

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Кудрявцев Михаил Геннадьевич

Должность: Проректор по образовательной деятельности

Дата подписания: 27.06.2025 20:38:56

Уникальный программный ключ:

790a1a8df2525774421adc1fc96453f0e902bfb0

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ ЗАОЧНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Экономический факультет  
Кафедра бухгалтерского учета, финансов и аудита

# **ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО- КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ**

## **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ И ЗАДАНИЯ ДЛЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

студентам заочной формы обучения 2 курса  
направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит»  
Программа «Корпоративные финансы»

**Москва 2016г.**

Составители: доцент, к.э.н. Макаренко А.В.

УДК 336 (076.5)

Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: методические указания по изучению дисциплины/ Рос. гос. аграр. заоч. ун-т; Сост. А.В.Макаренко. М., 2016. - 30с.

Предназначены для студентов заочной формы обучения 2 курса направления подготовки магистров 38.04.08 «Финансы и кредит» программа «Корпоративные финансы»

Утверждены методической комиссией экономического факультета

Рецензенты: доцент кафедры «бухгалтерского учета, финансов и аудита», доцент, к.э.н. Камайкина И.С., доцент кафедры «менеджмента и организации производства», доцент, к.п.н. Михалкина Е.Г.

## Раздел 1. ОБЩИЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» относится к базовой части профессионального цикла ООП. Методические указания по данной дисциплине составлены в соответствии с рабочей учебной программой и рабочим учебным планом, утвержденным Ученым Советом ФГБОУ ВО РГАЗУ.

Методические указания предназначены для оказания помощи студентам экономического факультета в изучении данной дисциплины и подготовке к экзамену.

### 1.1. Цели и задачи изучения дисциплины

*Целью изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»* является глубокий и многосторонний анализ теории и практики формирования и развития финансовых рынков на основе интеграции его денежного, кредитного, фондового, валютного, страхового и других сегментов; содействие формированию у магистров целостной системы знаний по вопросам деятельности финансово-кредитных институтов в системе финансовых рынков.

В процессе изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» реализуются следующие **задачи**:

- выявить экономическую основу функционирования профессиональных институтов финансового рынка, рассмотреть особенности конкретных видов их деятельности;
- рассмотреть структуру финансового рынка, виды его участников, профессиональных участников;
- изучить особенности деятельности финансово-кредитных институтов в разрезе функциональной классификации;
- изучить систему регулирования и саморегулирования финансово-кредитных институтов в международной и российской практике;
- изучить инфраструктуру финансового рынка.

*Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:*

- ✓ *профессиональные:*
  - способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка (ПК-11);
  - консалтинговая деятельность: способностью оказать консалтинговые услуги коммерческим и некоммерческим организациям различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, по вопросам совершенствования их финансовой деятельности (ПК-15);

– способностью осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций (ПК-18).

***В результате изучения дисциплины студенты должны:***

***✓ Знать:***

- закономерности функционирования современных финансов, денежного обращения и кредита (на макро- и микроуровне);
- основные результаты новейших исследований в области финансовой, монетарной теории, математического обеспечения финансовых решений, анализа финансовых рынков и финансовых институтов;
- особенности функционирования денежно-кредитных и финансовых институтов, сферы их деятельности, современные продукты и услуги данных экономических агентов;
- современные методы анализа финансовых рынков, финансово-кредитных институтов, стратегии и модели управления ими;
- современные программные продукты, необходимые для прогнозирования и решения экономических задач и регулирования денежных и финансовых потоков;
- современные тенденции развития финансовых рынков, ведущих игроков в сфере финансово-кредитных отношений, крупнейшие сделки по слияниям и поглощениям в сфере финансового бизнеса, как в России, так и за рубежом.

***✓ Уметь:***

- применять современные инструментальные средства для проведения объективной оценки деятельности финансовых рынков и финансово-кредитных институтов;
- обосновывать управленческие решения с учетом результатов анализа и оценки деятельности денежно-кредитных институтов, бек- и стресс-тестирования макроэкономической среды;
- современные программные продукты, необходимые для решения финансово-экономических задач и регулирования денежных и финансовых потоков; применять современный математический инструментарий для решения конкретных задач в сфере финансовых и денежно-кредитных отношений;
- использовать современное программно-информационное обеспечение для решения финансово-экономических задач;
- давать оценку современным процессам в сфере финансовых и денежно-кредитных отношений;
- формировать прогнозы развития конкретных финансовых процессов на микро-, мезо- и макроуровне;
- свободно ориентироваться в терминологии курса; уметь пояснить термины, встречающиеся в компендиуме и привести примеры явлений и

процессов, протекающих в деятельности финансовых институтов из практики;

- анализировать процессы, протекающие на мировых финансовых рынках и их влияние на деятельность финансовых институтов;

- идентифицировать стратегию деятельности финансовых институтов в условиях финансовой глобализации.

✓ *Владеть:*

- практическими навыками деятельности в профессиональной сфере;
- методикой и методологией проведения научных исследований в профессиональной сфере;

- навыками самостоятельной исследовательской и научной работы;

- навыками микро- и макроэкономического моделирования финансовых и денежно-кредитных процессов с применением современного инструментария;

- методикой построения эконометрических моделей финансовых процессов;

- терминологией по актуальным проблемам развития финансовых рынков, финансовых институтов, финансово-банковским, страховым и инвестиционным продуктам.

