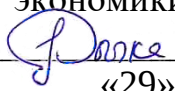


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«КАМЧАТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «КамчатГТУ»)

Факультет информационных технологий, экономики и управления

Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета
информационных технологий,
экономики и управления
 /И.А. Рычка /
«29» января 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Рынок ценных бумаг и валютный рынок»

направление подготовки 38.03.01 Экономика
(уровень бакалавриата)

направленность (профиль): Бизнес-аналитика и финансы

Петропавловск-Камчатский,
2025

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО направления подготовки 38.03.01 Экономика.

Составитель рабочей программы
доцент кафедры «Экономика и менеджмент»,
к.э.н.



М.Ю. Еремина

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры «Экономика и менеджмент»
22.01.2025 г., протокол № 6

Зав. кафедрой «Экономика и менеджмент», к.э.н.,
доцент



Ю.С. Морозова

«22» января 2025 г.

1. Цели и задачи изучения дисциплины

Основной *целью изучения дисциплины* является получение базовых знаний по курсу «Рынок ценных бумаг и валютный рынок», формирование у будущих бакалавров практических навыков по применению ценных бумаг и валюты в различных направлениях деятельности.

В ходе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг и валютный рынок» ставятся следующие *задачи*:

- познакомить со структурой рынка ценных бумаг и валютного рынка;
- рассмотреть виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и валютном рынке;
- дать представление об операциях с ценными бумагами и валютой на данных рынках и методах обоснования их эффективности;
- сформировать представление о роли рынка ценных бумаг и валютного рынка в национальной экономике;
- получить знания о системе регулирования рынка ценных бумаг и валютного рынка.

2. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование профессиональной компетенции:

- ПК-8 - способен проводить анализ инвестиционных проектов, оценку эмитента и ценных бумаг эмитента, подготавливать предложения по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов.

Планируемые результаты обучения при изучении дисциплины, соотнесенные с установленными в программе бакалавриата индикаторами достижения компетенций, представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения при изучении дисциплины, соотнесенные с установленными в программе бакалавриата индикаторами достижения компетенций

Код компетенции	Планируемые результаты освоения образовательной программы	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемый результат обучения по дисциплине	Код показателя освоения
ПК -8	Способен проводить анализ инвестиционных проектов, оценку эмитента и ценных бумаг эмитента, подготавливать предложения по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов	ИД-1 _{ПК-8} Знает методы и инструменты экономического и финансового анализа. ИД-2 _{ПК-8} Умеет производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов	Знать: – основные понятия в сфере организации рынка ценных бумаг;	З(ПК-8)1
			– методы и инструменты оценки эмитента и ценных бумаг эмитента.	З(ПК-8)2
			Уметь: - производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов.	У(ПК-8)1
			Владеть: – основными понятиями в сфере организации рынка ценных бумаг;	В(ПК-8)1
			– методами и инструментами оценки	В(ПК-8)2

Код компетенции	Планируемые результаты освоения образовательной программы	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемый результат обучения по дисциплине	Код показателя освоения
			эмитента и ценных бумаг эмитента.	

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг и валютный рынок» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений в структуре основной профессиональной образовательной программы подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 Экономика.

4. Содержание дисциплины

4.1 Тематический план дисциплины

Таблица 2 - Распределение учебных часов по темам дисциплины

Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Всего часов	Аудиторные занятия	Контактная работа по видам учебных занятий			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля	Итоговый контроль знаний по дисциплине
			Лекции	Семинары (практические занятия)	Лабораторные работы			
Раздел 1. Рынок ценных бумаг	68	32	16	16		36		
Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 2. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 3. Понятие и классификация ценных бумаг	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 4. Акции	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 5. Облигации	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 6. Государственные ценные бумаги	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 7. Неэмиссионные ценные бумаги	6	2	1	1		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 8. Производные ценные бумаги	6	2	1	1		4	Опрос, ПЗ, доклад,	

Наименование разделов и тем	Всего часов	Аудиторные занятия	Контактная работа по видам учебных занятий			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля	Итоговый контроль знаний по дисциплине
			Лекции	Семинары (практические занятия)	Лабораторные работы			
							тест	
Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Раздел 2. Валютный рынок	76	28	14	14		48		
Тема 10. Понятие и история развития валютного рынка	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 11. Валютный курс и его регулирование	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 12. Структура и участники валютного рынка	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 13. Валютная позиция и ее виды	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 14. Операции СПОТ	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 15. Срочные конверсионные сделки	8	2	1	1		6	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 16. Операции СВОП	8	2	1	1		6	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 17. Инфраструктура валютного рынка	8	2	1	1		6	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 18. Сущность и виды хеджирования	7	2	1	1		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Экзамен	36							
Всего 5 з. ед.	180	60	30	30		84		36

*ПЗ – практическое задание

Очно-заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Всего часов	Аудиторные занятия	Контактная работа по видам учебных занятий			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля	Итоговый контроль знаний по дисциплине
			Лекции	Семинары (практические занятия)	Лабораторные работы			
Раздел 1. Рынок ценных бумаг	68	32	16	16		36		

