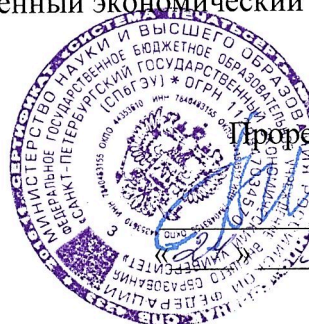


МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности

В.Г. Шубаева

2023 г.

**Международные финансовые рынки и управление портфелем /
International financial markets and portfolio management**

Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки/
Специальность

38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы/
Специализация

Управление рисками и контроллинг / Risk Management and Controlling

Уровень высшего образования

Магистратура

Форма обучения

очная

Год набора

2023

Составитель(и):

к.э.н, Скороход Александрина Юрьевна
к.э.н, Утевская Марина Валерьевна

Часов по учебному плану	180	Виды контроля в семестрах: Экзамен: семестр 3
в том числе:		
контактная работа	42	
самостоятельная работа	102	
практическая подготовка	0	
часов на контроль	36	

Распределение часов дисциплины:

Семестр:	3
Вид занятий	Часы
Лекционные занятия	18
Практические занятия	24
Лабораторные работы	
Итого аудиторных часов	42
Самостоятельная работа	102
Часы на контроль	36
Итого академических часов	180
Общая трудоемкость в зачетных единицах	5

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	3
3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	3
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*	4
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	7
5.1 Рекомендуемая литература	7
5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства	7
5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД).....	7
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	8
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	9
8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	10
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	12
1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации	12
1.2 Темы письменных работ.....	13
1.3 Контрольные точки	13
1.4 Другие объекты оценивания	13
1.5 Самостоятельная работа обучающегося	14
1.6 Шкала оценивания результата	14

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель:	Формирование у магистрантов современных компетенций в области функционирования международных финансовых рынков, а также овладение современными методами и инструментами регулирования финансовых рынков.
--------------	--

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В Международные финансовые рынки и управление портфелем / International financial markets and portfolio management относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4 - Способен разработать финансовый план для клиента и целевой инвестиционной портфель	ПК-4.2 - Оказывает консалтинговые услуги при анализе рынка и рыночной среды, инвестиционных портфелей и деятельности организаций, а также при решении задач в области налогов и налогообложения международных компаний	<p>Знать: содержание, методы и направления анализа международных финансовых рынков, а также финансовых институтов, их видов и основных направлений деятельности; основные способы и инструменты управления финансовыми рынками и деятельностью финансовых институтов, а также правила подготовки данных для составления финансовых обзоров и отчетов; виды финансовых инструментов и методики их оценки.</p> <p>Уметь: применять современные подходы, методы и инструменты анализа международных финансовых рынков и его отдельных сегментов, а также финансовых институтов; выбирать инструменты для проведения исследований проблем развития финансовых рынков; осуществлять оценку финансовых инструментов на основе доступной информации с использованием изученных моделей.</p> <p>Владеть: навыками анализа деятельности финансовых институтов и функционирования международных финансовых рынков и его отдельных сегментов; навыками выбора и применения инструментов проведения исследований проблем развития финансовых рынков; методиками оценки финансовых инструментов; навыками построения эффективных стратегий с использованием финансовых инструментов.</p>

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Содержание дисциплины	Объем дисциплины (академические часы)			
		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике.	Финансовый рынок. Функции финансового рынка. Денежный рынок. Рынок капитала. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Рынок производных финансовых инструментов. 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. Процентные ставки и факторы их определяющие. Механизм формирования процентной ставки на рынке. Виды процентных ставок. Доходность и риск на финансовом рынке. Показатели доходности и риска и их соотношение. Виды рисков, связанных с ценными бумагами. Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) риск портфеля. Требуемая доходность по инструменту. Асимметрия информации: ложный выбор и моральный риск. Особенности решения проблемы информационной асимметрии в различных типах финансовых систем. Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке. Депозитные институты. Контрактные институты.	3	3		14
Тема 2. Инструменты рынка ценных бумаг. Характеристика и особенности развития основных сегментов рынка ценных бумаг.	Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Модели оценки акций и их применение на практике. Показатели доходности акций. Фондовые индексы. Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Подписные права. Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпускность и кривизна. Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Вексель. Вексельное законодательство. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Коммерческие бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты. Ипотечные ценные бумаги. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов.	3	4		16