На лекциях, практических и семинарских занятиях вопросы курса изучаются в тесной связи с другими экономическими дисциплинами.

При изучении дисциплины необходимо обязательное посещение студентами установочных занятий в период лабораторно-экзаменационной сессии.

Изучая данную дисциплину, рекомендуется ознакомиться с содержанием всех тем дисциплины по программе, освоить материал по темам, пользуясь литературными источниками, и, при необходимости, его законспектировать.

После изучения студентом всех модулей дисциплины следует приступить к выполнению контрольной работы. Выполненную контрольную работу следует представить в деканат, где ее зарегистрируют и передадут на кафедру бухгалтерского учета, финансов и аудита для рецензирования.

Если при изучении дисциплины и выполнении контрольной работы у студента возникнут вопросы, ответы на которые он затрудняется найти в рекомендованной литературе, то ему следует обратиться за консультацией в Университет на кафедру бухгалтерского учета, финансов и аудита лично или дистанционно через платформу сайта [edu.rgazu.ru](http://edu.rgazu.ru).

В период лабораторно-экзаменационной сессии студенты прослушивают лекции по дисциплине, отрабатывают практические занятия, предусмотренные учебным планом, и сдают экзамен по дисциплине.

Студенты, не представившие и не защитившие контрольную работу, а также не отработавшие практические занятия, к сдаче экзамена не допускаются.

При необходимости во время учебной сессии студенты могут воспользоваться дополнительными образовательными услугами Университета по данной дисциплине.

Текущий контроль знаний студентов по дисциплине может проводиться в виде тестирования, ответов на контрольные вопросы, устной беседы с преподавателем или выполнения аудиторной контрольной работы.

Форма итогового контроля по дисциплине - экзамен.

Целью экзамена и контрольных заданий является контроль усвоенных теоретических и практических занятий по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» в соответствии с квалификационной характеристикой.

Экзамен состоит из теоретической части (вопросов) и практической части (ситуационная задача). Технология контроля знаний предусматривает ответы студентов на теоретические вопросы и развернутое объяснение поставленной ситуационной задачи. Оценка выставляется в зачетную книжку по пятибалльной системе.

## **1.2. Библиографический список**

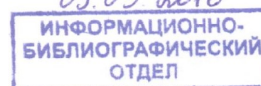
### **Основной**

1. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учеб.для вузов / В.А.Галанов. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 378с.
2. Меркулова, И.В. Деньги, кредит, банки : учеб.пособие для вузов / И.В.Меркулова, А.Ю.Лукьянова. - 2-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2012. - 348с.
3. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учеб. пособие для бакалавров и магистрантов/под ред. Г.Н.Белоглазовой, Л.П.Кроливецкой. - СПб.: Питер, 2014.-379с.

### **Дополнительный**

4. Банковское дело: управление кредитной организацией: Практикум / В.П. Бычков, С.Е. Демент, А.Н. Жилкина. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и к», 2008.
5. Берзон Н.И. Фондовый рынок: учебник - 4-е изд., перераб. и доп./ Н.И. Берзон. - М.: Вита-Пресс, 2009.
6. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные / А.Н.Буренин. – М., 2008.
7. Виноградов Д.В. Финансово-денежная экономика / Д.В.Виноградов, М.Е. Дорошенко. - ГУ ВШЭ, 2009.
8. Игонина Л.Л. Инвестиции: учебник / Л.Л. Игонина. – М., Магистр, 2010.

9. Колб Р. Финансовые институты и рынки: учебник / Р. Колб, Р. Родригес. - Дело и сервис, М.: 2003.
10. Лаврушин О.И. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко. – М.: КНОРУС, 2010.
11. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия. Учебное пособие / Н.И. Лахметкина. – М.: КНОРУС, 2010.
12. Нешиной А.С. Финансовый практикум: учеб.пособие для вузов/ А.С.Нешиной. – 9-е изд. – М.: Дашков и К, 2011.- 207с.
13. Никонова И.А.Стратегия и стоимость коммерческого банк / И.А. Никонова И.А., Р.Н. Шамгунов. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2008.
14. Ольхова Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке / Р.Г.Ольхова. – М.: КНОРУС, 2008.
15. Организация деятельности центрального банка / под ред. О.И.Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2008.
16. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под ред. А.Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2002.
17. Финансы и кредит: учеб. для вузов/ под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой. –М.: Юрайт, 2012. - 609 с.
18. Фондовый рынок. под ред. Н.И. Берзона – М.: Вита-Пресс, 1998.
19. Фредерик С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. 7-е изд.: пер. с англ. / С. Фредерик, А. Мишкин. – М.:ООО И.Д. Вильямс, 2008.
20. Чернухина И. А., Финансовые рынки и институты. Учебник./ И.А.Чернухина, А.В. Осиповская. - М.: Высшее образование, 2011.



