обучения – проект с постепенным усложнением задачи и её расширением (2 час.)

Занятие 3. Выходное тестирование. Оценка доходности и рисков инвестирования в паевые инвестиционные фонды (2 часа).

- Решение и презентация практической задачи по выбору фондов, оценке доходности и риска, издержек, сопоставление с альтернативными инструментами.

Метод активного / интерактивного обучения – работа с кейсами (2 час.)

V. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Современные финансовые рынки» включает в себя:

- план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение по каждому заданию;
- характеристику заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению;
- требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы;
- критерии оценки выполнения самостоятельной работы.

I. План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине

№ п/п	Дата/сроки выполнения	Вид самостоятельной работы	Примерные нормы времени на выполнение	Форма контроля
1	В течение семестра	Предварительная подготовка к лекционным и практическим занятиям на основе самостоятельного изучения дистанционной версии курса в LMS BlackBoard ДВФУ и/или просмотра видео с записями лекций на YouTube	25 часов	Контрольные опросы во время лекций и практических занятий, тестирование
2	Согласно программе курса, раздел I	Самостоятельный практикум в торговых терминалах (технический анализ, совершение сделок)	10	Демонстрация итогов и их оценка во время практических занятий
3	В течение семестра	Просмотр художественных фильмов, в которых освещаются различные вопросы функционирования финансовых рынков, их регулирования, кризисы, деятельности финансовых институтов на рынках и т.п.	10	Краткое эссе/доклад по итогам просмотра фильма
	Итого		45 часов	

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

В рамках самостоятельной работы (СРС) рекомендуется:

— спланировать время на СРС до очередного лекционного/практического занятия, проработать предстоящую тему сперва самостоятельно (посредством материалов в дистанционном курсе, работе с литературой, выполняя домашние задания — см. соответствующие методические рекомендации по этим видам работ);

- обеспечить достаточно времени на текущую СРС при выполнении обязательных заданий, контрольных работ, подготовке к экзамену и т.п.;
- внести СРС в собственный график освоения курса.

Рекомендации по работе с литературой

При работе с литературой рекомендуется последовательная проработка материала с учётом логики тем в учебной программе. Для формирования более широкого круга на изучаемые вопросы необходимо работать одновременно с несколькими источниками.

До очередного лекционного/практического занятия рекомендуется:

- проработать соответствующую тему самостоятельно на основе представленных источников;
- сделать краткие тезисные пометки по ключевым вопросам, определениям, дискуссионным моментам;
- определить перечень вопросов, ответы на которые не представлены в литературе и которые необходимо обсудить с преподавателем курса.

II. Характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению

Методические указания по предварительной подготовке к лекционным и практическим занятиям

Перед очередным лекционным или практическим занятием рекомендуется:

1. самостоятельно изучить соответствующую тему в дистанционной форме и поработать. Для этого автором курса подготовлено около 100 видеосюжетов с лекционным и практическим материалом, комментариями к заданиям, тестам, эссе, письменным работам. Ссылка на видео: https://youtube.com/playlist?list=PLNxYbDh_60gdVAakJy_gCkq8k00jSrs5
2. проработать рекомендуемые источники (с учётом методических рекомендаций по работе с ними).

По итогам самостоятельной работы рекомендуется:

1. Составить краткий тезисный план темы.
2. Определить ключевые понятия, определения, положения темы. Тезисно зафиксировать эти моменты в конспекте.

3. Определить перечень вопросов, ответы на которые не представлены в литературе и которые необходимо обсудить с преподавателем курса.

Формат оценивания: опрос, собеседование по теме.

Критерии оценки (устный ответ)

✓ 100-85 баллов - если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 85-76 - баллов - ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.

✓ 75-61 - балл - оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 60-50 баллов - ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.

