

## УЧЕБНЫЕ ПРОГРАММЫ

А.В. Галанова

# ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

2008/2009

Для направления 040200.68 «Социология», в рамках магистерской программы «Прикладные методы социального анализа рынков» на факультете социологии ГУ–ВШЭ



ГАЛАНОВА Александра Владимировна – к.э.н., доцент кафедры фондового рынка и рынка инвестиций ГУ–ВШЭ

Email: [agalanova@hse.ru](mailto:agalanova@hse.ru)

### 1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Данная дисциплина изучается на 2-м курсе магистратуры и опирается на знания, полученные студентами в процессе изучения курсов «Микроэкономика», «Макроэкономика», и блок социологических дисциплин.

Дисциплина является ознакомительным и дополнительным курсом для студентов, обучающихся по специальностям факультета социологии. Рассматриваются общие вопросы функционирования основных современных финансовых рынков: валютного, страхового, кредитного, ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

В результате изучения дисциплины студент должен:

- знать основные виды современных финансовых рынков;
- знать принципы и методы организации и управления данными рынками;
- знать основные инструменты финансовых рынков;
- иметь представление об основных формах работы на финансовых рынках;
- иметь представление об основных операциях на финансовых рынках.

#### *Формы контроля*

Работа на семинарских занятиях оценивается по 10-балльной шкале; ее удельный вес в итоговой оценке – 0,15.

Выполнение домашней контрольной работы (эссе) оценивается по 10-балльной шкале; ее удельный вес в итоговой оценке – 0,25.

Зачет проводится по 10-балльной шкале; его удельный вес в итоговой оценке – 0,6.

**II. ТЕМАТИЧЕСКИЙ РАСЧЕТ ЧАСОВ**

№	Темы	Аудиторные часы			Самост. работа	ВСЕГО
		лекции	семинары	всего		
1.	Понятие финансовых рынков	4	2	6	10	18
2.	Общая характеристика валютного рынка	4	2	6	10	18
3.	Общая характеристика страхового рынка	4	2	6	10	18
4.	Общая характеристика кредитного рынка	4	2	6	10	18
5.	Общая характеристика рынка ценных бумаг	6	4	10	14	24
6.	Общая характеристика рынка производных финансовых инструментов	6	2	8	12	20
	<b>Итого:</b>	<b>28</b>	<b>14</b>	<b>42</b>	<b>66</b>	<b>108</b>

**III. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ****Тема 1. Понятие финансовых рынков**

Общее понятие о финансах, финансовой системе и финансовых рынках. Виды финансовых рынков: валютный, страховой, кредитный, ценных бумаг, производных инструментов. Общее и специфические различия между финансовыми рынками.

Основная литература

Финансы: учебник / Под ред. С.И. Лушина. М.: Экономистъ, 2003. Гл. 3.

Дополнительная литература

*Брейли Р., Майерс С.* Принципы корпоративных финансов. М.: Олимп-бизнес, 1997. Гл. 1.

**Тема 2. Общая характеристика валютного рынка**

Основные понятия валютного рынка: валюта, валютные ценности, валютный курс. Место, функции и участники валютного рынка. Виды валютных курсов и их экономические основы. Фиксированный и плавающий валютный курс. Виды валютных операций и их характеристика. Биржевой и межбанковский валютный рынки. Основные тенденции развития валютного рынка.

Основная литература

Финансы: учебник / Под ред. С.И. Лушина. М.: Экономистъ, 2003. Гл. 16.

Дополнительная литература

*Брейли Р., Майерс С.* Принципы корпоративных финансов. М.: Олимп-бизнес, 1997. Гл. 34.

**Тема 3. Общая характеристика страхового рынка**

Страховой продукт и страховой полис. Место, функции и участники страхового рынка. Регулирование страхового рынка. Виды страхования: обязательное и добровольное, личное и имущественное, страхование ответственности. Страхование и перестрахование. Роль страховых и пенсионных фондов на современном финансовом рынке. Тенденции развития страхового рынка.

Основная литература

Финансы: учебник / Под ред. С.И. Лушина. М.: Экономистъ, 2003. Гл. 14.

Дополнительная литература

Страховое право: учебник / Под ред. В.В. Шахова. М.: Закон и право, 2003. Гл. 5, 6.