### ***Нормативные документы***

21. Конституция Российской Федерации: офиц. текст. - М.: Ось - 89, 2008. - 48с.
22. Гражданский Кодекс Российской Федерации. - М.: Проспект, 2009. - 542с.
23. Налоговый Кодекс Российской Федерации. – М.: Проспект, 2012г.
24. Закон РФ от 20.02.1992г. №3281-1 (ред. от 19.07.2011) “О товарных биржах и биржевой торговле”. - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
25. Письмо ФСФР РФ от 24.06.2008 N 08-ВМ-03/13364 "О приобретении ценных бумаг открытого акционерного общества на основании обязательного предложения". - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
26. Письмо Банка России от 04.07.2008 N 80-Т "Об усилении контроля за отдельными операциями физических и юридических лиц с векселями". - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

27. Постановление ФКЦБ РФ от 07.02.2003 N 03-8/пс "Об утверждении Положения о порядке проверки действий лиц, содержащих признаки манипулирования ценами на рынке ценных бумаг». - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

28. Приказ ФСФР РФ от 13.11.2007 N 07-107/пз-н (ред. от 20.01.2009) "Об утверждении Административного регламента по исполнению Федеральной службой по финансовым рынкам государственной функции контроля и надзора". - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

29. Федеральный закон от 25.02.1999г. № 39-ФЗ (ред. от 12.12.2011) "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений". - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

30. Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 29.12.2012) "О рынке ценных бумаг".- [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

31. Федеральный закон от 11.03.1997 г. № 48-ФЗ "О переводном и простом векселе". - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

32. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 29.12.2012) "Об акционерных обществах". - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

33. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 28.07.2012) "Об инвестиционных фондах". - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

34. Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ (ред. от 06.12.2011) "О валютном регулировании и валютном контроле".- [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

35. Федеральный закон от 05.03.1999 N 46-ФЗ (ред. от 29.12.2012) "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг". - [Электронный ресурс]. - режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

### ***Интернет-ресурсы***

36. Электронная Библиотека по бизнесу, финансам, экономике и смежным темам [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.finbook.biz>

37. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.minfin.ru>

38. Центральный банк Российской федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.cbr.ru/>

39. Информационное агентство Финмаркет [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.finmarket.ru/>



40. Федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.fcsм.ru/>

#### ***Периодические издания***

1. Финансы и Бизнес: научно-практический журнал
2. Финансовое право: научно-практическое и информационное издание
3. Финансы: теоретический и научно-практический журнал
4. Финансовый менеджмент
5. Финансовый директор: практический журнал
6. Финансовый бизнес: аналитический журнал по финансам и экономике
7. Налоги и финансовое право
8. Национальный банковский журнал
9. Банки и деловой мир
10. Банковские технологии
11. Вестник банка России
12. Банковское право
13. Мировая экономика и международные отношения

*Примечание:* другая специальная учебно-методическая литература рекомендуется преподавателем, ведущим занятия по дисциплине.

Таблица 1.

**Распределение учебного времени по модулям и темам дисциплины  
для направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит»  
Программа «Корпоративные финансы»**

№ п.п.	Наименование модулей и тем дисциплины	Всего, ч.	в том числе, ч.		
			лекции	Семинар-ские занятия	Самостоя-тельная работа
<b>1.</b>	<b>Модуль 1. Теоретические основы функционирования финансовых рынков</b>	<b>36</b>	<b>2,0</b>	<b>4,0</b>	<b>30,0</b>
1.1	Тема 1. Финансовый рынок, как экономическая категория	9	0,5	1	7,5
1.2	Тема 2. Субъектно-объектная структура финансового рынка	9	0,5	1	7,5
1.3	Тема 3. Экономический рост и финансовые рынки	9	0,5	1	7,5
1.4	Тема 4. Виды моделей финансовых рынков	9	0,5	1	7,5
<b>2.</b>	<b>Модуль 2. Система финансово-кредитных институтов</b>	<b>36</b>	<b>2,0</b>	<b>4,0</b>	<b>30,0</b>
2.1	Тема 5. Валютный рынок	6	0,25	0,5	5,25
2.2	Тема 6. Денежный рынок	6	0,25	0,5	5,25
2.3	Тема 7. Кредитный рынок его сегменты	6	0,5	1	4,5
2.4	Тема 8. Рынок драгоценных металлов	6	0,25	0,5	5,25
2.5	Тема 9. Рынок капитала	6	0,5	1	4,5
	Тема 10. Рынок страховых и пенсионных накоплений	6	0,25	0,5	5,25
<b>3.</b>	<b>Модуль 3. Государственный и международный аспекты финансового рынка</b>	<b>36</b>	<b>2,0</b>	<b>4,0</b>	<b>30,0</b>
3.1.	Тема 11. Мониторинг финансового рынка	12	0,5	1,0	10,5
3.2.	Тема 12. Международный финансовый рынок	12	1,0	2,0	9,0
3.3.	Тема 13. Проблемы и перспективы деятельности России на мировом финансовом рынке	12	0,5	1,0	10,5
	<b>Итого:</b>	<b>108</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>90</b>

## **Раздел 2. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНЫХ МОДУЛЕЙ ДИСЦИПЛИНЫ И МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИХ ИЗУЧЕНИЮ**

### ***2.1. Модуль 1. Теоретические основы функционирования финансовых рынков***

#### **2.2.1. Содержание модуля**

##### **Тема 1. Финансовый рынок как экономическая категория**

Финансы и их воздействие на процессы общественного развития. Сущность и значение финансовых отношений. Глобальная финансизация и ее последствия. Влияние финансизации на финансовый сектор экономики. Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса и роль финансового рынка как организационной формы в структуре общественного воспроизводства. Предпосылки функционирования финансового рынка. Финансовые резервы и финансовый рынок. Экономическая эффективность финансового рынка и ее связь с появлением новых финансовых услуг и инструментов. Общие рыночные и специфические функции финансового рынка. Теоретические подходы к исследованию сущности финансового рынка. Понятие и сущность экономического базиса. Финансовая надстройка. Финансовый капитал как макроэкономический базис рыночной экономики.

