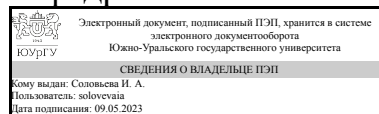


УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий выпускающей
кафедрой



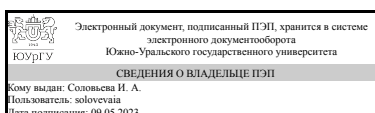
И. А. Соловьева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.Ф.М0.09 Институциональные инвесторы
для направления 38.04.08 Финансы и кредит
уровень Магистратура
магистерская программа Финансовые рынки и институты
форма обучения очная
кафедра-разработчик Экономика и финансы

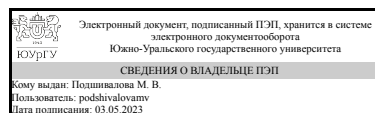
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991

Зав.кафедрой разработчика,
д.экон.н., доц.



И. А. Соловьева

Разработчик программы,
д.экон.н., доц., профессор



М. В. Подшивалова

1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины – формирование базовых теоретических знаний и практических навыков участия в деятельности институциональных инвесторов. Задачи дисциплины:

- изучить роль институциональных инвесторов на финансовых рынках;
- изучить виды институциональных инвесторов, их отличие от других участников рынка;
- изучить особенности функционирования этих игроков финансового рынка;
- ознакомиться с составом финансовых инструментов различных видов институциональных инвесторов;
- раскрыть основы регулирования деятельности институциональных инвесторов в развитых странах мира;
- выработать навыки работы в различных видах организаций - институциональных инвесторов.

Краткое содержание дисциплины

"Институциональные инвесторы" - дисциплина, посвященная изучению основ функционирования различных типов институциональных инвесторов - профессиональных участников финансового рынка. Рассматриваются основные виды таких инвесторов, их специфика по отношению к остальным участникам рынка. Проводится сравнительный анализ финансовых инструментов, используемых институциональными инвесторами. Отличие их стратегий инвестирования от прочих типов инвесторов.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

| Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции) | Планируемые результаты обучения по дисциплине |
|---|--|
| ПК-1 Способен осуществлять анализ существующих форм организации финансовых служб и подразделений брокерско-дилерской организации, регулировать ее деятельность (ПК-1) | Знает: основные виды институциональных инвесторов и нормы регулирования их функций на финансовом рынке Умеет: определять основные индикаторы регулирования деятельности институциональных инвесторов на финансовых рынках; совершенствовать формы организации финансовых служб брокерско-дилерских организаций Имеет практический опыт: оценки организации финансовых служб институциональных инвесторов |
| ПК-2 Способен составлять бюджеты, финансовые планы, политику и стратегию развития брокерско-дилерской организации на финансовом рынке (ПК-2) | Знает: особенности стратегий инвестирования различных институциональных инвесторов; основные методы бизнес-планирования в брокерско-дилерских организациях Умеет: составлять финансовые планы для различных типов институциональных инвесторов Имеет практический опыт: корректировки финансовых планов институциональных инвесторов |

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

| | |
|---|--|
| Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана | Перечень последующих дисциплин, видов работ |
| Семинар по финансовым рынкам и институтам, Финансовые институты, Учебная практика (ознакомительная) (2 семестр) | Производственная практика (научно-исследовательская работа) (4 семестр), Производственная практика (преддипломная) (4 семестр) |

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

| Дисциплина | Требования |
|---|--|
| Финансовые институты | <p>Знает: основные формы организации финансовых служб финансовых институтов, реализующих различные брокерско-дилерские функции; особенности профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг по сравнению с другими видами деятельности на таких рынках</p> <p>Умеет: организовать брокерско-дилерскую деятельность в рамках конкретного типа финансовых институтов</p> <p>Имеет практический опыт: анализа норм правового регулирования деятельности брокерско-дилерской организаций в РФ и мире</p> |
| Семинар по финансовым рынкам и институтам | <p>Знает: основы поведенческих финансов и влияние личности инвестора на принимаемые им решения, основы формирования финансовых планов и политики инвестирования различных брокерско-дилерских организаций; методы управления проектами, в том числе стратегического развития брокерско-дилерской организации, основные рейтинги и индексы, используемые для оценки деятельности брокерско-дилерских организаций</p> <p>Умеет: выстраивать приоритеты собственной инвестиционной деятельности, видеть свои ограничения и предубеждения, корректировать стратегию развития брокерско-дилерских организаций на финансовых рынках; обосновывать принимаемые управленческие решения с использованием показателей финансово-экономической эффективности, анализировать данные финансового рынка, вести сбор достоверной и своевременной информации обо всех произведенных операциях с ценными бумагами и на этой основе оценивать развитие брокерско-дилерской организации; применять методы финансово-аналитической работы при оценке направлений развития брокерско-дилерской организации</p> <p>Имеет практический опыт: совершенствования своего профессионального поведения на основе самооценки и самоанализа, прогнозирования трендов развития отдельных сегментов финансового рынка, необходимых для</p> |