Методические указания по самостоятельному практикуму в торговых терминалах (технический анализ, совершение сделок)

Студенты самостоятельно должны выбрать брокерскую компанию, предлагающую учебные счета и работающую с физическими лицами, установить торговый терминал или использовать веб-версию, зарегистрировать тренировочный (учебный) счёт, провести технический анализ какого-либо инструмента, совершить сделку в режиме тренировочных торгов и установить по ней ограничение рисков. Навыки, полученные во время самостоятельной работы, используются во время практических занятий.

Задание 1. Практикум по проведению технического анализа финансовых рынков.

Рекомендации по выполнению задания:

1. Выберите программу для проведения технического анализа финансовых рынков, которые находятся в открытом доступе (Quick, MetaTrader, LibertEx, Rumus и т.п.).
2. Выберите какой-либо актив и таймфрейм его представления.
3. Проведите технический анализ актива на основе графического или математического инструментария. Выбор инструментария — на усмотрение студента. Выбор должен быть аргументирован.
4. Подготовьте заключение по итогам анализа и практический план действий (целесообразность заключения сделки, целевые ориентиры, уровни стоп-лосс).

Критерии оценивания

№	Критерий	Баллы
1	Применение графического или математического инструментария	30
2	Наличие выводов по итогам анализа на основе общепринятой практики применения инструментария	30
3	Наличие плана действий на основе выводов	20
4	Наглядное представление ответа / презентации	20
	Итого	100

Задание 2. Практикум по совершению сделок в торговых терминалах.

Рекомендации по выполнению задания:

1. Выберите программу для заключения сделок на финансовых рынках, которые находятся в открытом доступе (Quick, MetaTrader, LibertEx, Rumus и т.п.).
2. Выберите какой-либо актив, проведите технический анализ этого актива, подготовьте заключение по итогам анализа и практический план действий (параметры заключения сделки, целевые ориентиры, уровни стоп-лосс).
3. Заключите сделку (выставьте ордера) по этому активу на основе результатов анализа. Необходимо не только заключить сделку (или выставить отложенный ордер на её заключение), но и установить ограничения типа стоп-лосс (тейк-профит — опционально).

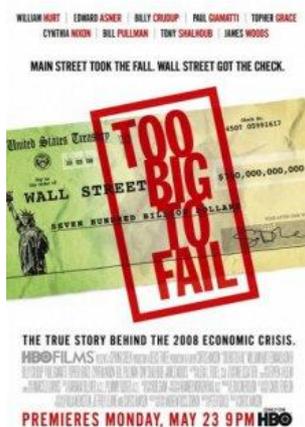
Критерии оценивания

№	Критерий	Баллы
1	Проведён предварительный анализ актива, сформирован и описан план действий	30
2	Заключена сделка, выставлены ордера	50
3	Наглядное представление ответа с скриншотами, разметкой графика и (или) записанное виде	20
	Итого	100

Методические указания по просмотру фильмов и подготовке эссе/доклада

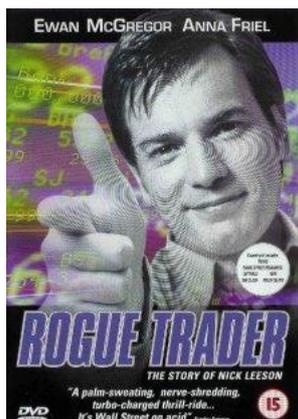
Задание предполагает просмотр художественных фильмов, в которых освещаются различные вопросы функционирования финансовых рынков, их регулирования, кризисы, деятельности финансовых институтов на рынках и т.п. По итогам просмотра необходимо подготовить краткое эссе / выступление.

Предлагаются следующие фильмы (может быть выбран один или несколько, в том числе любой другой фильм, связанный с тематикой курса):



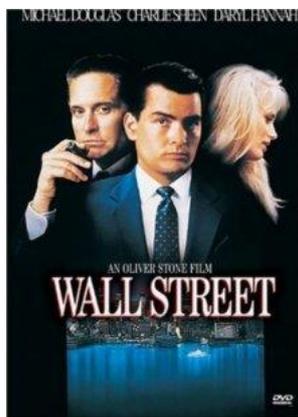
Too Big To Fail / Слишком большие чтобы рухнуть / Слишком крут для неудач. 2011 год.