##### **Тема 2. Субъектно-объектная структура финансового рынка**

Классификация финансовых рынков по различным признакам. Сегменты и структура финансового рынка. Основные участники финансового рынка. Виды инвесторов (частные, государственные, институциональные) и финансовых посредников. Финансовые консультанты. Профессиональные участники финансового рынка. Квалификационный аттестат профессионального участника финансового рынка и его виды. Понятие, сущность, виды и классификация финансовых инструментов. Проблема формирования и кругооборота финансовых ресурсов в условиях финансовой конвергенции на финансовых рынках. Понятие финансовых инноваций, их признаки и краткая характеристика. Финансовый инжиниринг как процесс осуществления финансовых инноваций.

##### **Тема 3. Экономический рост и финансовые рынки**

Эволюция научных взглядов на взаимосвязь финансового рынка и экономического роста (У. Бейджхот, К. Маркс, Й. Шумпетер, Дж. Стиглиц, Ф.Х. Мински и др.). Гипотеза финансовой нестабильности. Понятие и сущность «экономических ловушек», причины их возникновения, виды. Понятие, виды, причины возникновения финансовых кризисов. Рыночные и редиистрибутивные источники финансирования роста финансового рынка. Система индикаторов уровня развития финансового рынка. Финансовое развитие. Паритет покупательной способности, инфляция и их взаимосвязь с финансовым рынком. Сущность и практическое значение модели случайных колебаний. Общие черты и отличие модели случайных колебаний и гипотезы эффективности финансовых рынков. Фрактальные временные ряды.

Сущность гипотезы фрактального рынка. Сравнительный анализ гипотезы эффективности финансовых рынков и гипотезы фрактального рынка.

#### **Тема 4. Виды моделей финансовых рынков**

Значение и роль финансового посредничества на финансовом рынке. Преимущества и недостатки финансового посредничества. Дезинтермедиация. Модели финансового посредничества. Модель коалиции владельцев информации. Модель обеспечения ликвидности. Модель контроля заемщиков. Модель управления рисками. Модель сглаживания потребления. Финансовая инфраструктура: понятие, сущность. Тенденции развития финансового рынка России. Проблемы развития финансового рынка России. Эффективность финансового рынка. Понятие и сущность проблемы информационной асимметрии.

##### **2.1.2. Методические указания по изучению модуля.**

При изучении вопросов модулей необходимо использовать нормативно-правовые акты, труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов, материалы публикаций в специализированной периодической печати, материалы статистических сборников, ресурсы Internet, экономические энциклопедии.

##### **2.1.3. Вопросы для самоконтроля.**

1. Какую роль играет финансовый рынок в современной экономике?
2. Кого можно отнести к основным участникам финансового рынка?
3. Из каких основных частей состоит финансовый рынок?
4. Какую основную функцию осуществляют финансовые рынки в рыночной экономике?
5. Чем характеризуются интеграционные процессы капитала?
6. Как связаны финансовые рынки между собой?
7. Назовите субъекты финансового рынка, относящихся к основной категории участников?
8. По какому признаку субъекты рынка делятся на хеджеров и спекулянтов?
9. Виды и формы капитала?
10. Какие виды капитала распределяются в финансовой сфере?
11. Понятие и основные направления финансовой экономики?
12. Виды финансовых рынков, их институциональные особенности?

##### **2.1.4. Задания для самостоятельной работы.**

###### **Темы научных эссе**

1. Теоретические аспекты финансового посредничества.
2. Состояние и перспективы денежного рынка.
3. Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов.
4. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
5. Соотношение денежного рынка и рынка ссудных капиталов.

6. Основные тенденции развития национального финансового рынка.
7. Основные тенденции развития мирового финансового рынка.
8. Взаимосвязь факторов влияния и этапов формирования международного финансового рынка.
9. Взаимосвязь факторов влияния и этапов формирования национального финансового рынка.
10. Сценарии развития финансового рынка России.

### **Темы рефератов**

1. Виды ресурсов финансового рынка.
2. Международные финансы как движение инвалютных потоков.
3. Типы финансовых систем.
4. Международная финансовая система.
5. Международный финансовый рынок и его структура.
6. Параметры классификации элементов финансового рынка.
7. Финансовый рынок России: современное состояние.
8. Факторы, препятствующие эффективному развитию финансового рынка России.
9. Соотношение мирового финансового рынка и мировой реальной экономики.
10. Конкуренция на российском финансовом рынке.
11. Предложение финансовых ресурсов на финансовом рынке России.

