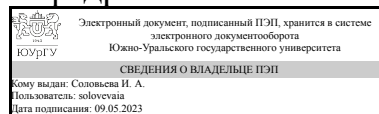


УТВЕРЖДАЮ:  
Заведующий выпускающей  
кафедрой



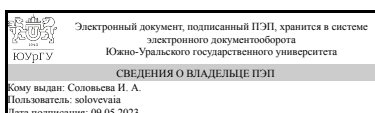
И. А. Соловьева

## 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

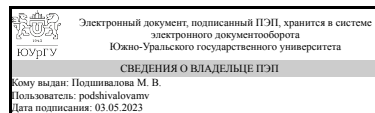
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991

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	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 Умеет: организовать брокерско-дилерскую деятельность в рамках конкретного типа финансовых институтов Имеет практический опыт: анализа норм правового регулирования деятельности брокерско-дилерской организаций в РФ и мире
Семинар по финансовым рынкам и институтам	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 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 Имеет практический опыт: совершенствования своего профессионального поведения на основе самооценки и самоанализа, прогнозирования трендов развития отдельных сегментов финансового рынка, необходимых для

	<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	Учитывается в ПА
1	3	Промежуточная 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 Hacıoglu (2014) Globalization of Financial Institutions A Competitive Approach to Finance and Banking URL: <a href="https://link.springer.com/book/10.1007/978-3-319-01125-7">https://link.springer.com/book/10.1007/978-3-319-01125-7</a>
2	Методические пособия для самостоятельной работы студента	Springer Link	Manganelli B. (2015) Financing. In: Real Estate Investing. Springer, Cham. URL: <a href="https://link.springer.com/content/pdf/10.1007%2F978-3-319-06397-3.pdf">https://link.springer.com/content/pdf/10.1007%2F978-3-319-06397-3.pdf</a>
3	Дополнительная литература	Springer Link	Alexandra Horobet Persefoni Polychronidou Anastasios Karasavvoglu (2020) Business Performance and Financial Institutions in Europe / Business Models and Value Creation Across European Industries URL: <a href="https://link.springer.com/book/10.1007/978-3-030-57517-5">https://link.springer.com/book/10.1007/978-3-030-57517-5</a>
4	Дополнительная литература	Springer Link	The New Palgrave Dictionary of Economics (2016) URL: <a href="https://link.springer.com/referencework/10.1057/978-1-349-95121-5">https://link.springer.com/referencework/10.1057/978-1-349-95121-5</a>

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