Наименование разделов и тем	Всего часов	Аудиторные занятия	Контактная работа по видам учебных занятий			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля	Итоговый контроль знаний по дисциплине
			Лекции	Семинары (практические занятия)	Лабораторные работы			
Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 2. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 3. Понятие и классификация ценных бумаг	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 4. Акции	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 5. Облигации	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 6. Государственные ценные бумаги	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 7. Неэмиссионные ценные бумаги	6	2	1	1		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 8. Производные ценные бумаги	6	2	1	1		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг	8	4	2	2		4	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Раздел 2. Валютный рынок	76	28	14	14		48		
Тема 10. Понятие и история развития валютного рынка	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 11. Валютный курс и его регулирование	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 12. Структура и участники валютного рынка	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 13. Валютная позиция и ее виды	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 14. Операции СПОТ	9	4	2	2		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 15. Срочные конверсионные сделки	8	2	1	1		6	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 16. Операции СВОП	8	2	1	1		6	Опрос, ПЗ,	

Наименование разделов и тем	Всего часов	Аудиторные занятия	Контактная работа по видам учебных занятий			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля	Итоговый контроль знаний по дисциплине
			Лекции	Семинары (практические занятия)	Лабораторные работы			
							доклад, тест	
Тема 17. Инфраструктура валютного рынка	8	2	1	1		6	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Тема 18. Сущность и виды хеджирования	7	2	1	1		5	Опрос, ПЗ, доклад, тест	
Экзамен	36							
Всего 5 з. ед.	180	60	30	30		84		36

4.2. Содержание дисциплины

Раздел 1. Рынок ценных бумаг

Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений

Рассматриваемые вопросы:

Понятие, структура и элементы финансовой системы. Финансовый рынок. Финансовые инструменты. Финансовые потоки. Финансовые посредники. Рынок ценных бумаг. Инвестор. Прямое и косвенное инвестирование. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Эмитент. Эмиссия и обращение ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынки. Долговые финансовые инструменты. Секьюритизация. Пул.

Основные понятия темы: финансовая система, финансовый рынок, финансовые инструменты, финансовые посредники, банковская маржа, денежный рынок, рынок капиталов, рынок ценных бумаг, первичный рынок, вторичный рынок, биржевой рынок, внебиржевой рынок, организованный внебиржевой рынок, неорганизованный рынок, секьюритизация финансовых рынков; секьюритизация финансовых активов.

Рекомендуемая литература: [1, 4, 5, 7, 9]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 6.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 6-8.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01

Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 8-9.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 9-12.

Тема 2. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Рассматриваемые вопросы

Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг. Регистраторы. Клиринг и его типы.

Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика).

Основные понятия темы: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, межрыночные участники рынка ценных бумаг, внутрирыночные участники рынка ценных бумаг, непрофессиональные участники рынка ценных бумаг, профессиональные участники рынка ценных бумаг, финансовое посредничество, торговые посредники, неторговые посредники, монопосредники, лицензия, лицензирование, брокерская деятельность, брокер, котировка, спред, фронт-офис, бэк-офис, аналитическая служба, рыночный приказ, лимитный приказ, стоп-приказ, срочный приказ, дилерская деятельность, дилер, депозитарий, доверительные управляющие, организаторы торгов, фондовые биржи, учетная система, клиринговые организации, депозит, маржа, инвесторы, спекулянты, волатильность.

Рекомендуемая литература: [1, 4, 5, 7, 9]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 17.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 17-19.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 20.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 20-23.

Тема 3. Понятие и классификация ценных бумаг

Рассматриваемые вопросы

Определение ценной бумаги. Основные свойства ценных бумаг. Принципы классификации ценных бумаг. Состав и структура проспекта эмиссии ценных бумаг. Различия между эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами. Порядок учета прав владельцев бездокументарных ценных бумаг.

Основные понятия темы: ценные бумаги, эмиссионная ценная бумага, открытое размещение ценных бумаг, бездокументарные ценные бумаги, долевая ценная бумага, гибридные ценные бумаги, ордерные ценные бумаги, ценные бумаги первичного рынка, ценные бумаги вторичного рынка, безотзывные ценные бумаги, отзывные ценные бумаги, возвратные ценные бумаги, обращающиеся ценные бумаги, необращающиеся ценные бумаги, первичные ценные бумаги, вторичные ценные бумаги, суррогат ценной бумаги, производные финансовые инструменты, ликвидность ценных бумаг, маржинальная торговля.

Рекомендуемая литература: [1, 4, 5, 7, 9]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 26.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 26-27.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 27.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 27-31.

Тема 4. Акции

Рассматриваемые вопросы

Общая характеристика акций. Виды акций. Обыкновенные и привилегированные акции. Дивиденд. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. Преимущественные права. Способы распределения акций. Механизм реализации прав акционеров. Биржевые варранты: условия выпуска, классификация. Депозитарные расписки: неспонсируемые, спонсируемые.