## ***2.2. Модуль 2. Система финансово-кредитных институтов***

### **2.2.1. Содержание модуля**

#### **Тема 5. Валютный рынок**

Понятие валюты, сущность и классификация валют. Валютные отношения и виды валютных систем. Виды котировки валют. Влияние вида котировки валюты на порядок установления банковского курса покупки и продажи валюты. Классификация валют и валютных курсов. Сущность и классификация срочных сделок с валютой. Основные теории валютного регулирования: теория паритета покупательной способности (ППС): теория абсолютного ППС и теория относительного ППС. Сравнительная характеристика достоинств и недостатков; теория влияния процентных ставок на валютный курс; теория платежного баланса; теория монетарного валютного курса; теория рефлексивности. Сущность и соотношение понятий валютной политики и валютного регулирования. Характеристика основных инструментов административного и рыночного регулирования. Сущность понятий: диверсификация, интервенция, стерелизация, эффект Фишера. Регулирование операций резидентов и нерезидентов с валютой и валютными ценностями в соответствии с Законом РФ «О валютном регулировании и валютном контроле». Золотовалютные резервы Российской Федерации: сущность, структура, роль в регулировании экономики и финансового

сектора. Сущность и классификация валютных кризисов. Валютные курсы в развивающихся и переходных экономиках. Специфика динамики валютных курсов в переходных экономиках. Валютные кризисы в России. «Голландская болезнь» в России. Основные направления регулирования валютного курса в России.

#### **Тема 6. Денежный рынок**

Денежный рынок: сущность, функции. Основные участники денежного рынка. Основные инструменты денежного рынка и характеристика. Рынок межбанковского кредитования и его роль для поддержания ликвидности финансового рынка. Денежно-кредитная политика и способы регулирования денежного рынка. Развитие денежного рынка России на настоящем этапе.

#### **Тема 7. Кредитный рынок его сегменты**

Кредит как особый финансовый инструмент. Кредитный рынок, его основные характеристики и классификация. Банковский кредитный рынок: его сегменты, участники, кредитные продукты и кредитные технологии. Перспективы развития банковского кредитного рынка. Рынок ипотечного кредитования. Рынок микрофинансирования.

#### **Тема 8. Рынок драгоценных металлов**

Роль драгоценных металлов как инструмента обращения и накопления финансовых активов. Участники рынка драгоценных металлов. Формы и способы вложения средств в драгоценные металлы. Тенденции развития операций с драгоценными металлами на международном финансовом рынке.

#### **Тема 9. Рынок капитала**

Международные портфельные инвестиции. Портфельные принципы и международная диверсификация. Арбитраж и закон единой цены в системе мирового финансового рынка. Международное финансовое регулирование. Международные стандарты финансовой отчетности. Современное состояние рынка капитала в России и его основные индикаторы.

#### **Тема 10. Рынок страховых и пенсионных накоплений**

Трансформация деятельности страховых компаний в качестве финансовых посредников. Инвестиционный потенциал страхования. Инвестирование страховых резервов. Страховой рынок как объект регулирования и надзора. Проблемы развития страхового рынка в Российской Федерации. Рыночные механизмы преобразования современной российской пенсионной системы. Институциональные основы рынка пенсионных накоплений. Негосударственные пенсионные фонды и их роль в пенсионной системе страны. Инвестирование пенсионных накоплений. Схема управления пенсионными резервами и накоплениями.

##### **2.2.2. Методические указания по изучению модуля.**

При изучении вопросов модулей необходимо использовать нормативно-правовые акты, труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов, материалы публикаций в специализированной периодической

печати, материалы статистических сборников, ресурсы Internet, экономические энциклопедии.

### **2.2.3. Вопросы для самоконтроля.**

1. Что такое деньги, их функции в рыночной экономике?
2. Денежное обращение, его параметры?
3. Какие модели денежного обращения использования для его характеристики?
4. Денежная масса, ее зависимость от скорости обращения денег и уровня цен?
5. Как связаны денежная масса и денежная база?
6. Спрос на деньги, какое влияние на него оказывают функции денег?
7. Что является ценой денег?
8. Виды и формы кредитных денег?
9. Характеристики спроса на кредитные деньги?
10. Как связаны предложение денег, спрос на деньги и эмиссия?
11. Почему спрос на кредитные деньги определяет состояние рынка денег?
12. Особые черты рынка денег?
13. Природа государственных займов, их оценка?
14. Формы взаимосвязи рынка денег с рынком капиталов?
15. Как связан рынок денег с рынком ценных бумаг?
16. На каких принципах организована работа на финансовом рынке?
17. Методы работы на валютных рынках?
18. Основные правила проведения наличных сделок?
19. Основные направления страхования валютных рисков?
20. Почему повышается роль золота как гарантии надежности инвестиций?
21. Какие финансовые инструменты формируются на основе драгоценных металлов?
22. Основные условия и порядок кредитования инвестиций на рынке стандартного золота?
23. Основные рынки на международном рынке золота?
24. Основные виды частного и государственного страхования?
25. Особенности развития российского страхового рынка?
26. Формы государственной поддержки страхового рынка?
27. Страховая база и страховая стратегия страховщика?
28. Что повышает вероятность проявления страховых случаев?
29. Адекватные оценки страховых рисков?
30. Какими отношениями связаны страховщики и институциональные инвесторы?
31. Как сказывается на финансовом положении курса фондовых ценностей?
32. Чем вызван переход к жесткому рынку страхования?

