

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Вятский государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ
Начальник управления
дополнительного образования и
международной деятельности

 / Топорова Ю. С./

«26» февраля 2021

рег. № 03-04-2021-0415-0684

Рабочая программа
учебной дисциплины (модуля)
«Финансовые рынки и основы инвестирования»
дополнительной профессиональной программы –
программы повышения квалификации
«Финансы и кредит»

Киров, 2021

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями дополнительной профессиональной программы «**Финансы и кредит**»

Рабочая программа разработана:

Каранина Елена Валерьевна, д.э.н., профессор, заведующий кафедрой финансов и экономической безопасности ВятГУ

1. Рабочая учебная программа

1.1 Пояснительная записка

Актуальность и значение учебной дисциплины «Финансовые рынки и основы инвестирования» определяются необходимостью изучения структуры и инфраструктуры финансового рынка, инвестиционного процесса, анализа параметров эффективности и рисков инвестиций, использования инструментов инвестирования.

Цели и задачи учебной дисциплины

Цель учебной дисциплины	сформировать у обучающихся знания в сфере финансовых рынков, использования инструментов инвестирования, профессиональные компетенции, необходимые для реализации функций в сфере финансового и инвестиционного консультирования по вопросам инвестиционных и финансовых инструментов
Задачи учебной дисциплины	<ul style="list-style-type: none">- проанализировать сущность, особенности и принципы функционирования современного финансового рынка;- рассмотреть особенности финансовых инструментов: ценных бумаг, валютных активов, производных инструментов;- проанализировать инфраструктуру биржевого рынка ценных бумаг, типы биржевых заявок на Московской бирже.- рассмотреть и проанализировать производные ценные бумаги, инструменты хеджирования, достоинства и недостатки рынка хеджирующих инструментов;- определить особенности функционирования валютных рынков: историю, современность и перспективы развития, причины появления криптовалют, перспективы развития децентрализованных платежных систем;- определить сущность и классификацию инвестиций, их роль в экономике;- рассмотреть основы формирования инвестиционного

<p>портфеля: сущность, особенности формирования, стратегии инвестирования;</p> <p>- проанализировать методологические подходы эффективного инвестирования: риск и доходность инвестиций, правила рационального инвестиционного поведения.</p>

Компетенции слушателя, формируемые в результате освоения учебной дисциплины / модуля

В результате освоения учебной дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты образования

Виды деятельности	Профессиональные компетенции	Практический опыт	Умения	Знания
профессиональная	ПК 1 - обладать способностью применять знания в сфере финансовых и кредитных отношений, финансового рынка и налоговой системы, использования современных расчетных и платежных технологий	Использует инструменты и методы кредитования, инвестирования, налогообложения, современные расчетные и платежные технологии	Применять знания в сфере финансовых и кредитных отношений, финансового рынка и налоговой системы, использования современных расчетных и платежных технологий	Знает особенности организации финансовых и кредитных отношений, регулирования денежного и финансового рынков
профессиональная	ПК 2 - обладать способностью анализировать современное состояние финансово-кредитных отношений, консультировать по вопросам использования финансовых инструментов, кредитования, инвестирования, налогообложения	Использует методы анализа современного состояния финансово-кредитных отношений, финансового рынка и налоговой системы	Консультировать по вопросам использования финансовых инструментов, кредитования, инвестирования, налогообложения	Знает основные нормативные требования и стандарты финансово-кредитных отношений, защиты прав потребителей финансовых услуг

профессиональная	ПК 3 - обладать навыками финансового консультирования по вопросам использования финансовых инструментов, кредитования, инвестирования, налогообложения	Использует современные методы и технологии оценки эффективности использования финансовых инструментов, в том числе инструментов кредитования, инвестирования, налогообложения современных расчетных и платежных технологий	Осуществлять выбор эффективных инструментов финансового рынка, организовывать процесс финансового консультирования по вопросам использования финансовых инструментов, кредитования, инвестирования, налогообложения	Знает основные требования и технологии финансового консультирования, выбора эффективных финансовых, инвестиционных и кредитных инструментов
------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