Тема 3. Институты финансовых рынков.	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. Архитектура организованных систем внебиржевой торговли (техническая, технологическая и информационная база). Категории участников. Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг. Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамики ее курса. Экономические расчеты при эмиссии ценных бумаг. Оценка затрат на эмиссию. Выбор параметров эмиссии в зависимости от показателей инвестиционных проектов, в которые будут вкладываться привлеченные средства, а также финансового состояния эмитента. Инвестиции в ценные бумаги. Цели и классификация инвестиций в ценные бумаги. Архитектура организованных систем внебиржевой торговли (техническая, технологическая и информационная база). Категории участников.	2	3		14
Тема 4. Финансовые риски.	Виды финансовых рисков. Балансовые и забалансовые риски. Риски андеррайтинга. Риски в брокерских операциях с ценными бумагами. Риски собственных инвестиций в ценные бумаги. Риски, возникающие в прочих операциях брокерско-дилерской компании. Риски финансовой позиции брокерско-дилерской компании (прибыльность, ликвидность, капитал и уровень лeverеджа, процентный риск и др.). Системы количественной и качественной оценки различных видов финансовых рисков (страновой риск, кредитный риск, процентный риск, риск ликвидности). Кредитный рейтинг ценных бумаг как метод сравнительной оценки кредитного риска и рейтинговые агентства. Прогнозирование вероятности наступления системного риска. Биржевые кризисы и паники. Основные стратегии управления финансовыми рисками (агрессивные, умеренные и консервативные). Оценка и методы управления валютным риском. Особенности финансовых рисков, связанных с ценными бумагами, в деятельности банков. Операционные риски и методы их минимизации.	3	4		14
Тема 5. Построение портфеля ценных бумаг.	Понятие и структура портфеля ценных бумаг. Содержание управления портфелем ценных бумаг. Цели портфеля, риск портфеля, ликвидность портфеля, стоимость и прибыльность портфеля. Виды ценных бумаг, являющиеся объектом портфельного инвестирования и их инвестиционные качества. Виды ценных бумаг, выпуск которых может являться источником средств для формирования портфеля ценных бумаг. Риски, связанные с портфелями ценных бумаг. Типы портфелей ценных	3	4		16

	бумаг. Виды операций, из которых состоит управление портфелем ценных бумаг. Портфельные стратегии. Ожидаемые доходность и риск портфеля ценных бумаг. Модель Марковица. Эффективная граница портфелей. Теорема отделения. Рыночный портфель. Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM). Линия рынка капитала (CML). Линия рынка актива (SML). Коэффициент бета. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (APT). Стратегии в управлении портфелем. Пассивные и активные стратегии. Методика определения риска портфеля VAR. Использование производных для управления портфелем. Разработка общей портфельной стратегии, текущие планирование и контроль по управлению портфелем ценных бумаг. Налоговое планирование, связанное с операциями по ценным бумагам. Анализ и оценка состояния портфеля с позиций достижения его целей, уровня рисков и ликвидности.				
Тема 6. Регулирование финансового рынка.	Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Саморегулируемые организации. Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Характеристика важнейших положений законодательства по ценным бумагам в международной практике. Механизм обеспечения честности и справедливости ценообразования. Конфликты интересов и методы их урегулирования. Недобросовестная практика в деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг и инвесторов и методы ее предупреждения. Манипулирование и инсайдерская торговля на рынке ценных бумаг и механизм защиты от них. Профессиональная этика фондового рынка. Основные этические принципы. Структура этических правил: сферы, которые они охватывают, форма, в которой существуют, порядок установления, контроля за соблюдением и принуждения.	2	3		14
Тема 7. Международные финансовые кризисы.	Понятие, характеристика, причины кризисов, паник, паник. Виды финансовых кризисов: банковский кризис, валютный кризис, спекулятивные пузыри и международные финансовые кризисы. Элементы кризисов. Хронология и структура последних финансовых кризисов. Глобализация и либерализация на финансовых рынках, их роль в развитии международных финансовых кризисов	2	3		14
Контроль:					36
Всего по дисциплине:		18	24	0	102

*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Рекомендуемая литература

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	Электронные ресурсы
Инвестиции: Учебник и практикум / Леонтьев В.Е., Бочаров В.В., Радковская Н.П. — Электрон. дан. — М. : Издательство Юрайт, 2018 .— 455 .	https://urait.ru/viewer/investicii-487916
Максимова В.Ф. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты: учебное пособие [Электронный ресурс] / В. Ф. Максимова .— Москва : ЕАОИ, 2011 .— 128 с. — ISBN 978-5-374-00305-5	https://www.ibooks.ru/bookshelf/334513/reading