Фильм основан на материалах книги знаменитого американского журналиста Эндрю Росса Соркина. Это результат глубокого анализа кризисных моментов в мировой экономике, повлекших упадок 2008 года. В картине описываются действия правительства США, направленные на спасение своей, а фактически и мировой экономики. В фильме мы видим как удалось остановить кризис 2008 года, до того как мировая экономика обрушилась.



Rogue Trader / Аферист / Чёрный трейдер. 1999 год.

Крупный и уважаемый банк под названием «Бэрингс» принял на работу молодого сообразительного специалиста Ника Лисона. Для того чтобы решить все проблемы одним махом, ему было поручено сразу несколько дел: вести торги на бирже и одновременно заняться учетом активов. Но, в скором времени, ослепленный головокружительными успехами и баснословными заработками, Лисон делает серьезные ошибки, вследствие чего теряет огромные суммы. Для того, чтобы об этом никто не узнал, он пытается всеми силами скрыть свой провал, он придумывает хитроумную аферу, которая все глубже затягивает его в болото лжи, подлогов и черных финансовых схем, из которой, кажется, ему никак уже не выбраться.



Wall Street / Уолл-Стрит. 1987 год.

Бад Фокс — амбициозный молодой брокер. Он живёт в самом центре глобального мегаполиса, а работает в финансовом сердце мира на Уолл Стрит. Парень привык измерять всё с помощью денег, он понимает, что всё можно за них купить, главное иметь их побольше, к чему он и стремится. В поисках развития своей карьеры он пересекается со старым воротилой этой индустрии Гордоном Гекко. Именно этот финансовый хищник помогает Фоксу достичь успеха и неплохо разбогатеть. Но у всего есть цена...



Wall Street: Money Never Sleeps / Уолл Стрит: Деньги не спят. 2010 год.

Гордон Гекко — знакомый нам по первой части фильма финансовый гений, отсидев положенное, выходит из тюрьмы. Он на перепутье. Его методы ведения дел давно устарели. Репутация порядком подмочена. Но чутьё и страсть к финансовым аферам — это врождённое. В семье тоже разлад. Единственная дочь и слышать об отце не хочет. Вот тут то и появляется молодой брокер Джейкоб Мур. Именно ему суждено помочь вернуться Гекко в мировые финансовые воротилы. А так же наладить отношения отца с дочерью. За

это Гордон Гекко помогает молодому финансовому гению выбраться на вершину...



Boiler Room / Бойлерная. 2000 год.

Сет Дэвис - 19-летний парень, его выгнали из колледжа, но у него есть свой прибыльный бизнес - подпольное казино, расположенное прямо в квартире. Отец Сета не одобряет его деятельность, опасаясь, что это может негативно сказаться на его собственной карьере судьи. Сет хочет, чтобы отец изменил свое отношение к нему и присоединяется к брокерской фирме Джей Ти Марлин, после того, как познакомился с сотрудником этой фирмы Грегом Ванштейном. Первые рабочие дни оказались совершенно нормальными - Сет вникает в суть работы и начинает себя проявлять, как хороший сотрудник. Однако Сет даже не догадывается о темной стороне этой фирмы и о слежке ФБР.

Подборка фильмов по биржевой тематике / финансовым рынкам:
<https://journal.open-broker.ru/films/chto-posmotret-investoru-na-novogodnih-kanikulah/>

Рекомендации по выполнению задания:

Подготовьте по итогам просмотра фильма эссе / доклад, в котором кратко изложите сюжет, свои впечатления и соображения относительно фильма, какие уроки можно извлечь. Оценивание аналогично критериям оценивания устного ответа.