| | |
|---|---|
| | <p>формирования политики и стратегии развития брокерско-дилерской организации, контролирования результатов финансово-экономической деятельности брокерско-дилерских организаций; применения методов количественной и качественной оценки для управления бизнес-процессами организации</p> |
| <p>Учебная практика (ознакомительная) (2 семестр)</p> | <p>Знает: основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы активного обучения; методы проведения самооценки; критерии приоритезации видов собственной деятельности на основе результатов самооценки, способы самосовершенствования за счет участия в учебной деятельности, основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы активного обучения; приемы критического анализа методов и форм активного обучения, с точки зрения адаптации к особенностям, целям и задачам изучаемой дисциплины, основы составления бюджетов и финансовых планов, финансовой политики и стратегии брокерско-дилерских организаций на финансовом рынке, основные виды ценных бумаг: акции и облигации, основные отличия между ними, их роль в формировании диверсифицированного инвестиционного портфеля, основные виды брокерско-дилерских организаций и их отличия, основные формы организации финансовых служб финансовых институтов, реализующих различные брокерско-дилерские функции, основные виды финансовых планов и бюджетов участников финансового рынка, принципы установления обменных курсов иностранных валют, модели и методы оценки стоимости основных видов ценных бумаг, обращающихся на мировом финансовом рынке. Умеет: проводить самооценку, использовать выбранные критерии для установления приоритетов собственной деятельности и ее совершенствования за счет участия в учебном процессе, проводить критический анализ возможных проблемных ситуаций в процессе обучения студентов на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий, формировать бюджет и разрабатывать основные разделы стратегии развития участников рынка ценных бумаг, проводить финансовые расчеты при оценке эффективности инвестиций, используя теорию временной ценности денег, аннуитетов, простых и сложных процентов, применять методы финансово-аналитической работы при оценке направлений развития брокерско-дилерской организации, организовать брокерско-дилерскую деятельность в рамках конкретного типа финансовых институтов;</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>оценивать доходность основных финансовых инструментов, основные сегменты финансового рынка и возможные риски участия в инвестиционных процессах, определять цели финансовых планов по инвестированию, выбирать инвестиционные инструменты, определять подходящую стратегию инвестирования на мировых финансовых рынках</p> <p>Имеет практический опыт: реализации различных методов, форм и приемов учебного процесса в высшей школе, использования умения проведения критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий в разрабатываемых активных формах обучения, корректировки бюджетов и финансовых планов, внесения изменений в политику и стратегию развития институциональных инвесторов, оценки доходности инвестиций различных видов, контролирования результатов финансово-экономической деятельности брокерско-дилерских организаций, анализа норм правового регулирования деятельности брокерско-дилерской организаций в РФ и мире, расчета размера инвестиций, необходимых для достижения целей клиента, получения, интерпретации и документирования результатов исследования мировых финансовых рынков при формировании финансового плана клиента</p> |
|--|---|

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 з.е., 72 ч., 36,25 ч. контактной работы

| Вид учебной работы | Всего часов | Распределение по семестрам |
|--|-------------|----------------------------|
| | | в часах |
| | | Номер семестра |
| | | 3 |
| Общая трудоёмкость дисциплины | 72 | 72 |
| <i>Аудиторные занятия:</i> | 32 | 32 |
| Лекции (Л) | 16 | 16 |
| Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ) | 16 | 16 |
| Лабораторные работы (ЛР) | 0 | 0 |
| <i>Самостоятельная работа (СРС)</i> | 35,75 | 35,75 |
| Подготовка к зачету | 24 | 24 |
| Самостоятельное изучение аспектов темы 8 | 11,75 | 11.75 |
| Консультации и промежуточная аттестация | 4,25 | 4,25 |
| Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен) | - | зачет |

5. Содержание дисциплины

| № раздела | Наименование разделов дисциплины | Объем аудиторных занятий по видам в часах | | | |
|-----------|--|---|---|----|----|
| | | Всего | Л | ПЗ | ЛР |
| 1 | Институциональные инвесторы как игроки рынка | 4 | 2 | 2 | 0 |
| 2 | Институциональные инвесторы и индивидуальные инвесторы | 4 | 2 | 2 | 0 |
| 3 | Страховые компании как институциональные инвесторы | 4 | 2 | 2 | 0 |
| 4 | Пенсионные фонды как институциональные инвесторы | 4 | 2 | 2 | 0 |
| 5 | Паевые инвестиционные фонды как институциональные инвесторы | 4 | 2 | 2 | 0 |
| 6 | Хедж фонды как институциональные инвесторы | 4 | 2 | 2 | 0 |
| 7 | Коммерческие банки как институциональные инвесторы | 4 | 2 | 2 | 0 |
| 8 | Регулирование деятельности институциональных инвесторов в США и ЕС | 4 | 2 | 2 | 0 |

