

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ (НИ ТГУ)

Институт экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:
Директор Института
экономики и менеджмента



Е.В. Нехода



« 20 » 04 2023 г.

Рабочая программа дисциплины

Финансовые рынки: основы и инновации

по направлению подготовки

38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль) подготовки:

«Финансы и учет в организациях»

Форма обучения

Очная

Квалификация

Магистр

Год приема

2022

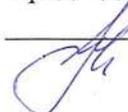
Код дисциплины в учебном плане: Б1.В.ДВ.02.01

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель ОП

 Л.И. Ткаченко

Председатель УМК

 М.В. Герман

Томск – 2023

1. Цель и планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)

Целью освоения дисциплины является формирование следующих компетенций:

– ПК-2 – Способен руководить выполнением аудиторского задания и оказанием прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью.

Результатами освоения дисциплины являются следующие индикаторы достижения компетенций:

ПК-2.1. Изучает и анализирует деятельность аудируемого лица и среды, в которой она осуществляется, включая систему внутреннего контроля.

ПК-2.3. Выявлять и оценивать факторы, которые могут повлиять на бухгалтерскую (финансовую) отчетность аудируемого лица и выполнение аудиторского задания в целом.

2. Задачи освоения дисциплины

– Получить навыки анализа деятельности хозяйствующего субъекта (аудируемого лица) и среды, в которой она осуществляется.

– Получить навыки выявления и оценки факторов, связанных с финансовыми рынками, которые могут повлиять на бухгалтерскую (финансовую) отчетность и выполнения аудиторского задания в целом.

3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части образовательной программы, формируемой участниками образовательных отношений, предлагается обучающимся на выбор.

4. Семестр(ы) освоения и форма(ы) промежуточной аттестации по дисциплине

Семестр 4, зачет.

5. Входные требования для освоения дисциплины

Для успешного освоения дисциплины требуются результаты обучения по следующим дисциплинам: «Финансовый учет и отчетность», «Аудит».

Полученные знания являются базой для прохождения практик.

6. Язык реализации

Русский

7. Объем дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 часов, из которых:

– лекции: 8 ч;

– практические занятия: 20 ч;

Объем самостоятельной работы студента определен учебным планом.

8. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам

Тема 1. Введение в инновации на финансовых рынках

Понятие инноваций на финансовом рынке. Краткий экскурс в историю. Этапы развития финансовых инноваций. Роль финансовых инноваций. США как драйвер развития финансовых инноваций.

Виды финансовых инноваций. Инновации технологий, финансовых инструментов, финансовых индикаторов.

Нерешенные проблемы в развитии финансовых рынков.

Тема 2. Секьюритизация финансовых активов

Понятие и виды секьюритизации. Секьюритизация в широком и узком смыслах. Участники секьюритизации. Процесс секьюритизации. Одноуровневая и двухуровневая секьюритизация. Новые модели секьюритизации. Взаимосвязь секьюритизации и финансового кризиса 2007-2008 гг.

Тема 3. Гибридные финансовые инструменты

Эволюция и трансформация финансовых инструментов. Конвертируемые ценные бумаги. Конвертируемые облигации. Структурированные финансовые продукты. Конструирование структурированных финансовых продуктов.

Тема 4. Развитие рейтинговой индустрии на финансовых рынках

Проблема присвоения рейтинговых оценок на финансовых рынках. Результаты рейтинга. Рейтинги и дефолты. Большая тройка рейтинговых агентств. Новые тренды в развитии рейтинговой индустрии в пост-кризисный период. Новые рейтинговые агентства. Dagong Global Credit Rating и опыт Китая. АКРА в РФ.

Тема 5. Инновации в развитии производных финансовых инструментов

Экзотические производные. Внебиржевые производные финансовые инструменты. Кредитные дефолтные свопы. Новое в регулировании производных финансовых инструментов.

Тема 6. Новации в развитии инвестиционных фондов

Новые ПИФы. ETF-фонды. Хедж-фонды.
Негосударственные пенсионные фонды.

Тема 7. Финансовые рынки и финансовые кризисы

Новая архитектура мирового финансового рынка. Роли нефти, доллара, золота. Новации в регулировании.

Тема 8. Виртуальные валюты и технология blockchain

Возникновение и развитие виртуальных валют. Биткоин.
Технология blockchain и возможности ее применения в финансовой сфере.