**Тема 4. Общая характеристика кредитного рынка**

Понятие кредитного рынка. Основные характеристики ссуды. Место и функции кредитного рынка. Организация и участники кредитного рынка. Кредитная система. Виды кредитования. Коммерческий кредит. Банковский кредит. Потребительский кредит. Государственный кредит. Тенденции развития кредитного дела.

Основная литература

Финансы: учебник / Под ред. С.И. Лушина. М.: Экономистъ, 2003. Гл. 13.

Дополнительная литература

Основы банковской деятельности. М.: Инфра-М, 2001. Гл. 2.

Миллер Р., Ван-Хуз Д. Современные деньги и банковское дело. М.: Инфра-М, 2000. Гл. 1.

**Тема 5. Общая характеристика рынка ценных бумаг**

Понятие фондового рынка. Его участники и инструменты. Профессиональные участники и профессиональные посредники. Место фондового рынка на современном финансовом рынке с точки зрения привлечения капитала и его вложения в доходные активы рынка. Фондовые операции. Тенденция развития фондового рынка.

Система и классификации ценных бумаг.

Сущность акции. Обязательные реквизиты. Виды акций: обыкновенные и привилегированные. Оценка акций: номинальная, бухгалтерская и рыночная. Доходность акции. Дивиденд и дивидендная политика.

Сущность облигации. Общие и отличия облигации от банковской ссуды. Обязательные реквизиты. Основные разновидности облигаций. Рыночная цена и доходность облигаций. Порядок выплаты процентов и особенности их налогообложения.

Основная литература

Рынок ценных бумаг: учебник / Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова. 2-е изд. М.: Финансы и статистика, 2006. Гл. 9.

Дополнительная литература

Фондовый рынок: учебник / Под ред. Н.И. Берзона. М.: Вита-Пресс, 1998. Гл. 1.

*Шарп У., Александер Г., Бейли Дж.* Инвестиции / Пер. с англ. М.: Инфра-М, 1997. Гл. 3.

**Тема 6: Характеристика рынка производных финансовых инструментов**

Понятие о производных финансовых инструментах. Виды производных инструментов: фьючерсные контракты, опционные контракты, своп-контракты. Виды фьючерсных контрактов. Использование фьючерсов для управления фондовым портфелем, для целей хеджирования и в спекулятивных целях.

Понятие опционного контракта. Виды опционов: колл и пут. Биржевые и небиржевые опционные контракты. Особенности операций с опционами. Хеджирование на основе опционных стратегий.

Понятие своп-контрактов, их виды и применение.

Основная литература

*Галанов В.А.* Производные инструменты срочного рынка. М.: Финансы и статистика, 2002. Гл. 2.

## Дополнительная литература

Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции / Пер. с англ. М.: Инфра-М, 1997. Гл. 20, 21.

**Тематика эссе**

1. Понятие финансов
2. Финансовый рынок и товарный рынок
3. Виды финансовых рынков
4. Место и роль валютного рынка
5. Валюта и валютный курс
6. Торговый и платежный баланс страны
7. Место и роль страхового рынка
8. Сущность страхования
9. Страхование и хеджирование
10. Страхование и спекулятивная деятельность
11. Виды страхования
12. Место и роль кредитного рынка
13. Депозиты и ссуды
14. Роль банков на рынке
15. Кредит и процесс воспроизводства
16. Виды кредитов
17. Место и роль фондового рынка
18. Понятие ценной бумаги
19. Виды ценных бумаг
20. Размещение и обращение ценных бумаг
21. Акция и ее роль на рынке
22. Место и роль рынка производных инструментов
23. Виды производных инструментов
24. Механизмы фьючерсного рынка
25. Особенности опционного контракта

**Вопросы для оценки качества освоения дисциплины**

1. Что такое финансы?
2. Понятие финансовой системы
3. Понятие финансового рынка.
4. Виды финансовых рынков
5. Понятие валютного курса
6. Функции валютного рынка
7. Виды валютных операций
8. Понятие страхования
9. Страховой продукт и страховой полис
10. Функции и участники страхового рынка
11. Виды страхования
12. Страхование и перестрахование
13. Роль страховых и пенсионных фондов на современном финансовом рынке
14. Понятие кредитного рынка
15. Участники кредитного рынка
16. Виды кредитования
17. Государственный кредит

18. Понятие и функции фондового рынка
19. Виды ценных бумаг
20. Общее и различия акции и облигации
21. Цена ценной бумаги
22. Понятие производного инструмента
23. Виды производных инструментов
24. Фьючерсный контракт
25. Опционный контракт