5.1. Лекции

| № лекции | № раздела | Наименование или краткое содержание лекционного занятия | Кол-во часов |
|----------|-----------|---|--------------|
| 1 | 1 | Роль институциональных инвесторов на финансовых рынках, типы институциональных инвесторов | 2 |
| 2 | 2 | Сравнение индивидуальных инвесторов и институциональных. Достоинства и недостатки каждого типа. | 2 |
| 3 | 3 | Инструменты инвестирования средств, доступные для страховых компаний в РФ и мире; инвестиционные стратегии страховых компаний | 2 |
| 4 | 4 | Инструменты инвестирования средств, доступные для ПФ в РФ и мире; инвестиционные стратегии ПФ | 2 |
| 5 | 5 | Паевые инвестиционные фонды как институциональные инвесторы: инструменты инвестирования и инвестиционные стратегии | 2 |
| 6 | 6 | Хедж фонды как институциональные инвесторы: инструменты инвестирования и инвестиционные стратегии | 2 |
| 7 | 7 | Коммерческие банки как институциональные инвесторы: инструменты инвестирования и инвестиционные стратегии | 2 |
| 8 | 8 | Регулирование деятельности институциональных инвесторов в США и ЕС, отличительные черты и общие направления; влияние кризиса на деятельность институциональных инвесторов | 2 |

5.2. Практические занятия, семинары

| № занятия | № раздела | Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара | Кол-во часов |
|-----------|-----------|---|--------------|
| 1 | 1 | Обсуждение типов институциональных инвесторов, изучение их специфики, просмотр короткометражных обучающих видео на английском языке | 2 |
| 2 | 2 | Сравнительный анализ индивидуальных и институциональных инвесторов, формирование презентации, просмотр короткометражных обучающих видео на английском языке | 2 |
| 3 | 3 | Обсуждение и разбор инвестиционных стратегий страховых компаний, просмотр видео-интервью профессиональных участников рынка на английском языке, проведение интерактивного опроса по результатам видео (Интерактивный Опрос) | 2 |

| | | | |
|---|---|--|---|
| 4 | 4 | Обсуждение и разбор инвестиционных стратегий пенсионных фондов, просмотр видео-интервью профессиональных участников рынка на английском языке, проведение интерактивного опроса по результатам видео (Интерактивный Опрос) | 2 |
| 5 | 5 | Обсуждение и разбор инвестиционных стратегий ПИФов, просмотр видео-интервью профессиональных участников рынка на английском языке, проведение интерактивного опроса по результатам видео (Интерактивный Опрос) | 2 |
| 6 | 6 | Обсуждение и разбор инвестиционных стратегий хедж фондов, просмотр видео-интервью профессиональных участников рынка на английском языке, проведение интерактивного опроса по результатам видео (Интерактивный Опрос) | 2 |
| 7 | 7 | Обсуждение и разбор инвестиционных стратегий Коммерческих банков, просмотр видео-интервью профессиональных участников рынка на английском языке, проведение интерактивного опроса по результатам видео (Интерактивный Опрос) | 2 |
| 8 | 8 | Аналитический разбор статданных по финансовым рынкам разных стран, формирование учащимися презентаций и их обсуждение | 2 |

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

| Выполнение СРС | | | |
|--|--|---------|--------------|
| Подвид СРС | Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс | Семестр | Кол-во часов |
| Подготовка к зачету | список основной литературы | 3 | 24 |
| Самостоятельное изучение аспектов темы 8 | список основной и дополнительной литературы | 3 | 11,75 |

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

| № КМ | Се-мestr | Вид контроля | Название контрольного мероприятия | Вес | Макс. балл | Порядок начисления баллов | Учи-тыва-ется в ПА |
|------|----------|---------------------------|-----------------------------------|-----|------------|---|--------------------|
| 1 | 3 | Проме-жуточная аттестация | Зачет по дисциплине | - | 15 | При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Зачет проходит в виде тестирования. Общее число вопросов - 15, выборка вопросов | зачет |