VI. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Код и наименование индикатора достижения	Результаты обучения	Оценочные средства	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Финансовые рынки, активы и инструменты	ПК-2.3 ПК-5.3	знает	Т, УО-2	3
			умеет	ТС-1	3
2	Финансовые рынки: организация, регулирование и контроль	ПК-2.3 ПК-5.3	знает	Т, УО-2	3
			умеет	ТС-1, ПР-12	3
3	Финансовые рынки и институты	ПК-2.3 ПК-5.3	знает	Т, УО-2	3
			умеет	ПР-12, ПР-13	3
4	Финансовые рынки: инвестиции и риски	ПК-2.3 ПК-5.3	знает	Т, УО-2	3
			умеет	ПР-12, ПР-13	3

Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в разделе ФОС.

VII. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

1. Галанов, В. А. [Производные финансовые инструменты](#) : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп.— Москва : ИНФРА-М, 2021. — 221 с.
2. Иванов, В.В. [Современные финансовые рынки](#) / под ред. В. В. Иванова. М.: Проспект, 2016. - 571 с.
3. Фабоцци, Фрэнк Дж. [Рынок облигаций: анализ и стратегии](#) / Фрэнк Дж. Фабоцци. — Москва: Альпина Паблишер, 2020. — 949 с.
4. Фабер, М. [Глобальное распределение активов: лучшие мировые инвестиционные стратегии](#) / М. Фабер. — Москва : Альпина Паблишер, 2021. — 160 с.
5. Шарп, У. Ф. [Инвестиции](#): учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — XII, 1028 с.
6. Халл, Дж. К. [Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты](#) / Дж.К. Халл. — Москва: Вильямс, 2019. — 1056 с.

Дополнительная литература

1. Берзон, Н. И. [Рынок ценных бумаг : учебник для вузов](#) / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 514 с.
2. Гусева, И. А. [Финансовые рынки и институты](#) : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 347 с.
3. Фабоцци, Фрэнк Дж. [Управление инвестициями](#) / Фрэнк Дж. Фабоцци. — Москва: Инфра-М, 2000. — 931 с.
4. Федоров, А.В. [Основы финансовых инвестиций](#) / А.В. Федоров. — Спб: Питер, 2007. — 301 с.

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

ЦБ РФ: www.cbr.ru

Московская биржа: www.moex.com

Санкт-петербургская биржа: www.spbexchange.ru

Сайт по инструментам коллективных инвестиций и финансовым инструментам: <http://investfunds.ru/>

Сайт по облигационным рынкам: www.cbonds.ru

Агрегаторы ценовых данных, ценовые графики и т.п.:

www.tradingview.com

www.stockcharts.com

<https://www.google.com/finance>

<https://finance.yahoo.com/>

VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Реализация дисциплины «Современные финансовые рынки» предусматривает следующие виды учебной работы: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Освоение курса дисциплины предполагает рейтинговую систему оценки знаний студентов и предусматривает со стороны преподавателя текущий контроль за посещением студентами лекций, подготовкой и выполнением всех практических работ с обязательным предоставлением отчёта о работе, выполнением всех видов самостоятельной работы.

Промежуточной аттестацией по дисциплине является экзамен.

Студент считается аттестованным по дисциплине при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

Критерии оценки по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» для аттестации на экзамене следующие: 86-100 баллов – «отлично», 76-85 баллов – «хорошо», 61-75 баллов – «удовлетворительно», 60 и менее баллов – «неудовлетворительно».

Пересчёт баллов по текущему контролю и самостоятельной работе производится по формуле:

$$P(n) = \sum_{i=1}^m \left[\frac{O_i}{O_i^{max}} \times \frac{k_i}{W} \right],$$

где: $W = \sum_{i=1}^n k_i^n$ для текущего рейтинга;
 $W = \sum_{i=1}^m k_i^n$ для итогового рейтинга;

$P(n)$ – рейтинг студента;
 m – общее количество контрольных мероприятий;
 n – количество проведённых контрольных мероприятий;
 O_i – балл, полученный студентом на i -ом контрольном мероприятии;
 O_i^{max} – максимально возможный балл студента по i -му контрольному мероприятию;
 k_i – весовой коэффициент i -го контрольного мероприятия;
 k_i^n – весовой коэффициент i -го контрольного мероприятия, если оно является основным, или 0, если оно является дополнительным.