Тема 9. Финансовые инновации в РФ.

Новое в законодательстве.

Российские депозитарные расписки. Клиринговые сертификаты участия. Новые виды облигаций. Структурированные финансовые продукты.

Индивидуальные инвестиционные счета. Квалифицированные инвесторы.

ETF-фонды.

Форекс-брокеры.

Реформирование пенсионной системы.

9. Текущий контроль по дисциплине

Текущий контроль по дисциплине проводится путем контроля посещаемости, проведения контрольных работ, тестов по лекционному материалу, деловых игр по темам, выполнения домашних заданий, и фиксируется в форме контрольной точки не менее одного раза в семестр.

Примерный вариант заданий:

Тема 8. Виртуальные валюты и технология blockchain

Вопросы для самоконтроля знаний и подготовки эссе и выступлений на семинарских занятиях

1. Понятие и особенности виртуальной валюты
2. Виртуальные валюты и электронные деньги
3. Виртуальные валюты и частные деньги
4. Сущность технологии blockchain
5. Возможности применения технологии blockchain в финансовой сфере

Рефераты

1. Возникновение и развитие биткоина
2. Возможности регулирования виртуальных валют в РФ
3. Нормативное регулирования виртуальных валют за рубежом

Перечень вопросов к зачету

1. Понятие и виды финансовых инноваций.
2. Предпосылки развития финансовых инноваций.
3. Понятие и виды секьюритизации финансовых активов.
4. Механизм секьюритизации финансовых активов.
5. Развитие процессов секьюритизации финансовых активов.
6. Облигации с ипотечным покрытием.
7. Ипотечный сертификат участия.
8. Понятие и виды депозитарных расписок.
9. Российские депозитарные расписки.
10. Концепция клирингового сертификата участия.
11. РЕПО с клиринговыми сертификатами участия.
12. ETF фонды.
13. Эволюция и трансформация финансовых инструментов.
14. Конвертируемые облигации.
15. Структурированные финансовые продукты.
16. Индивидуальные инвестиционные счета.
17. Понятие и виды кредитных рейтингов.
18. Изменения в рейтинговой индустрии.
19. Новые рейтинговые агентства.
20. Содержание пенсионной реформы в РФ.
21. Накопительные принципы системы пенсионного обеспечения.
22. Деятельность негосударственных пенсионных фондов.
23. Виртуальные валюты.
24. Технология блокчейн.
25. ABS и MBS.
26. Закон Гласса-Стигалла и взаимосвязь его отмены с финансовым кризисом.
27. Новые виды облигаций в РФ.
28. Новейшая пенсионная реформа в РФ.
29. Кредитный дефолтный своп.

30. Хедж-фонды.

10. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации студентов оцениваются по 100-балльной системе в соответствии с балльно-рейтинговой системой, используемой в ИЭМ НИ ТГУ.

Балльно-рейтинговая система представляет собой систему количественной оценки качества освоения образовательной программы высшего образования студентом в сравнении с другими студентами.

Балльная оценка текущего контроля успеваемости студента по дисциплине составляет **максимум 20 баллов**.

Балльная оценка промежуточной аттестации составляет **максимум 80 баллов**.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля по каждой дисциплине (модулю) разрабатываются кафедрой «Финансы и учет», реализующей программу, указываются в рабочих программах дисциплин и доводятся до сведения студентов преподавателем на первом занятии по дисциплине.

Критерии балльной оценки текущего контроля включают:

- оценку качества ответа студента и выполнения письменного задания в аудитории на практическом занятии (0,5 балла);
- оценку качества выполнения контрольного задания (0,5 балла);
- оценку качества выполнения самостоятельной работы (домашнего задания; оформления результатов, использования графических приложений) (0,8 балла);
- посещение аудиторных занятий (0,2 балла за каждое посещение лекции) (не более 15 % от суммарной балльной оценки).

Результаты текущего контроля заносятся в электронные журналы успеваемости и сообщаются студентам по мере прохождения дисциплины. Суммарные результаты текущего контроля за семестр сообщаются студентам на последнем занятии.

Основным критерием балльной оценки промежуточной аттестации является оценка качества письменного ответа студента (полнота и точность ответа, содержательность и доказательность высказываний, владение профессиональным языком) (40-100 баллов).