Основные понятия темы: акция, объявленные акции, размещенные акции, полностью оплаченные акции, казначейские акции, обыкновенные акции, привилегированные акции, номинальная цена акции, рыночная цена акции, эмиссионная цена, уставный капитал, конвертируемые акции, ликвидационная стоимость акций, текущая доходность акций.

Рекомендуемая литература: [1, 4, 5, 7, 9]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 33.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 33- 38.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 38.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 38-41.

Тема 5. Облигации

Рассматриваемые вопросы

Понятие облигаций, их общая характеристика. Типы облигаций и их особенности. Оценка стоимости облигации: номинальная стоимость, цена размещения (эмиссионная цена), рыночная цена, «чистая цена», «грязная цена», цена погашения. Структура процентных ставок. Кривая процентных ставок. Выбор сопоставимых облигаций. Риски облигаций: процентный риск, риск инвестирования, кредитный риск, риск ликвидности, валютный риск.

Основные понятия темы: облигация, номинал, купонная матрица, купоны, отзывные облигации, конвертируемые облигации, классические облигации, номинальная цена облигации, рыночная цена облигации, чистая цена облигации, «грязная» цена облигации, курс облигации, дюрация.

Рекомендуемая литература: [1, 4, 5, 7, 9]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 42.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 43 45 .

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01

Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 45.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 45-49.

Тема 6. Государственные ценные бумаги в России

Рассматриваемые вопросы

Виды государственных облигаций их, характеристика: по виду эмитента, по валюте, в которой номинированы облигации, по степени обращаемости, по срокам обращения, по виду купонной ставки, по условиям выплаты номинальной стоимости облигации.

Облигации федеральных займов. Беспроцентные облигации федерального займа. Облигации федерального займа с индексируемым номиналом. Облигации федерального займа для населения. Государственные сберегательные облигации. Облигации государственных нерыночных займов. Государственные облигации, погашаемые золотом (золотые сертификаты). Облигации внутреннего государственного валютного займа. Облигации внутренних облигационных займов, предназначенные для эмиссии и обращения на международном рынке капитала.

Ценные бумаги Центрального Банка России. Ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Участники рынка государственных облигаций: эмитент, генеральный агент эмитента, дилер, первичный дилер, инвестор. Операции на рынке государственных облигаций.

Основные понятия темы: государственные облигации, муниципальные облигации. Внутренние облигации, внешние облигации, рыночные облигации, нерыночные облигации, облигации целевого размещения, бескупонная облигация, облигация с фиксированной ставкой, облигация с плавающей ставкой, облигации полного погашения, облигации с амортизацией долга..

Рекомендуемая литература: [1, 4, 5, 7, 9]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 50-51.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 51-52 .

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 52.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01

Тема 7. Неэмиссионные ценные бумаги

Рассматриваемые вопросы

Виды неэмиссионных ценных бумаг. Области использования различных видов неэмиссионных ценных бумаг. Особенности выпуска, обращения и погашения различных видов неэмиссионных ценных бумаг. Особенности налогообложения операций с использованием отдельных видов ценных бумаг.

Основные понятия темы: векселедатель, векселедержатель, казначейские векселя, частные векселя, финансовый вексель, товарный вексель, простой вексель, переводной вексель, процентный вексель, дисконтный вексель, индоссант, сберегательный сертификат, бенефициар, цессия, чек, коносамент, складское свидетельство, закладная, инвестиционный пай, ипотечный сертификат участия, клиринговый сертификат участия, краудфандинг, цифровое свидетельство..

Рекомендуемая литература: [1, 4, 5, 7, 9]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 58.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 59-60 .

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 60.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 60-63.

Тема 8. Производные ценные бумаги

Рассматриваемые вопросы

Понятие производных финансовых инструментов (деривативов). Форвардные и фьючерсные контракты: понятие, различие, стратегии (длинный хедж, короткий хедж, кросс-хедж). Своп-контракты: понятие, виды (валютный, процентный, фондовый). Опционные контракты: американский, европейский, экзотический. Отличие опционов от форвардов, фьючерсов, свопов. Опцион-колл. Опцион – пут. Свойства опционов. Опционные стратегии. Оценка стоимости опциона. Хеджирование. Преимущественные права. Способы распределения акций. Механизм реализации прав акционеров. Биржевые варранты: условия выпуска, классификация. Депозитарные расписки: неспонсируемые, спонсируемые

Основные понятия темы: форварды, фьючерсы, своп-контракты, опционные контракты, преимущественные права, биржевые расписки, депозитарные расписки..

Рекомендуемая литература: [1, 4, 5, 7, 9]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 67-68.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 68-69 .

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 70.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 71-74.

Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг

Рассматриваемые вопросы

Цели государственного регулирования. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Основные принципы регулирования. Уровни правового уровня рынка ценных бумаг. Закон РФ «О рынке ценных бумаг». Виды и лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Закон РФ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте». Закон РФ «Об организованных торгах». Специалисты финансового рынка и их аттестация. Закон РФ «Об инвестиционных фондах». Закон РФ «Об ипотечных ценных бумагах». Постановление ФКЦБ России «О порядке квалификации ценных бумаг». Закон РФ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Размещение ценных бумаг без государственной регистрации. Процедура эмиссии ценных бумаг. Государственная регистрация выпусков эмиссионных ценных бумаг. Раскрытие информации. Квалифицированные инвесторы рынков ценных бумаг.