| | | | | | | | |
|---|---|------------------|-----------|---|---|---|-------|
| | | | | | | случайная из базы данных портала Электронный ЮУрГУ. Каждый верный ответ - 1 балл. | |
| 2 | 3 | Текущий контроль | Семинар 1 | 1 | 5 | При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии начисления баллов - задание выполнены верно – 5 баллов - задание выполнены верно, но имеются недочеты в аналитической части, не влияющие на конечный результат – 4 балла - задание выполнено верно, но аналитика выполнена с замечаниями – 3 балла - задание выполнено не в полном объеме, аналитическая часть с замечаниями – 3 балла - задание и аналитика имеют грубые замечания, но ход выполнения верен – 2 балла - работа содержит грубые ошибки по всем разделам – 0 баллов | зачет |
| 3 | 3 | Текущий контроль | Семинар 2 | 1 | 5 | При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии начисления баллов - задание выполнены верно – 5 баллов - задание выполнены верно, но имеются недочеты в аналитической части, не влияющие на конечный результат – 4 балла - задание выполнено верно, но аналитика выполнена с замечаниями – 3 балла - задание выполнено не в полном объеме, аналитическая часть с замечаниями – 3 балла - задание и аналитика имеют грубые замечания, но ход выполнения верен – 2 балла - работа содержит грубые ошибки по всем разделам – 0 баллов | зачет |
| 4 | 3 | Текущий контроль | Семинар 3 | 1 | 5 | При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии начисления баллов - задание выполнены верно – 5 баллов - задание выполнены верно, но имеются недочеты в аналитической части, не влияющие на конечный результат – 4 балла - задание выполнено верно, но аналитика выполнена с замечаниями – 3 балла - задание выполнено не в полном объеме, аналитическая часть с замечаниями – 3 балла - задание и аналитика имеют грубые замечания, но ход выполнения верен – 2 балла - работа содержит грубые ошибки по всем разделам – 0 баллов | зачет |

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

| Вид промежуточной аттестации | Процедура проведения | Критерии оценивания |
|------------------------------|--|---|
| зачет | На промежуточной аттестации происходит оценивание знаний, умений и приобретенного опыта обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля. Прохождение контрольного мероприятия промежуточной аттестации не является обязательным для студента. При недостаточной и/или не устраивающей студента величине рейтинга ему может быть предложено пройти контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации. На выполнение заданий отводится 30 минут. Максимальное число баллов - 15. | В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения |

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

| Компетенции | Результаты обучения | № КМ | | | |
|-------------|---|------|---|---|----|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| ПК-1 | Знает: основные виды институциональных инвесторов и нормы регулирования их функций на финансовом рынке | + | | | + |
| ПК-1 | Умеет: определять основные индикаторы регулирования деятельности институциональных инвесторов на финансовых рынках; совершенствовать формы организации финансовых служб брокерско-дилерских организаций | + | | | ++ |
| ПК-1 | Имеет практический опыт: оценки организации финансовых служб институциональных инвесторов | + | | | ++ |
| ПК-2 | Знает: особенности стратегий инвестирования различных институциональных инвесторов; основные методы бизнес-планирования в брокерско-дилерских организациях | + | | | + |
| ПК-2 | Умеет: составлять финансовые планы для различных типов институциональных инвесторов | ++ | | | + |
| ПК-2 | Имеет практический опыт: корректировки финансовых планов институциональных инвесторов | ++ | | | + |

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) *основная литература:*

Не предусмотрена

б) *дополнительная литература:*

Не предусмотрена

в) *отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:*

1. Финансовый менеджмент
2. Финансовый директор
3. Финанс
4. Financial Management

г) *методические указания для студентов по освоению дисциплины:*

1. Методические пособия для самостоятельной работы студента представлены в разделе Учебно-методические материалы в электронном виде

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. Методические пособия для самостоятельной работы студента представлены в разделе Учебно-методические материалы в электронном виде

Электронная учебно-методическая документация

| № | Вид литературы | Наименование ресурса в электронной форме | Библиографическое описание |
|---|--|--|---|
| 1 | Основная литература | Springer Link | Hasan Dincer Ümit Hacıoğlu (2014) Globalization of Financial Institutions A Competitive Approach to Finance and Banking URL: https://link.springer.com/book/10.1007/978-3-319-01125-7 |
| 2 | Методические пособия для самостоятельной работы студента | Springer Link | Manganelli B. (2015) Financing. In: Real Estate Investing. Springer, Cham. URL: https://link.springer.com/content/pdf/10.1007%2F978-3-319-06397-3.pdf |
| 3 | Дополнительная литература | Springer Link | Alexandra Horobet Persefoni Polychronidou Anastasios Karasavvoglou (2020) Business Performance and Financial Institutions in Europe / Business Models and Value Creation Across European Industries URL: https://link.springer.com/book/10.1007/978-3-030-57517-5 |
| 4 | Дополнительная литература | Springer Link | The New Palgrave Dictionary of Economics (2016) URL: https://link.springer.com/referencework/10.1057/978-1-349-95121-5 |

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1. ООО "Акцион-пресс"-База данных "Финансовый директор"(28.02.2023)

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

| Вид занятий | № ауд. | Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий |
|---------------------------------|------------|--|
| Лекции | 304 (1) | проектор, экран, компьютер |
| Практические занятия и семинары | 312 (1) | проектор, экран, компьютер |