1.2 Содержание учебной дисциплины (модуля)

Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Форма обучения	Общий объем (трудоемкость) Часов	в том числе аудиторная контактная работа обучающихся с преподавателем, час					Самостоятельная работа, час	Форма промежуточной аттестации
		Всего	Лекции	Практические (семинарские) занятия	Лабораторные занятия	Консультации		
Очная с применением ДОТ	20	16	8	8			4	зачет

Тематический план

№ п/п	Основные разделы и темы учебной дисциплины	Часы		Самостоятельная работа
		Лекции	практические (семинарские занятия)	
1.	Финансовые рынки, институты и инструменты	2	2	1

2	Валютные рынки: история, современность и перспективы развития.	1	2	1
3	Сущность и классификация инвестиций, их роль в экономике.	2	2	1
4	Основы эффективного инвестирования.	2		1
5	Управление инвестиционным портфелем	1	2	
	Итого:	8	8	4

Матрица соотнесения разделов / тем учебной дисциплины / модуля и формируемых в них компетенций

ТЕМЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	КОЛИЧЕСТВО ЧАСОВ	КОМПЕТЕНЦИИ		
		ПК-1	ПК-2	ПК-3
Тема 1 Финансовые рынки, институты и инструменты	5	+	+	
Тема 2 Валютные рынки: история, современность и перспективы развития.	4	+	+	+
Тема 3 Сущность и классификация инвестиций, их роль в экономике.	5	+	+	+
Тема 4 Основы эффективного инвестирования.	3	+	+	+
Тема 5 Управление инвестиционным портфелем	3	+	+	+
ИТОГО	20	5	5	4

Краткое содержание учебной дисциплины:

Тема 1. «Финансовые рынки, институты и инструменты»

Сущность, структура и инфраструктура финансового рынка. Финансовые инструменты: ценные бумаги, валютные активы, производные инструменты. Основные ценные бумаги. Инфраструктура биржевого рынка ценных бумаг. Типы биржевых заявок на Московской бирже. Производные ценные бумаги. Понятие хеджирования. Рынок фьючерсов, опционов и форвардов. Достоинства и недостатки рынка хеджирующих инструментов. Мошенничества на финансовых рынках и пути их предотвращения. Признаки финансовых пирамид.

Тема 2. «Валютные рынки: история, современность и перспективы развития»
Валютные рынки: история, современность и перспективы развития. Причины появления криптовалют. Перспективы развития децентрализованных платежных систем

- **Тема 3.** «Сущность и классификация инвестиций, их роль в экономике»

Сущность и виды инвестиций. Роль инвестиций в экономическом развитии. Оценка эффективности инвестиций.

Тема 4. «Основы эффективного инвестирования»

Риск и доходность инвестиций, правила рационального инвестиционного поведения.

Тема 5. «Управление инвестиционным портфелем»

Инвестиционный портфель: сущность, особенности формирования. Стратегии инвестирования.

2. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

2.1. Методические рекомендации для преподавателя

Выбор методов и средств обучения, образовательных технологий осуществляется преподавателем исходя из необходимости достижения обучающимися планируемых результатов освоения дисциплины, а также с учетом индивидуальных возможностей обучающихся.

Организация учебного процесса предусматривает применение инновационных форм учебных занятий, развивающих у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества, включая, проведение интерактивных лекций, тренингов, мастер-классов, анализ ситуаций и имитационных моделей, с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности слушателей и потребностей работодателей.

2.2. Методические указания для слушателей

Успешное освоение учебной дисциплины предполагает активное, творческое участие обучающегося на всех этапах ее освоения путем планомерной, повседневной работы. Обучающийся обязан посещать лекции и семинарские (практические, лабораторные) занятия, получать консультации преподавателя и выполнять самостоятельную работу.