Основные понятия темы: регулирование рынка ценных бумаг, внешнее регулирование, внутреннее регулирование, прямое регулирование, косвенное регулирование, саморегулирование рынка ценных бумаг, общественное регулирование рынка ценных бумаг

Рекомендуемая литература: [1, 4, 5, 7, 9]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01

Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 76-77.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 77-78.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 78.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 78-83.

Раздел 2. Валютный рынок

Тема 10. Понятие и история развития валютного рынка

Рассматриваемые вопросы:

Валюта, валютные отношения, валютная система. Виды валютных систем. Парижская валютная система. Генуэзская валютная система. Бреттон-Вудская валютная система. Ямайская валютная система. Система фиксированных валютных курсов. Система плавающих валютных курсов. Международный валютный фонд.

Основные понятия темы: система золотого стандарта, Бреттон-Вудская валютная система, Ямайская валютная система.

Рекомендуемая литература: [2, 4, 6, 8,9, 10, 11]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 85.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 85-89 .

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 89.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01

Тема 11. Валютный курс и его регулирование

Рассматриваемые вопросы:

Конвертируемость валют. Концепция конвертируемости. Классификация конвертируемости валют. Направления конвертируемости. Валютный контроль: понятие, механизм. Валютные союзы.

Валютный курс, паритет покупательной способности. Номинальный и реальный валютные курсы. Режимы обменного курса. Формирование цены валюты. Факторы, влияющие на формирование цены валюты: структурные, конъюнктурные, политические, психологические.

Рыночное регулирование валюты. Государственное регулирование валюты. Девизная политика. Валютные интервенции. Классификация интервенций. Дисконтная политика. Протекционистские меры. Виды валютных ограничений. Валютная политика. Валютный демпинг. Девальвация и ревальвация валюты.

Котировка обменного курса. Информационное обеспечение валютного рынка. Межбанковская торговля.

Развитие системы валютного регулирования. Направления валютного регулирования. Направления, задачи и методы валютного регулирования в Российской Федерации.

Основные понятия темы: конвертируемость, конвертируемая валюта, всеобщая конвертируемость, капитальная конвертируемость, полная конвертируемость, внутренняя конвертируемость, внешняя конвертируемость, параллельное обращение, ключевые валюты, второстепенные валюты, экзотические валюты, твердая валюта, мягкая валюта, коллективная валюта, региональная валюта, резервная валют, международная валютная ликвидность, номинальный курс, реальный курс, валютный коридор, валютное регулирование, валютный контроль.

Рекомендуемая литература: [2, 4, 6, 8,9, 10, 11]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 100-101.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 101-103 .

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 103.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 103-107.

Тема 12. Структура и участники валютного рынка

Рассматриваемые вопросы:

Понятие валютного рынка. Классификация валютных рынков. Функции валютного рынка. Цели функционирования валютных рынков. Объекты и субъекты мирового валютного рынка. Особенности мирового валютного рынка.

Активные и пассивные участники валютного рынка. Институциональные участники валютного рынка. Инвестиционные участники валютного рынка.

Европейский валютный рынок. Американский валютный рынок. Азиатский валютный рынок.

Основные понятия темы: валютный рынок, международный валютный рынок, региональный валютный рынок, национальный валютный рынок, свободный валютный рынок, несвободный валютный рынок, валютный риск, активные участники валютного рынка, пассивные участники валютного рынка, валютная биржа, листинг, валютные спекулянты, хеджеры.

Рекомендуемая литература: [2, 4, 6, 8,9, 10, 11]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 110.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 110–114.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 114.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 115-118.

Тема 13. Валютная позиция и ее виды

Рассматриваемые вопросы:

Понятие валютной позиции. Закрытая валютная позиция. Открытая валютная позиция. Длинная валютная позиция. Короткая валютная позиция. Чистая балансовая позиция. Чистая спот-позиция. Чистая срочная позиция. Чистая опционная позиция. Чистая позиция по банковским гарантиям, поручительствам и аккредитивам. Длинная чистая позиция. Короткая чистая позиция. Валютная позиция по капиталу.

Операции, влияющие на изменение валютной позиции. Позиции уполномоченного банка в иностранной валюте, не включаемые в расчет открытой валютной позиции. Лимиты открытых валютных позиций. Регулирование открытых валютных позиций.

Основные понятия темы: валютная позиция, лимиты открытых позиций.

Рекомендуемая литература: [2, 4, 6, 8,9, 10, 11]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 120-121.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 121–122.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 122.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 122-127.