Рекомендации по планированию и организации времени, отведённого на изучение дисциплины

Освоение курса рекомендуется осуществлять последовательно, в соответствии с графиком учебных занятий. Руководствуясь рабочей программой учебной дисциплины необходимо заранее определить ключевые временные вехи в прохождении курса. При этом рекомендуется составить план-график освоения учебного материала и сдачи контрольных заданий с учётом расписания занятий и применяемой формы прохождения курса (очно, с применением дистанционных технологий, комбинировано).

Примерная форма плана-графика освоения курса

Примерная дата	Содержание работы	Отметка о выполнении
<i>Указывается дата или неделя месяца, когда или до которого выполняется соответствующий вид работы</i>	<i>Кратко описывается суть работы и идентификатор темы (например, прохождение темы X.X, сдача теста по теме X.X, предоставление на проверку реферата по теме X.X и т.п.)</i>	<i>Да/Нет, фактическая дата выполнения</i>
...

Для ведения формы могут применяться любые технические средства, удобные студенту. Например, персональные планировщики на базе специализированного ПО — органайзеры на смартфонах, облачные планировщики (Trello, GoogleКалендарь и т.п.). Основная задача — фиксация контрольных дат, содержания этапа работ, отметка о выполнении.

Для соответствия графику необходимо регулярно выполнять предусмотренные учебной программой работы. Рекомендуется совместить выполнение самостоятельных заданий с графиком лекционных/практических занятий, выполняя задания до или сразу после них.

Алгоритм изучения дисциплины

В процессе освоения дисциплины студентам рекомендуется:

— ознакомиться в рабочей программой дисциплины, структурой курса, типологией заданий, критериями оценивания.

— до очной лекции или практического занятия ознакомиться с материалом, размещённом в дистанционной версии курса в LMS Blackboard ДВФУ и/или с видео-лекциями автора курса на YouTube. Это позволит студентам подготовиться к лекции, предварительно осмыслить материал, сформировать вопросы.

— алгоритм решения типовых расчётных заданий последовательно разбирается преподавателем в серии видеопрактикумов. До выполнения подобных заданий студентам рекомендуется обратиться к дистанционным материалам (в которых также представлены шаблоны расчётных файлов для выполнения ряда заданий).

Рекомендации по работе с литературой

При работе с литературой рекомендуется последовательная проработка материала с учётом логики тем в учебной программе. Для формирования более широкого круга на изучаемые вопросы необходимо работать одновременно с несколькими источниками.

Вся основная литература, представленная в программе, содержится в библиотечном фонде ДВФУ.

До очередного лекционного/практического занятия рекомендуется:

— проработать соответствующую тему самостоятельно на основе представленных источников;

— сделать краткие тезисные пометки по ключевым вопросам, определениям, дискуссионным моментам;

— определить перечень вопросов, ответы на которые не представлены в литературе и которые необходимо обсудить с преподавателем курса.

Рекомендации по подготовке к экзамену

Основой подготовки к экзамену является последовательное прохождение студентом материала курса, выполнение всех практических работ, активная самостоятельная работа.

Экзамен заключается в презентации аналитического решения, тему которого студенты выбирают заранее.

IX. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебные занятия по дисциплине «Современные финансовые рынки» проводятся в среде онлайн обучения ДВФУ MS Teams. Также студенты получают доступ к электронной версии курса в LMS BlackBoard ДВФУ и / или записи видео-лекций автора курса на YouTube.

Для подключения к занятиям студенты должны обладать компьютером, подключенным к сети интернет, оборудованным камерой и микрофоном. Из установленного ПО — MS Teams.

В процессе проведения занятий применяются программы-тренажеры в открытом доступе для заключения сделок на финансовых рынках и проведения анализа рынка: Quick, MetaTrader и т.п. Поиск и установку данного ПО студенты выполняют самостоятельно.

Для оформления своих презентаций, проведения расчётов и подготовки аналитических заключений студентам необходимы стандартные средства MS Office 365 или его аналог (необходимы: текстовый редактор, электронные таблицы, презентации).