Выбор методов и средств обучения, образовательных технологий осуществляется преподавателем исходя из необходимости достижения обучающимися планируемых результатов освоения дисциплины, а также с учетом индивидуальных возможностей обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.

Изучение дисциплины следует начинать с проработки настоящей рабочей программы, методических указаний и разработок, указанных в программе, особое внимание уделить целям, задачам, структуре и содержанию дисциплины.

Главной задачей каждой лекции является раскрытие сущности темы и анализ ее основных положений. Содержание лекций определяется настоящей рабочей программой дисциплины.

Лекции – это систематическое устное изложение учебного материала. На них обучающийся получает основной объем информации по каждой конкретной теме. Лекции обычно носят проблемный характер и нацелены на освещение наиболее трудных и дискуссионных вопросов, кроме того они способствуют формированию у обучающихся навыков самостоятельной работы с научной литературой.

Предполагается, что обучающиеся приходят на лекции, предварительно проработав соответствующий учебный материал по источникам, рекомендованным программой. Часто обучающимся трудно разобраться с дискуссионными вопросами, дать однозначный ответ. Преподаватель, сравнивая различные точки зрения, излагает свой взгляд и нацеливает их на дальнейшие исследования и поиск научных решений. После лекции желательно вечером перечитать и закрепить полученную информацию, тогда эффективность ее усвоения значительно возрастает. При работе с конспектом лекции необходимо отметить материал, который вызывает затруднения для понимания, попытаться найти ответы на затруднительные вопросы, используя предлагаемую литературу. Если самостоятельно не удалось разобраться в материале, сформулируйте вопросы и обратитесь за помощью к преподавателю.

Целью практических и лабораторных занятий является проверка уровня понимания обучающимися вопросов, рассмотренных на лекциях и в учебной литературе, степени и качества усвоения материала; применение теоретических знаний в реальной практике решения задач; восполнение пробелов в пройденной теоретической части курса и оказания помощи в его освоении.

Практические (лабораторные) занятия в равной мере направлены на совершенствование индивидуальных навыков решения теоретических и прикладных задач, выработку навыков интеллектуальной работы, а также ведения дискуссий. Конкретные пропорции разных видов работы в группе, а также способы их оценки определяются преподавателем, ведущим занятия.

На практических (лабораторных) занятиях под руководством преподавателя обучающиеся обсуждают дискуссионные вопросы, отвечают на вопросы тестов, закрепляя приобретенные знания, выполняют практические (лабораторные) задания и т.п. Для успешного проведения практического (лабораторного) занятия обучающемуся следует тщательно подготовиться.

Основной формой подготовки обучающихся к практическим (лабораторным) занятиям является самостоятельная работа с учебно-методическими материалами, научной литературой, статистическими данными и т.п.

Изучив конкретную тему, обучающийся может определить, насколько хорошо он в ней разобрался. Если какие-то моменты остались непонятными, целесообразно составить список вопросов и на занятии задать их

преподавателю. Практические (лабораторные) занятия предоставляют студенту возможность творчески раскрыться, проявить инициативу и развить навыки публичного ведения дискуссий и общения, сформировать определенные навыки и умения и т.п.

Самостоятельная работа слушателей включает в себя выполнение различного рода заданий (изучение учебной и научной литературы, материалов лекций, систематизацию прочитанного материала, подготовку контрольной работы, решение задач и т.п.), которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины преподаватель предлагает обучающимся перечень заданий для самостоятельной работы. Самостоятельная работа по учебной дисциплине может осуществляться в различных формах (например: подготовка докладов; написание рефератов; публикация тезисов; научных статей; подготовка и защита проекта; другие).

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно либо группой и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Регулярно рекомендуется отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Результатом самостоятельной работы должно стать формирование у обучающегося определенных знаний, умений, навыков, компетенций.