Тема 14. Операции СПОТ

Рассматриваемые вопросы:

Понятие наличной сделки. Наличные конверсионные операции: сделка TOD, сделка TOM, сделка SPOT. Сделки, совершаемые на рынке SPOT. Причины популярности рынка SPOT. Порядок совершения валютной клиентской сделки. Клиринговая система межбанковских платежей CHIPS. Система электронной торговли ENG Currenex. Платежная система CLS. Система SWIFT. Стандарт ED503. Валютные риски на рынке SPOT. Цели и техника операций СПОТ. Процедура заключения сделки СПОТ. Котировки курсов СПОТ: прямая, косвенная (обратная). Причины, влияющие на размер банковской маржи. Лот: понятие, расчет. Кросс-курсы: понятие. Способы расчета кросс-курсов: расчет кросс-курса для валют с прямыми котировками к доллару (доллар является базой котировки для обеих валют); расчет кросс-курса для валют с прямой и косвенной котировками к доллару (доллар является базой котировки для одной из валют); расчет кросс-курса для валют с косвенными котировками к доллару США (доллар является валютой котировки для обеих валют).

Основные понятия темы: наличная сделка, сделка СПОТ, прямая котировка, косвенная котировка, кросс-курс, расчетный риск.

Рекомендуемая литература: [2, 4, 6, 8,9, 10, 11]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 128.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 128-129.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 129.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 129-133.

Тема 15. Срочные конверсионные сделки

Рассматриваемые вопросы:

Цели реализации конверсионных Классификация срочных финансовых инструментов: форварды, фьючерсы; свопы, опционы. Форвардный контракт.

Форвардные валютные операции. Методы котировки форвардного курса.

Валютные фьючерсы. Принципы совершения сделок с фьючерсами. Важнейшие фьючерсные рынки. Виды и особенности фьючерсных контрактов. Привлекательность и недостатки фьючерсных контрактов. Отличие фьючерсных и форвардных операций. Котировки цен фьючерсных контрактов. Основные участники рынка финансовых фьючерсов. Хеджеры. Спекулянты. Арбитражеры.

Понятие валютного опциона. Крупнейшие мировые опционные биржи. Операции на рынке опционов. Опционный контракт. Опционная премия. Виды опционов. Стоимость опциона. Привлекательность опционов. Опционные позиции. Опционные стратегии.

Основные понятия темы: форвардные валютные контракты, валютные фьючерсы, валютные опционы.

Рекомендуемая литература: [2, 4, 6, 8,9, 10, 11]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 137-138.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 138-141.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 141.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 141-145.

Тема 16. Операции СВОП

Рассматриваемые вопросы:

Сущность операции своп. Понятие валютного свопа. Разновидности валютного свопа. Функции валютного свопа. Стандартные свопы. Короткие однодневные свопы. Форвардные свопы. Цели использования валютных свопов.

Понятие процентного свопа. Причины появления рынка свопов на процентные ставки. Кредитный арбитраж. Разновидности процентных свопов.

Организация своп-рынка. «Общий своп». «Основной своп». Особенности своп-контракта. Методы котировок и расчетов для рынка свопов. Соглашение о будущей процентной ставке. Преимущества и недостатки процентного свопа.

Основные понятия темы: валютный своп, процентный своп, своп – рынок.

Рекомендуемая литература: [2, 4, 6, 8,9, 10, 11]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 146-147.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 147-149 .

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 149.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 149-152.

Тема 17. Инфраструктура валютного рынка

Рассматриваемые вопросы:

Структура Московской Биржи. Инструменты, режимы и расписание торгов на Московской Бирже. Исполнение сделки на Московской Бирже. Основные задачи Московской Биржи.

Рынок FORTS – торговля фьючерсами. Варианты участия торгов. Типы фьючерсов, обращающихся на Московской Бирже. Опционы, обращающиеся на Московской Бирже. Стратегии использования фьючерсов и опционов.

Денежный рынок. Межбанковское кредитование.

Основные понятия темы: Московская Биржа, рынок FORTS, денежный рынок, межбанковское кредитование.

Рекомендуемая литература: [2, 4, 6, 8,9, 10, 11]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 155.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 155-156 .

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 156-157.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 157-161.

Тема 18. Сущность и виды хеджирования

Рассматриваемые вопросы:

Понятие хеджирования в финансовой сфере. Финансовые риски: рыночные, кредитные, ликвидности, операционные. Виды рыночных рисков: валютный, процентный, ценовой. Виды риска ликвидности: риск ликвидности фондирования, риск ликвидности активов. Виды операционных рисков: риск персонала, риск технологий, риски среды, риски физического вмешательства. Рискообразующие факторы: внутренние, внешние, объективные, субъективные, нейтивные, интегральные. Эффективность хеджирования. Методы хеджирования. Статическое и динамическое хеджирование. Хеджирование покупкой. Хеджирование продаж. Методы расчета риска. Инструменты хеджирования.

Валютные фьючерсы. Процентные фьючерсы. Фьючерсные контракты на фондовые индексы. Достоинства и недостатки хеджирования с использованием фьючерсных контрактов.

Достоинства и недостатки хеджирования форвардными контрактами. Форвардные инструменты.

