

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ «Финансовые рынки и институты»

по основной профессиональной образовательной программе по направлению подготовки
38.03.02 «Менеджмент» (уровень прикладного бакалавриата)

Направленность (профиль): Управление малым бизнесом

Общий объем дисциплины – 2 з.е. (72 часов)

Форма промежуточной аттестации – Зачет.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

- ПК-16: владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов;
- ПК-4: умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

Содержание дисциплины:

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» включает в себя следующие разделы:

Форма обучения очная. Семестр 8.

1. Виды и классификация финансовых рынков и институтов. Участники финансового рынка и их функции в рамках ПК-4. Понятие финансового рынка, его сущность и функции в макроэкономике.

Современная систематизация финансовых рынков по основным признакам. Классификация финансовых институтов..

2. Оценка производных инструментов финансового рынка. Оценка стоимости капитализации компании на фондовом рынке в рамках ПК-4. Основные этапы оценки производных и целевых финансовых инструментов. Определение рыночной стоимости целевых финансовых инструментов: коносамент, складских свидетельств, закладных, ваучеров. Оценка опционных контрактов. Базовые позиции при определении рыночной стоимости фьючерсных контрактов. Понятия слияния и поглощения. Рыночная реакция на слияния и поглощения. Причины неудач по проектам слияния и поглощения: сверхоптимистичная оценка рыночного потенциала, переоценка синергии, завышение цены в процессе торгов, неудачная интеграция после поглощения. Оценка затрат на капитал в условиях реструктуризации компании.

Простая диверсификация инвестиционного портфеля. Диверсификация инвестиционного портфеля на основе модели оценки капитальных активов..

3. Характеристика основных инструментов финансового рынка: кредитного, инвестиционного. Характеристика основных инструментов финансового рынка: валютный, страховой, рынок золота в рамках ПК-4. Понятие «финансовые инструменты». Классификация инструментов финансового рынка по основным признакам: по видам финансовых рынков, по периоду обращения, по характеру финансовых обязательств, по приоритетной значимости, по гарантированности уровня доходности, по уровню риска. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска.

Характеристика основных финансовых инструментов кредитного рынка: денежные активы, чеки, аккредитивы, векселя, залоговые документы и пр. Характеристика финансовых инструментов рынка ценных бумаг: акции, облигации, депозитные сертификаты, различные виды деривативов.

Характеристика основных финансовых инструментов валютного рынка: валютные активы, документарный валютный аккредитив, валютный банковский чек, валютный банковский вексель, переводной валютный коммерческий вексель, валютный фьючерсный контракт, валютный опционный контракт, валютный своп и пр.

Характеристика основных финансовых инструментов страхового рынка: контракты на конкретные виды страховых услуг, договоры перестрахования, аварийный бонд.

Характеристика основных финансовых инструментов рынка золота: золото как финансовый авуар, система разнообразных деривативов..

4. Методический инструментарий оценки долевых инструментов финансового рынка. Оптимизационная модель и методический инструментарий оценки долговых инструментов финансового рынка в рамках ПК-16. Характеристика основных критериев оценки долевых финансовых инструментов: цели оценки, вид стоимости, статус эмитента, инвестиционные качества и управленческие возможности.

Подходы к оценке акций. База оценки акций, основанная на вконцепциях оценочной деятельности: затратный, доходный и сравнительный подход. База оценки акций, основанная на теориях ценообразования на фондовом рынке: теория случайных блужданий, теория рыночной эффективности, теория портфеля, ортодоксальная теория фондовых цен, теория фундаментального анализа, теория конъюнктурного анализа и прогноза, структурная теория сезонных изменений.

Характеристика факторов, влияющих на стоимость акций. Особенности оценки различных видов акций. Специфика оценки контрольных и миноритарных пакетов акций. Теории, используемые при оценке долговых финансовых инструментов: теория компромисса, теория предпочтения ликвидности.

Основные виды государственных ценных бумаг и особенности их оценки. Финансовые возможности корпоративных облигаций. Подходы к оценке корпоративных облигаций: доходный подход, рейтинговая оценка облигаций. Система оценки векселей. Базовые теории оценки депозитных сертификатов: теория паритета процентных став, теория равновесия рынка капитала..

5. Исследование конъюнктуры финансового рынка на основе методов фундаментального анализа. Исследование конъюнктуры финансового рынка на основе методов технического анализа в рамках ПК-4 и ПК-16. Сущность фундаментального анализа и цели его проведения. Характеристика основных направлений исследования на основе методов фундаментального анализа.

Понятие и стадии рыночной конъюнктуры. Стадии изучения макроэкономических показателей финансового рынка; анализ текущей конъюнктуры финансового рынка; исследование предстоящих изменений факторов и условий, влияющих на развитие финансового рынка и разработка прогноза этого развития.

Характеристика факторов, влияющих на динамику изучаемых показателей: макроэкономические, отраслевые, внутрирыночные, микроэкономические.

Система основных методов фундаментального анализа: "сверху-вниз", "снизу-вверх", вероятностный, экономического моделирования, моделирования финансовых коэффициентов, объектно-ориентированного моделирования. Сущность и цели технического анализа. Исторический аспект развития технического анализа и его законы.

Основные виды графиков технического анализа: линейный, столбцовый, фигурный. Основные задачи графического анализа: определение характера тенденций изучаемого показателя, определения уровня цены на финансовые инструменты, уровня поддержки и уровня сопротивления цены, разрывов уровня цены и пр.

Сочетание тенденций уровня цены и объема реализации финансовых инструментов.

Прогнозный аппарат технического анализа: теория Доу, теория чисел Фибоначчи, теория волн Эллиотта, теория скользящей средней и др...

Разработал:

доцент

кафедры М

Проверил:

Директор ИЭиУ

С.А. Тузовская

И.Н. Сычева