33.Объективные причины интеграционных процессов на страховом рынке?

34.Основные виды интернет-страхования?

35.Место и роль рынка капиталов на фондовом рынке?

36.Виды и формы ссудного капитала?

37.Основные институты рынков капитала?

38.Какие институты и каким образом регулируют движение кредитных ресурсов?

39.Природа рисков в инвестировании?

40.Источники кредитного капитала?

41.Что такое маржинальная себестоимость?

42.Кредиторы и заемщики международного кредитного рынка?

43.Участие России на международном кредитном рынке?

44.Определите понятие и функции кредитной системы.

45.Охарактеризуйте уровни кредитной системы.

46.Каковы основные функции эмиссионных банков?

47. Каковы основные направления деятельности коммерческих банков?

48. Перечислите причины развития специализированных кредитно-финансовых институтов.

49.Дайте характеристику наиболее распространенным специализированным кредитно-финансовым институтам.

50.По каким критериям классифицируются коммерческие банки?

51.Какие виды коммерческих банков выделяют в соответствии с функциональной классификацией?

52. Охарактеризуйте сущность и цели банковского регулирования.

53.Каковы основные формы организации центральных банков?

54.Перечислите основные функции центральных банков.

55. Назовите основные направления регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.

56.Перечислите методы регулирования в процессе создания коммерческого банка.

57. Перечислите методы регулирования в процессе деятельности коммерческого банк.

58. Охарактеризуйте экономические и административные методы регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.

#### **2.2.4. Задания для самостоятельной работы.**

##### **Темы научных эссе**

1. Функциональная роль банков в финансовой системе.
2. Перспективы деятельности управляющих компаний в России.
3. Особенности страхования рисков профессиональных участников финансового рынка (отечественный опыт).
4. Особенности страхования рисков профессиональных участников финансового рынка (зарубежный опыт).



5. Значение инвестиционной деятельности страховщика на макро- и микроэкономическом уровнях, в укреплении финансового состояния страховых организаций и в отношениях с клиентами.
6. Новации в сфере брокерско-дилерской деятельности.
7. Инновации в сфере комплексной страховой защиты субъектов финансового рынка.
8. Инновационные принципы инвестирования.
9. Перспективы создания российского рынка депозитарных расписок.
10. Развитие рынка акций стран СНГ.
11. Комбинации опционов на внебиржевом рынке: стрэддл (стеллаж), стрэнгл, реверсия риска, мультивалютные опционы, уловные опционы, бинарные опционы, барьерные, бермудские, азиатские и другие виды опционов.
12. Перспективы привлечения капитала компаниями второго-третьего эшелонов: возможности, условия, инструменты.
13. Специфика брокерского бизнеса методов оценки, тенденции и перспективы российских брокеров.
14. Финансовые индикаторы на рынке ДЕПО.
15. Перспективы развития мирового финансового рынка в условиях глобализации.
16. Адекватность российского кредитного рынка современному этапу развития рыночной экономики.
17. Особенности развития регионального кредитного рынка (на примере банковской системы региона).
18. Механизмы управления концентрацией кредитных рисков на национальном кредитном рынке.
19. Центральный Банк Российской Федерации - как регулирующий орган национального кредитного рынка.
20. Инструменты влияния кредитного рынка на экономику.
21. Система органов регулирования валютного рынка.
22. Место валютного рынка в системе мировой экономики.
23. Структурирование валютного рынка.
24. Виды и цели валютных ограничений.
25. Анализ и прогнозирование валютных курсов.
26. Становление и развитие мирового рынка драгоценных металлов.
27. Золото как резервное средство.
28. Мировая специализация на торговле драгоценными металлами.
29. Использование золота в международных расчетах.
30. Спрос и предложение драгоценных металлов.
31. Гипотеза финансовой нестабильности Х. Мински и ее проявление на рынок ссудных капиталов.
32. Финансовые инфекции и их проникновение на национальный рынок ссудных капиталов.

33. Взаимодействие глобальных финансово-экономических процессов в условиях движения ссудного капитала.
34. Загадки финансовой глобализации: феномен «национального смещения», парадокс Филдстайна-Хориоки, замедление чистых международных потоков капитала.
35. Финансовый акселератор и его функционирование на рынке капиталов (по работам Бен-Бернанке).