Хеджирование с использованием опционов. Модель Блэка – Шоулса.

Основные понятия темы: хеджирование с использованием фьючерсов, хеджированием с использованием форвардных контрактов, хеджирование с использованием опционов.

Рекомендуемая литература: [2, 4, 6, 8,9, 10, 11]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 163.

Практические задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 163-168.

Доклады:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 168.

Тестовые задания:

Еремина М.Ю., Левская И.В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Практикум: Учебно-методическое пособие для обучающихся направлений подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата). – Петропавловск – Камчатский: КамчатГТУ, 2024. – С. 169-172.

5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся

Основными формами самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины являются: проработка вопросов, выносимых на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, конспектирование материалов, подготовка к практическим занятиям, тестированию, подготовка к промежуточной аттестации.

В целом внеаудиторная самостоятельная работа обучающегося при изучении курса включает в себя следующие виды работ:

- проработка (изучение) материалов лекций;
- чтение и проработка рекомендованной учебно-методической литературы;
- подготовка к семинарским и практическим занятиям;
- поиск и проработка материалов из Интернет-ресурсов, периодической печати;
- выполнение домашних заданий;
- подготовка презентаций для иллюстрации докладов;
- конспектирование первоисточников и учебной литературы;
- подготовка к текущему и итоговому контролю знаний по дисциплине.

Основная доля самостоятельной работы обучающихся приходится на подготовку к семинарским и практическим занятиям, тематика которых полностью охватывает содержание курса. Самостоятельная работа по подготовке к семинарским занятиям предполагает умение работать с первичной информацией.

Задания для самостоятельной работы бакалавры получают у преподавателя, ведущего дисциплину.

Темы рефератов выдаются на 1 неделе обучения, готовые рефераты сдаются преподавателю на 2-15 неделе обучения, доклады по рефератам проходят на семинарских занятиях.

Задания по самостоятельному изучению теоретического материала выдаются за неделю до семинарского занятия. Проверка самостоятельной работы осуществляется в форме устного опроса.

Задачи для решения дома выдаются после прохождения соответствующей темы. Задачи оформляются на отдельном листе компьютерным набором или вручную и сдаются на

проверку преподавателю. Проверка письменного решения задач осуществляется преподавателем с выставлением оценок.

Тесты выдаются после прохождения соответствующей темы и решаются дома. Проверка осуществляется на практическом занятии по соответствующей теме.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень вопросов к промежуточной аттестации

Раздел 1. Рынок ценных бумаг

1. Финансовая система: понятие, структура, финансовые потоки.
2. Понятие и классификация рынка ценных бумаг.
3. Секьюритизация финансовых рынков и финансовых активов.
4. Понятие и основные свойства ценной бумаги.
5. Понятие и фундаментальные свойства акций.
6. Обыкновенные акции.
7. Привилегированные акции.
8. Классификация облигаций.
9. Риски облигаций.
10. Виды государственных облигаций.
11. Участники рынка государственных облигаций. Инфраструктура рынка.
12. Операции на рынке государственных облигаций.
13. Вексель.
14. Чек.
15. Сберегательный и депозитный сертификаты.
16. Простое и двойное складские свидетельства.
17. Коносамент.
18. Инвестиционный пай.
19. Преимущественные права.
20. Биржевые варранты.
21. Депозитарные расписки.
22. Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
23. Государственное регулирование профессиональной деятельности.
24. Форвардные и фьючерсные контракты.
25. Своп-контракты.
26. Опционные контракты.

Раздел 2. Валютный рынок

27. Система золотого стандарта.
28. Бреттон-Вудская валютная система.
29. Ямайская валютная система.
30. Экономическое содержание региональных интеграционных процессов.
31. Европейская валютная система.
32. Конвертируемость и курсообразование валют.
33. Номинальный и реальный валютный курс.
34. Государственное регулирование величины обменного курса.
35. Формирование обменного курса. Котировка валют.
36. Система валютного регулирования и валютного контроля.
37. Валютный рынок и его элементы.
38. Участники валютного рынка.

39. Мировые региональные валютные рынки.
40. Понятие валютной позиции и ее виды.
41. Лимиты открытой позиции.
42. Операции спот на валютном рынке.
43. Срочные конверсионные сделки.
44. Операции своп на валютном рынке.
45. Инфраструктура валютного рынка.
46. Сущность и виды хеджирования.

7. Рекомендуемая литература

7.1. Основная литература

1. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.]; под общей редакцией Н.И. Берзона. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 514 с. - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://www.urait.ru/viewer/rynok-cennyh-bumag-535435#page/1>.
2. Щеголева Н. Г. Валютный рынок и валютные операции: учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 457 с. - (Высшее образование). - Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://www.urait.ru/bcode/544446>.