Индикаторы балльной оценки:

- 75-100 баллов – ответы на тестовые вопросы и задачи не содержат ошибочных элементов и утверждений; решение задач представлено полностью, приведены доказательства;
- от 60 до 75 баллов – в ответах на тестовые вопросы и задачи допущены не принципиальные ошибки и неточности, в решениях задач упущены отдельные пункты заданий;
- от 50 до 60 баллов – в ответах на тестовые вопросы и задачи допущены несколько принципиальных ошибок, в решениях задач упущены отдельные пункты заданий;
- от 40 до 50 баллов – ответы на тестовые вопросы и задачи имеют многочисленные ошибки, упущения или содержание ответов не имеет отношения к поставленному вопросу.

Результаты промежуточной аттестации заносятся в зачетные и экзаменационные ведомости в день проведения зачета/экзамена.

Итоговая сумма баллов, полученная студентом на зачете/экзамене и по результатам текущего контроля успеваемости в семестре, преобразуется в пятибалльную систему оценок.

Соответствие рейтинговой оценки по стобалльной шкале пятибалльной шкале:

- **0-50 балла** – «неудовлетворительно»,
- **50-60 баллов** – «удовлетворительно»,

- 60-75 баллов – «хорошо»,
- 75-100 баллов – «отлично».

11. Учебно-методическое обеспечение

а) Электронный учебный курс по дисциплине в электронном университете «Moodle»

12. Перечень учебной литературы и ресурсов сети Интернет

А) Основная литература:

1. Инновации на финансовых рынках / Н. И. Берзон, Е. А. Буянова, В. Д. Газман и др.; под ред. Н. И. Берзона, Т. В. Тепловой; Высш. шк. экономики, Нац. исследовательский ун-т. М.: Издательский дом Высшей школы экономики, 2013. 419 с.
2. Современные финансовые рынки: монография для магистрантов, обучающихся по программам направления “Финансы и кредит”/ Под ред. В.В. Иванова. М.: Проспект, 2017. 576 с.

Б) Дополнительная литература:

1. Миркин Я. М. Развивающиеся рынки и Россия в структуре глобальных финансов: финансовое будущее, многолетние тренды. М.: Магистр, 2015. 176 с.
2. Журнал «Рынок ценных бумаг»
3. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. М.: Олимп-Бизнес, 2015. 1008 с.

В) Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», в т.ч. информационные справочные системы

1. Финансовая библиотека Миркин.ру. www.mirkin.ru.
2. Московская биржа. www.moex.com
3. Газета «Коммерсантъ». www.kommersant.ru
4. БКС Экспресс. Новости фондового рынка и экономики. www.bcs-express.ru

Г) Программное обеспечение

1. Открыть демо-счет онлайн. Режим доступа: <https://broker.ru/demo> (Компания “БКС”)

13. Перечень информационных технологий

а) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

- Microsoft Office Standart 2013 Russian: пакет программ. Включает приложения: MS Office Word, MS Office Excel, MS Office PowerPoint, MS Office OneNote, MS Office Publisher, MS Outlook, MS Office Web Apps (Word Excel MS PowerPoint Outlook);
- публично доступные облачные технологии (Google Docs, Яндекс диск и т.п.).

б) информационные справочные системы:

- Электронный каталог Научной библиотеки ТГУ – <http://chamo.lib.tsu.ru/search/query?locale=ru&theme=system>
- Электронная библиотека (репозиторий) ТГУ – <http://vital.lib.tsu.ru/vital/access/manager/Index>
- ЭБС Лань – <http://e.lanbook.com/>
- ЭБС Консультант студента – <http://www.studentlibrary.ru/>

- Образовательная платформа Юрайт – <https://urait.ru/>
- ЭБС ZNANIUM.com – <https://znanium.com/>
- ЭБС IPRbooks – <http://www.iprbookshop.ru/>

в) профессиональные базы данных (*при наличии*):

- Университетская информационная система РОССИЯ – <https://uisrussia.msu.ru/>
- Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС) – <https://www.fedstat.ru/>

14. Материально-техническое обеспечение

Аудитории для проведения занятий лекционного типа.

Аудитории для проведения практических занятий, индивидуальных и групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой и доступом к сети Интернет, в электронную информационно-образовательную среду и к информационным справочным системам.

15. Информация о разработчиках

Беломытцева Ольга Святославовна, к.э.н, доцент кафедры финансов и учета