При проведении промежуточной аттестации обучающегося учитываются результаты текущей аттестации в течение периода обучения.

Процедура оценивания результатов освоения учебной дисциплины осуществляется на основе действующего Положения об организации текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ВятГУ.

Для приобретения требуемых компетенций, хороших знаний и высокой оценки по дисциплине обучающимся необходимо выполнять все виды работ своевременно в течение всего периода обучения.

3. Учебно-методическое обеспечение учебной дисциплины

Основная литература

- 1) Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова Деньги. Кредит. Банки: учебник. «Дашков и К°», 2013. <http://xn--90ahkajq3b6a.xn--2000-94dygis2b.xn--p1ai/finans/fin200.pdf>
- 2) Каранина Е.В. Финансы: учебник. – Киров: Вятский государственный ун-т: ООО "Типография "Старая Вятка", 2015. - 280 с..
- 3) Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для академического бакалавриата / под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Н.Г. Ивановой. Юрайт, 2019. <https://biblio-online.ru/viewer/733A0268-4A76-4332-99A6-B776F3CA63AA/finansy-denezhnoe-obraschenie-i-kredit#page/2>.
- 4) Финансы: учебник для академического бакалавриата / под общ. ред. Н.И. Берзона. М.: Юрайт, 2018. <https://biblio-online.ru/viewer/996D779C-5B57-4576-87FF-FD8B9F4FFE35/finansy#page/2>.
- 5) Чалдаева Л.А. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ. 3-е изд., испр. и доп. учебник для академического бакалавриата: Гриф УМО ВО. М.: Издательство Юрайт, 2018 <https://biblio-online.ru/book/2BADF2D6-B227-4E75-B842-A39FBC70E5D2>

Дополнительная литература

- 1) Каранина, Е.В. Инвестиции. Инвестиционная политика: многоуровневые аспекты формирования и эффективной реализации : учеб. для студентов и магистрантов экономич. специальностей и направлений / Е. В. Каранина. - Киров : ООО «Радуга-ПРЕСС», 2013. - 358 с..
- 2) Каранина Е.В. Управление финансовыми рисками: стратегические модели и профессиональные стандарты / учебное пособие для студентов вузов / Каранина Е.В / К.: ПРИП ВЯТГУ, 2016.— 220 с
- 3) Каранина Е.В. Финансовая безопасность: на уровне государства, региона, организации, личности / (монография) Киров, Типография «Старая Вятка». 2015, 280 с.
- 4) Нешитой А.С. Финансы и кредит: Учебники Издательство "Дашков и К", 2017 <https://e.lanbook.com/book/93400>
- 5) Финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата / под общ. ред. А.М. Ковалевой. М.: Юрайт, 2018 <https://biblio-online.ru/viewer/757FC3B4-7851-4421-8832-46A433AD39CC/finansy#page/2>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Портал дистанционного обучения ВятГУ
2. Раздел официального сайта ВятГУ, содержащий описание

Для выполнения практических заданий достаточно иметь любой интегрированный пакет программ и современный веб-браузер для работы с онлайн-сервисами.

Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса

Перечень специализированных аудиторий (лабораторий)

Вид занятий	Назначение аудитории
Лекции	Учебная аудитория, оснащенная мультимедийным оборудованием
Практические занятия	Учебная аудитория, оснащенная мультимедийным оборудованием
Самостоятельная работа	Читальный зал библиотеки

Перечень специализированного оборудования

Перечень используемого оборудования
МУЛЬТИМЕДИА-ПРОЕКТОР С ЭКРАНОМ НАСТЕННЫМ
НОУТБУК (ПЕРСОНАЛЬНЫЙ КОМПЬЮТЕР)