7.2. Дополнительная:

3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 11.03.2024). – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ab1c4693066e9b127bfa6ca8a505a291884428fc/.
4. Алексеева Д.Г. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции: учебник и практикум для вузов / Д.Г. Алексеева [и др.]; ответственные редакторы Д.Г. Алексеева, С.В. Пыхтин. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. - 182 с. - (Высшее образование). - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/452833>.
5. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б.И. Алехин. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 497 с. - (Высшее образование). - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://www.urait.ru/viewer/rynok-cennyh-bumag-538065#page/1>.
6. Бризицкая А.В. Международные валютно-кредитные отношения: учебное пособие для вузов / А. В. Бризицкая. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 213 с. - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://www.urait.ru/bcode/538591>
7. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебник и практикум для вузов / И.А. Гусева. – М.: Издательство Юрайт, 2024. – 224 с. - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/viewer/rynok-cennyh-bumag-i-proizvodnyh-finansovyh-instrumentov-545005#page/1>.
8. Красавина Л.Н. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: учебник для вузов / Л.Н. Красавина [и др.]; ответственный редактор Л.Н. Красавина. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 534 с. - (Высшее образование). - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/468639>.
9. Михайленко М.Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 340 с. - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/viewer/rynok-cennyh-bumag-536458#page/1>.

10. Эскиндаров М.А. Мировые финансы: структура и анализ мировых рынков: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М.А. Эскиндарова, Е.А. Звоновой. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 409 с. - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://www.urait.ru/bcode/537555>.

11. Эскиндаров М.А. Международный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М.А. Эскиндарова, Е.А. Звоновой. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 430 с. - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://www.urait.ru/viewer/mezhdunarodnyy-finansovyy-rynok-531937#page/1>

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 12. АТМББ: Межбанковская валютная биржа. – URL: <http://www.atmbv.ru>.
- 13. ALL FINANCE LINKS. – URL: <https://allfinancelinks.com/exchanges>.
- 14. Банк России. – URL: <https://cbr.ru>.
- 15. ГАРАНТ.РУ: информационно-правовой портал. – URL: <https://www.garant.ru>.
- 16. КонсультантПлюс. – URL: <https://www.consultant.ru>.

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

9.1 Методика преподавания дисциплины

Методика преподавания дисциплины предполагает чтение лекций, проведение практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций по отдельным (наиболее сложным) специфическим проблемам дисциплины. Предусмотрена самостоятельная работа обучающихся, а также прохождение промежуточной аттестации в виде дифференцированного зачета.

В ходе лекций обучающимся следует подготовить конспекты лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины; проверять термины, понятия с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь; обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание понятиям, которые обозначены обязательными для каждой темы дисциплины.

На учебных занятиях практического и семинарского типа обучающиеся выполняют проработку рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины; конспектирование источников; работу с конспектом лекций; подготовку ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работу с текстами официальных публикаций; решение практических заданий.

В процессе групповых и индивидуальных консультаций обучающиеся имеют возможность получить квалифицированную консультацию по организации самостоятельного управления собственной деятельностью на основе анализа имеющегося у обучающегося опыта обучения, используемых учебных стратегий, через обсуждение сильных сторон и ограничений стиля учения, а также поиск ресурсов, предоставляемых вузом для достижения намеченных результатов; для определения темы и проблемы исследования, выполнения мини-проектов по дисциплине, обсуждения научных текстов и текстов обучающихся, решения учебных задач, для подготовки к интерактивным занятиям семинарского типа, для подготовки к контрольным точкам, в том числе итоговой; детально прорабатывать возникающие проблемные ситуации, осуществлять поиск вариантов их решения, определять преимущества и ограничения используемых средств для решения поставленных учебных задач, обнаруживать необходимость изменения способов организации своей работы и др.

Итоговая оценка по дисциплине определяется по результатам сдачи

дифференцированного зачета.

Оценка «отлично» выставляется, если обучающийся показывает всесторонние и глубокие знания программного материала, знание основной и дополнительной литературы; последовательно и четко отвечает на вопросы преподавателя; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, формулировать и аргументировать выводы, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании программного материала; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой.

Оценка «хорошо» выставляется, если обучающийся показывает полное знание программного материала, основной и дополнительной литературы; дает полные ответы на теоретические вопросы, допуская некоторые неточности; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если обучающийся показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; при ответе на вопросы не допускает грубых ошибок, но испытывает затруднения в последовательности их изложения; не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по разделу; не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускает грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на задаваемые преподавателем вопросы или затрудняется с ответом; не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

9.2 Контактная работа по видам учебных занятий

При изучении дисциплины используются интерактивные методы обучения:

Лекция:

- проблемная лекция, предполагающая изложение материала через проблематику вопросов, задач или ситуаций. При этом процесс познания происходит в научном поиске, диалоге и сотрудничестве с преподавателем в процессе анализа и сравнения точек зрения;
- лекция-дискуссия, проводимая по проблемам более сложного, гипотетического характера, имеющим неоднозначное толкование или решение;
- лекция-диалог, содержание которой подается через серию вопросов, на которые слушатель должен отвечать непосредственно в ходе лекции.