5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства

- 7-Zip
- LibreOffice
- ОС АЛТ образование 10

5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД/ ИСС
1.	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
2.	Научная электронная библиотека eLIBRARY – www.elibrary.ru
3.	Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru
4.	База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com
5.	База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary www.oecd-ilibrary.org
6.	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или www.consultant.ru)
7.	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или www.garant.ru)
8.	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или www.kodeks.ru)
9.	Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru
10.	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
11.	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – www.znanium.com
12.	Электронная библиотека СПБГЭУ – opac.unicon.ru

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Помещения оснащены оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование учебных аудиторий, перечень	Адрес (местоположение) учебных аудиторий
Ауд. 0007 Компьютерный класс (для проведения практических занятий, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) с применением вычислительной техники). Оборудован мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 33 посадочных места, рабочее место преподавателя, доска меловая - 1 шт., доска маркерная на колесиках - 1 шт., вешалка стойка - 3 шт., жалюзи - 3 шт., Компьютер Intel Core i3 6100/ MSI H110M PRO-D/ ОЗУ DDR4 8GB 2400MHz/SSD SATA III 240Gb/Aerocool Qs-180 400W/Клавиатура + мышь Microsoft 400 for Business/монитор Asus VS228DE - 24 шт., Мультимедийный проектор Тип 1 Optoma x 400 - 1 шт., Ноутбук HP 250 G6 1WY58EA - 2 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р»
Ауд. 2021 Лаборатория "Лабораторный комплекс" Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 22 посадочных места (22 компьютерных стола, черных кресел 22шт.) Учебная мебель на 42 посадочных мест (парт 21 шт.), рабочее место преподавателя (компьютерный стол 1шт.)доска, меловая 3-х секционная 1шт., доска маркерная на колесиках 1 шт., часы 1 шт., кафедра 1шт., стол 1шт., тумбочка 1шт., стул из 4шт., вешалка стойка 2шт., жалюзи 3шт. Компьютер i5-8400/8GB/500GB_SSD/Viewsonic VA2410-mh - 23 шт., Установка демонстрационных учебных фильмов - 1 шт., Компьютер в комплектации системный блок Intel pentium x2 g3250 клавиатура+мышь L (жесткий диск 500gb, монитор philips 21.5') - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р»

<p>Ауд. 2063 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 50 посадочных места, рабочее место преподавателя, доска маркерная 1 шт., кафедра 1 шт., стол 1 шт., стул 2 шт. Компьютер Intel i3-2100 2.4 Ghz/500/4/Acer V193 19" - 1 шт., Проектор Epson EB 410W - 1 шт., Интерактивная доска Interwrite DualBoard 1285 - 1 шт., Точка беспроводного доступа Wi-Fi Тип 2 UBIQUITI UAP-AC-HD - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.</p>	<p>191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р»</p>
--	---

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться со следующими документами:

- учебно-методической документацией;
- локальными нормативными актами, регламентирующими основные вопросы организации и осуществления образовательной деятельности, в том числе регламентирующие порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся;
- графиком консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава.

Уровень и глубина освоения дисциплины определяются активной и систематической работой обучающихся на лекционных занятиях, занятиях семинарского типа, выполнением самостоятельной работы, в том числе в части выделения наиболее значимых и актуальных проблем для дальнейшего изучения. Особым условием качественного освоения дисциплины является эффективная организация труда, позволяющая распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком учебного процесса.

При подготовке к учебным занятиям обучающимся предоставляется возможность посещения консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава СПбГЭУ согласно расписанию, установленному в графике консультаций.

Аудиторная и внеаудиторная работа обучающихся должна быть направлена на формирование:

- фундаментальных основ мировоззрения обучающихся и естественнонаучного познания;

- базисных знаний, соответствующих направлению подготовки и заявленной профессиональной области, формирующих целевую и профессиональную основу для подготовки кадров;
- профессиональных компетенций ориентированных на удовлетворение потребностей рынка труда;
- индивидуальной траектории посредством освоения уникального набора профессиональных компетенций дополняющих компетентностную модель обучающегося, за счет ориентации на конкретные профессиональные специализированные области знаний, определяемые представителями рынка труда;
- метанавыков обучающихся, таких как: командная работа и лидерство, анализ данных, цифровые навыки, разработка и реализация проектов, межкультурное взаимодействие.