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по учебной дисциплине

№ п.п.	Наименование ПО	Краткая характеристика назначения ПО	Производитель ПО и/или поставщик ПО
1	Программная система с модулями для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных работах «Антиплагиат.ВУЗ»	Программный комплекс для проверки текстов на предмет заимствования из Интернет-источников, в коллекции диссертация и авторефератов Российской государственной библиотеки (РГБ) и коллекции нормативно-правовой документации LEXPRO	ЗАО "Анти-Плагиат"
2	Microsoft Office 365 Student Advantage	Набор веб-сервисов, предоставляющий доступ к различным программам и услугам на основе платформы Microsoft Office, электронной почте бизнес-класса, функционалу для общения и управления документами	ООО "Рубикон"
3	Office Professional Plus 2013 Russian OLP NL Academic.	Пакет приложений для работы с различными типами документов: текстами, электронными таблицами, базами данных, презентациями	ООО "СофтЛайн" (Москва)
4	Windows 7 Professional and Professional K	Операционная система	ООО "Рубикон"
5	Kaspersky Endpoint Security для бизнеса	Антивирусное программное обеспечение	ООО «Рубикон»

6	Информационная система КонсультантПлюс	Справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации	ООО «КонсультантКиров»
7	Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ»	Справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации	ООО «Гарант-Сервис»
8	Security Essentials (Защитник Windows)	Защита в режиме реального времени от шпионского программного обеспечения, вирусов.	Microsoft

4. Материалы, устанавливающие содержание текущего контроля успеваемости (ТКУ) и самостоятельной работы слушателей

Формы ТКУ:

- тест;

Формы самостоятельной работы:

- работа с лекционным материалом: проработка конспекта лекций, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы;

5. Материалы, устанавливающие содержание и порядок проведения промежуточных аттестаций

К сдаче зачета допускаются все слушатели, проходящие обучение на данной ДПП, вне зависимости от результатов текущего контроля успеваемости и посещаемости занятий, при этом, результаты текущего контроля успеваемости могут быть использованы преподавателем при оценке уровня усвоения обучающимися знаний, приобретения умений, навыков и сформированности компетенций в результате изучения учебной дисциплины.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Зачет принимается преподавателями, проводившими лекции по данной учебной дисциплине.

Методические рекомендации по подготовке и проведению промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в целях повышения эффективности обучения, определения уровня профессиональной подготовки обучающихся и контролем за обеспечением выполнения стандартов обучения.

Перечень примерных тестовых вопросов к зачету

1. Концепция дисконтированного денежного потока базируется на утверждении:
 - а) сегодняшняя денежная единица имеет меньшую ценность по сравнению с денежной единицей, которая может быть получена через определенное время;

б) сегодняшняя денежная единица имеет большую ценность по сравнению с денежной единицей, которая может быть получена через определенное время;

в) ценность денежной единицы не зависит от фактора времени;

г) сегодняшняя денежная единица и денежная единица, которая может быть получена через определенное время, имеют равную ценность в случае отсутствия инфляции.

2. Главная задача финансового рынка состоит в следующем:

а) мобилизация свободных денежных средств;

б) перелив капитала между участниками финансового рынка;

в) инвестирование финансовых средств с целью их сохранения и увеличения;

г) формирование финансовых ресурсов, их наиболее эффективное инвестирование.

3. Цена капитала – это:

1) затраты, которые несет хозяйствующий субъект вследствие использования определенного объема денежных средств, выраженные в процентах к этому объему;

2) ставка дисконтирования при осуществлении экономического обоснования инвестиций;

3) цена банковского кредита;

4) стоимость заемных средств.

4. Движение денежных средств осуществляется по различным видам деятельности предприятия, а именно:

1) основной, инвестиционной, финансовой;

2) текущей, финансовой;

3) финансовой, инвестиционной;

4) основной, инвестиционной;

5. Использование методов оценки финансовых активов, доходности и риска позволяет собственнику:

1) получить наибольшую прибыль при наименьших затратах и возможном наименьшем риске;

2) разработать подходящую для предприятия инвестиционную стратегию и увеличение объема продаж;

3) погасить кредиторскую задолженность;

4) своевременно получить денег от покупателей и заказчиков, отсрочку платежей и погасить кредиторскую задолженность.