Семинар:

- тематический семинар - этот вид семинара готовится и проводится с целью акцентирования внимания обучающихся на какой-либо актуальной теме или на наиболее важных и существенных ее аспектах. Перед началом семинара обучающимся дается задание – выделить существенные стороны темы, или же преподаватель может это сделать сам в том случае, когда обучающиеся затрудняются проследить их связь с практикой. Тематический семинар углубляет знания студентов, ориентирует их на активный поиск путей и способов решения затрагиваемой проблемы;
- проблемный семинар - перед изучением раздела курса преподаватель предлагает обсудить проблемы, связанные с содержанием данной темы. Накануне обучающиеся получают задание отобрать, сформулировать и объяснить проблемы. Во время семинара в условиях групповой дискуссии проводится обсуждение проблем;
- коллоквиум - это вид учебно-теоретических занятий, представляющих собой обсуждение под руководством преподавателя широкого круга проблем, относительно самостоятельного большого раздела лекционного курса. Одновременно это и форма

контроля, разновидность устного экзамена, коллективного опроса, позволяющая в короткий срок выяснить уровень знаний большого количества обучающихся по разделу курса. Коллоквиум обычно проходит в форме дискуссии и требует обязательного активного участия всех присутствующих. Обучающимся дается возможность высказать свое мнение, точку зрения, критику по определенным вопросам. При высказывании требуется аргументированность и обоснованность собственных оценок.

– круглый стол - оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.

Игровые методы обучения:

1. Кейс-задание:

Метод кейсов (кейс-метод, метод конкретных ситуаций, метод ситуационного анализа) – техника обучения, использующая описание реальных экономических, социальных и бизнес-ситуаций. Как правило, кейс содержит не просто описание, но и некую проблему или противоречие и строится на реальных фактах.

Решение кейсов состоит из нескольких этапов:

- 1) исследование предложенной ситуации (кейса);
- 2) сбор и анализ недостающей информации;
- 3) обсуждение возможных вариантов решения проблемы;
- 4) выработка оптимального решения.

Преимущества кейс-метода по сравнению с традиционными методами обучения:

- практическая направленность: кейс-метод позволяет применить теоретические знания к решению практических задач;
- интерактивный формат: кейс-метод обеспечивает более эффективное усвоение материала за счет высокой эмоциональной вовлеченности и активного участия обучаемых; акцент при обучении делается не на овладение готовым знанием, а на его выработку;
- конкретные навыки: кейс-метод позволяет совершенствовать «мягкие навыки» (soft skills), которым не учат в университете, но которые оказываются крайне необходимы в реальном рабочем процессе.

Поскольку цель кейса – обучение и / или проверка конкретных умений, в него закладывается комплекс знаний и практических навыков, которые участникам нужно получить, а также устанавливается уровень сложности и дополнительные требования.

2. Решение практических заданий:

Задания носят ярко выраженный практико-ориентированный характер, для их решения необходимо конкретное предметное знание нескольких учебных предметов. Обязательным элементом задания является проблемный вопрос. Решение заданий позволяет обучающемуся осваивать интеллектуальные операции последовательно в процессе работы с информацией: ознакомление – понимание – применение – анализ – синтез – оценка.

Модель задания: информация по заданию, представленная в разнообразном виде (текст, таблица, график, статистические данные и т. д.) – задание на работу с данной информацией.

Решение практических заданий способствует развитию навыков самоорганизации деятельности, формированию умения объяснять явления действительности, повышению уровня функциональной грамотности, формированию ключевых компетенций, подготовке к профессиональному выбору, ориентации в ключевых проблемах современной экономики.

10. Курсовой проект (работа)

Выполнение курсового проекта (работы) не предусмотрено учебным планом.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационно-справочных систем

11.1 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса

- электронные образовательные ресурсы, представленные в п. 8 данной рабочей программы;
- интерактивное общение с обучающимися и консультирование посредством электронной почты;
- работа с обучающимися в ЭИОС ФГБОУ ВО «КамчатГТУ».

11.2 Перечень программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса

При освоении дисциплины используется лицензионное программное обеспечение:

- операционные системы *Astra Linux* (или иная операционная система включенная в реестр отечественного программного обеспечения);
- комплект офисных программ *P-7 Офис* (в составе текстового процессора, программы работы с электронными таблицами, программные средства редактирования и демонстрации презентаций);
- программа проверки текстов на предмет заимствования «Антиплагиат».

11.3 Перечень информационно-справочных систем

- справочно-правовая система Гарант [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/online>

12 Материально-техническая база

- для проведения занятий лекционного типа, практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - аудитория № 7-420-421 с комплектом учебной мебели согласно паспорту аудитории;
- для подготовки курсовых и выпускных квалификационных работ, проведения научных и методических семинаров, обсуждения НИР кабинет курсового и дипломного проектирования – аудитория № 415, оборудованная 5-ю рабочими станциями с доступом к сети «Интернет» и в электронную информационно-образовательную среду организации, и комплектом учебной мебели на 23 посадочных места;
- технические средства обучения для представления учебной информации большой аудитории: аудиторная доска, мультимедийное оборудование (ноутбук, проектор, телевизор).