8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации

- 1 Финансовый рынок. Функции финансового рынка.
- 2 Рынок производных финансовых инструментов.
- 3 Финансовая система и финансовый рынок.
- 4 Финансовые институты и рынки. Типы финансовых систем.
- 5 Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
- 6 Процентные ставки и факторы их определяющие. Механизм формирования процентной ставки на рынке.
- 7 Доходность и риск на финансовом рынке. Показатели доходности и риска и их соотношение.
- 8 Виды рисков, связанных с ценными бумагами.
- 9 Особенности решения проблемы информационной асимметрии в различных типах финансовых систем.
- 10 Виды финансовых посредников и их место на финансовом рынке.
- 11 Модель оценки акций и их применение на практике.
- 12 Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций.
- 13 Дюрация и ее особенность.
- 14 Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг.
- 15 Стоимостная оценка векселя и доходность векселей.
- 16 Рейтинг ценных бумаг и эмитентов.
- 17 Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг.
- 18 Оценка затрат на эмиссию и выбор параметров эмиссии.
- 19 Виды финансовых рисков.
- 20 Системы количественной и качественной оценки различных видов финансовых рисков.
- 21 Кредитный рейтинг ценных бумаг как метод сравнительной оценки кредитного риска и рейтинговые агентства.
- 22 Основные стратегии управления финансовыми рисками.
- 23 Оценка и методы управления валютным риском.
- 24 Содержание управления портфелем ценных бумаг.
- 25 Риски, связанные с портфелями ценных бумаг.
- 26 Виды портфельных стратегий.
- 27 Ожидаемые доходность и риск портфеля ценных бумаг.
- 28 Регулирующие функции на международных финансовых рынках.
- 29 Манипулирование и инсайдерская торговля на международных финансовых рынках.
- 30 Профессиональная этика фондового рынка. Основные этические принципы.
- 31 Понятие, характеристика, причины кризисов, маний, паник.
- 32 Виды финансовых кризисов.
- 33 Глобализация и либерализация на финансовых рынках, их роль в развитии международных финансовых кризисов
- 34 Анализ финансовых показателей компании.
- 35 Биржевые и внебиржевые инструменты рынка, понятие организаторов рынка.
- 36 Классификации срочных контрактов: по видам контрактов, по видам активов, по срокам исполнения, по системам торговли и т.п.
- 37 Базовые виды срочных контрактов: форвардные, фьючерсные, опционные, своп-контракты.

- 38 Основные направления использования производных инструментов.
- 39 Понятие фьючерсного контракта. Основные характеристики фьючерсных контрактов.
- 40 Сравнение фьючерсных и форвардных контрактов.
- 41 Виды фьючерсных контрактов. Базовые активы фьючерсных контрактов.
- 42 Взаимосвязь и взаимодействие фьючерсных рынков и рынков реальных товаров.
- 43 Механизмы организации торговли деривативами: регистрация сделок, обратная (офсетная) сделка, открытие и закрытие позиции, маржевые сборы.
- 44 Хеджирование и спекуляция фьючерсными контрактами.
- 45 Понятие биржевого, или свободнообращающегося, опционного контракта.
- 46 Основные классы опционных контрактов: колл и пут. Типы опционов: американский и европейский.
- 47 Виды опционов в зависимости от вида лежащего в их основе актива: товарные, финансовые, фьючерсные и др.
- 48 Основные факторы ценообразования. Внутренняя стоимость и временная стоимость опциона. Модели цены. Паритета цен опционов колл и пут.
- 49 Виды и классификации опционных стратегий.
- 50 Понятие своп-контракта и его экономическая основа.
- 51 Рынок своп-контрактов, его участники и организация.
- 52 Цели и причины заключения своп-контрактов. Виды и классификации своп-контрактов в зависимости от актива, лежащего в основе контракта, сроков, процентных ставок, сумм контрактов.

1.2 Темы письменных работ

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

1.3 Контрольные точки

Номер контрольной точки	Тип контрольной точки	Способ проведения	Номера тем
1	Практическая работа	с помощью технических средств и информационных систем	1,2,4,7
2	Кейс-задание	с помощью технических средств и информационных систем	3,4,5
3	Текущий контроль	с помощью технических средств и информационных систем	1-7

1.4 Другие объекты оценивания

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

1.5 Самостоятельная работа обучающегося

Наименования самостоятельной работы	Номера тем
Подготовка к лекционным и практическим занятиям	1-7
Подготовка к экзамену	1-7

1.6 Шкала оценивания результата

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения **по дисциплине** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе. Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется **балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся**:

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен (или дифференцированный зачет), итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
≤ 54	неудовлетворительно
55-69	удовлетворительно
70-84	хорошо
≥ 85	отлично

Шкала оценивания результата

2 (балл до 54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3 (балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4 (балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5 (балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продemonстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.