#### **Темы рефератов**

1. Банки как основные участники финансового рынка.
2. Виды небанковских финансово-кредитных институтов.
3. Страховые услуги, предоставляемые субъектам финансового сектора экономики.
4. Состав и источники формирования инвестиционных ресурсов страховщика.
5. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт.
6. Конкурентоспособность страны и ее воздействие на финансовые инновации.
7. Российские депозитарные расписки как способ увеличения ликвидности российского рынка ценных бумаг.
8. Учетная система рынка ценных бумаг в России: проблемы и направления развития.
9. Развитие системы расчетов и клиринга по операциям с ценными бумагами.
10. Формы Интернет-обслуживания на финансовом рынке.
11. Анализ доходности собственного капитала по методике фирмы "ДЮПОН".
12. Наиболее популярные индикаторы.
13. Волновой анализ по парам.
14. Анализ по индикатору Ишимоку.
15. Анализ методом Скользящих Каналов.
16. Анализ по Уровням Мюррея.
17. Анализ по Биллу Вильямсу.
18. Этапы формирования и становления кредитного рынка РФ.
19. Центральный банк – как кредитор последней инстанции.
20. Оценка качества кредитного портфеля российских коммерческих банков.
21. Структурный продуктовый анализ российского кредитного рынка.
22. Преобразование кредитного рынка в условиях инновационного развития экономики России.
23. Золото в истории развития мировых денег.
24. Мировой процесс демонетизации золота.
25. Анализ рынка драгоценных металлов на современном этапе.

- 26.Мировые золотые резервы: динамика накопления и использования.
- 27.Вложения в драгоценные металлы как способ капитализации.
- 28.Проблемы развития денежно- кредитных отношений в России.
- 29.Экономическая роль рынка ссудных капиталов и его структура.
- 30.Функциональная природа рынка ссудных капиталов.
- 31.Роль ссудного процента в рыночной экономике и его трактовка.
- 32.Инфляционные ожидания инвесторов и трансформация их финансового поведения на рынке ссудных капиталов.
- 33.Особенности валютных рынков.
- 34.Этапы развития мирового валютного рынка.
- 35.Базовые концепции сущности валютного курса.
- 36.Валютные конверсионные операции.
- 37.Центры валютной торговли и индикации.
- 38.Финансовый инжиниринг с использованием ценных бумаг.
- 39.Формирование торговой и расчетно-депозитарной инфраструктуры на российском рынке ценных бумаг: проблемы, перспективы, возможные сценарии.
- 40.Рейтинг ценных бумаг: основы теории и практика.

### ***2.3. Модуль 3. Государственный и международный аспекты финансового рынка***

#### **2.3.1. Содержание модуля**

##### **Тема 11. Мониторинг финансового рынка**

Объективная необходимость регулирования финансовых рынков: причины и модели регулирования. Направления регулирования финансового рынка Российской Федерации. Федеральная служба по финансовым рынкам и ее функции в качестве мега регулятора финансового рынка Российской Федерации. Система статистических показателей финансового рынка, ее элементы. Центральные банки и процентные ставки на финансовых рынках. Деятельность саморегулируемых организаций на финансовом рынке: особенности создания, функции, участники.

##### **Тема 12. Международный финансовый рынок**

Глобализация финансовых рынков. Сущность и функции международного финансового рынка. Международные финансово-кредитные институты.

##### **Тема 13. Проблемы и перспективы деятельности России на мировом финансовом рынке**

Понятие, виды, формы осуществления конкуренции на финансовом рынке. ТНК и ТНБ как участники финансовых рынков. Инвестиционный климат и потенциал финансового рынка Российской Федерации. Условия становления и развития международных финансовых центров в условиях финансовой глобализации. Перспективы создания мирового финансового центра в России. Тенденции развития национальных публичных финансовых

организаций. Финансовая грамотность как основа развитого национального финансового рынка.

### **2.3.2. Методические указания по изучению модуля.**

При изучении вопросов модулей необходимо использовать нормативно-правовые акты, труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов, материалы публикаций в специализированной периодической печати, материалы статистических сборников, ресурсы Internet, экономические энциклопедии.

### **2.3.3. Вопросы для самоконтроля.**

1. Особенности государственного регулирования на разных этапах развития экономики России.
2. В чем заключается сущность финансового посредничества?
3. Какова роль и значение международных финансов?
4. Опишите этапы формирования национального финансового рынка.
5. Опишите этапы формирования международного финансового рынка?
6. Каковы основные функции финансового рынка?
7. Понятие фундаментального анализа.
8. Понятие и постулаты технического анализа.
9. Государственное регулирование финансового рынка.
10. Саморегулирование финансового рынка.
11. Глобализация финансовых рынков.
12. Сущность и функции международного финансового рынка.
13. Международные финансовые институты
14. Макроэкономические функции международных финансовых институтов в современных условиях.
15. Кредитные механизмы функционирования Европейского Банка реконструкции и развития.
16. Международные экономические организации стран СНГ.
17. Особенности функционирования международных финансовых институтов в условиях кризиса.
18. Валютно-финансовые и расчетно-платежные институциональные отношения во внешнеэкономической сфере.

### **2.2.4. Задания для самостоятельной работы.**

#### **Темы научных эссе**

1. Влияние цикличности мировой экономики и финансовой глобализации на развитие мирового рынка капиталов.
2. Воззрения современных экономистов на проблемы развития мирового финансового рынка.
3. Новые подходы и проблемы развития международных расчетов.
4. Современная роль финансового маркетинга в международной деятельности национальных компаний.

5. Особенности современных процессов конкуренции на мировом финансовом рынке.
6. Институциональные основы современного развития мирового финансового рынка.
7. Органическое взаимодействие российского и иностранного капитала (на примере ТНК ТНБ).
8. Мировая финансовая инфраструктура: сущность, виды и особенности развития.
9. Финансовые посредники: роль и значение для национальной и мировой экономики.
10. Трансформационные процессы стратегических приоритетов мировых финансовых институтов.