6. Срок окупаемости:

1) Отражает связь между чистыми инвестициями и ежегодными денежными поступлениями от осуществления инвестиционного проекта

2) Рассчитывается как отношение чистых инвестиций к среднегодовой стоимости чистых денежных поступлений от хозяйственной деятельности

3) Показывает количество лет, необходимых для того, чтобы возместить первоначально вложенный капитал

4) Оценивает риск, который связан с реализацией проекта

7. Для приведения будущей стоимости денег к их текущей стоимости используется:
- 1) Формула Фишера
 - 2) Модель Дюпона
 - 3) Формула сложных процентов
 - 4) Дисконтирование
8. Дисконтирование - это ...
- а) определение будущей стоимости сегодняшних денег
 - б) определение текущей стоимости будущих денежных средств
 - в) учет инфляции
 - г) использование ставок сложных процентов
9. НЕ являются объектом управления риском:
- а) финансовый риск;
 - б) рискованные вложения капитала;
 - в) экономические отношения между субъектами в процессе реализации риска;
 - г) риск-менеджеры.
10. Уровень риска структуры капитала рассматривается с позиции:
- а) стоимости капитала;
 - б) оптимальности структуры капитала;
 - в) направления действия эффекта финансового рычага;
 - г) минимизации последствий риска.
11. В денежные потоки от инвестиционной деятельности входит:
- а) продажа оборудования
 - б) получение ссуды в банке
 - в) выкуп собственных акций
 - г) получение прибыли
12. К специфическим показателям оценки риска НЕ относится:
- а) эффект финансового рычага;
 - б) точка безубыточности;
 - в) экономическая рентабельность;
 - г) коэффициент β .
13. Система механизмов нейтрализации (минимизации) финансовых рисков НЕ предусматривает использование метода:
- а) хеджирования;
 - б) страхования;
 - в) игнорирования;
 - г) диверсификации.
14. Коэффициент дисконтирования может быть больше 1. Это утверждение:
- а) верно
 - б) неверно
 - в) верно, если проект финансируется за счет заемных средств
 - г) верно, если проект финансируется за счет собственных средств
15. Вложения в уставный капитал хозяйствующего субъекта -
.....инвестиции:

- а) портфельные
- б) аннуитеты
- в) венчурные
- г) прямые

16. Амортизация – это:

- а) постепенное перенесение стоимости основных фондов на производимую продукцию, накопление ресурсов для воспроизводства основных фондов
- б) постепенное перенесение стоимости оборотных средств на производимую продукцию
- в) полное перенесение стоимости оборотных средств на производимую продукцию
- г) полное перенесение стоимости основных фондов на производимую продукцию

17. Измерить степень риска можно путем расчета

- а) возможного убытка
- б) возможной прибыли
- в) колеблемости возможного результата
- г) вероятности получения желаемой прибыли

18. Если чистый дисконтированный доход (NPV):

- а) больше 0, то проект следует принять;
- б) меньше 1, то проект следует отвергнуть;
- в) больше 1, то проект следует принять
- г) равна 0, то проект следует отвергнуть.

19. Если индекс доходности (PI):

- а) больше 1, то проект следует принять;
- б) меньше 1, то проект следует отвергнуть;
- в) меньше 2, то проект следует отвергнуть;
- г) больше 2, проект то следует принять.

20. Если значение внутренней нормы доходности (IRR) при финансировании проекта за счет ссуды коммерческого банка составит 30 %, процентная ставка банка 25 %, то:

- а) проект принимается;
- б) проект не принимается;
- в) проект считается убыточным и предполагает расчеты других показателей эффективности проекта;
- г) предполагает расчеты других показателей эффективности проекта;