### **Темы рефератов**

1. Ликвидность на мировом рынке капитала и ее влияние на функционирование национальных финансовых систем.
2. Виртуализация экономических отношений в системе мирового финансового рынка.
3. Институциональные основы развития финансового рынка России в контексте мирового финансового кризиса.
4. Проблемы информационной конвергенции национальных финансовых рынков в единое мировое пространство.
5. Проблемы капитализации национальных финансовых рынков стран СНГ.
6. Инвестиционная деятельность хедж-фондов в системе мирового финансового рынка.
7. Институциональные проблемы и тенденции развития финансового рынка. Стратегия развития финансового рынка России.
8. Концепция институционального устройства международных финансовых рынков.
9. Финансовый инжиниринг как вид инновационной деятельности международных банков на финансовом рынке.
10. Финансовые инновации и поведенческие модели деятельности институтов развития на мировом финансовом рынке.
11. Отраслевая структура российской экономики как фактор формирования фондового рынка.
12. Создание розничной сети центров Интернет-трейдинга как альтернатива торговым системам.
13. Создание специализированных сегментов РЦБ для международных операций.
14. Россия – мировой финансовый центр: проблемы и возможные перспективы.

## **Раздел 3. ЗАДАНИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

### **3.1. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы.**

В соответствии с учебным планом каждый студент должен выполнить контрольную работу и представить ее в установленный учебным графиком срок.

Целью выполнения контрольной работы является закрепление студентом теоретических и практических знаний по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» в соответствии с современным состоянием рассматриваемых проблем, а также обеспечение контроля за усвоенными знаниями, полученными в период самостоятельного изучения курса.

При написании контрольной работы студент должен уметь анализировать представленную информацию и делать соответствующие выводы и предложения.

Каждый студент определяет самостоятельно номера вопросов в контрольной работе, согласно предложенному алгоритму в п.3.2.1. До подготовки ответов на вопросы по теме необходимо изучить учебный материал, ознакомиться с содержанием и уяснить задание.

Объем контрольной работы должен составлять не более 25 страниц формата А4, работа должна быть аккуратно оформлена, в начале работы необходимо представить содержание работы с указанием страниц изложения вопросов и литературы. При изложении вопросов задания должны быть оставлены поля. В конце работы указать используемую литературу, поставить подпись и дату выполнения контрольной работы.

Выполненная контрольная работа представляется в деканат, регистрируется и передается на кафедру для проверки, как правило, за десять дней до начала лабораторно-экзаменационной сессии.

Не допущенная контрольная работа должна быть переработана в соответствии с указаниями рецензента. При повторном рецензировании обязательно следует приложить первую работу с замечаниями. Студенты, не выполнившие работу, к сдаче экзамена не допускаются.

По выполненной в соответствии с требованиями контрольной работе проводится собеседование преподавателя кафедры со студентом и при положительной оценке знаний делается запись в зачетной книжке студента.

### **3.2. Задания для контрольной работы**

#### **3.2.1. Теоретическая часть контрольной работы**

Теоретическая часть контрольной работы выполняется в виде письменного ответа на два вопроса, по одному из каждого блока, которые

определяются согласно шифру студента по сумме последней и предпоследней цифр шифра студента.

Например, если шифр 1239, то номера вопросов должны быть следующие:  $3+9 = 11$ ;  $1+1= 2$ . Таким образом, студент с шифром зачетной книжки 1239 должен выполнить два вопроса под номером 2.

Объем теоретической части должен составлять не более 25 страниц компьютерного текста.

### **Вопросы для теоретической части контрольной работы:**

#### **I. блок вопросов:**

1. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России.
2. Долгосрочные циклы мировой экономики и их воздействие на финансовый рынок.
3. Качественные и количественные характеристики рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
4. Оценка капитализации российского рынка акций.
5. Российские депозитарные расписки как способ увеличения ликвидности российского рынка ценных бумаг.
6. Тенденции и проблемы развития ипотечного рынка в Российской Федерации.
7. Тенденции развития страхового рынка в России.
8. Защита прав владельцев облигаций в мировой практике.
9. Модели рыночной экономики и структура собственности как фундаментальный фактор, воздействующий на рынок ценных бумаг.
10. Модели экономического поведения населения как фундаментальный фактор, воздействующий на рынок ценных бумаг.

#### **II. блок вопросов:**

1. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития.
2. Международные рейтинговые агентства, их методики.
3. Количественные параметры и качественная характеристика государственного долга Российской Федерации.
4. Сравнительная характеристика коммерческих и инвестиционных банков.
5. История, состояние, проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.
6. Рынок ипотечных ценных бумаг в США.
7. Функции и организационная структура инвестиционного банка.
8. Формирование инвестиционных ресурсов страховщика: российский и международный опыт.
9. Теории абсолютного и относительного паритета покупательной способности.
10. Сущность и классификация валютных кризисов.

#### **Раздел 4. ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЭКЗАМЕНУ**

1. Структура финансового рынка, его сегменты.
2. Содержание и функции финансового рынка.
3. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
4. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
5. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.
6. Место финансового рынка в финансовой системе.
7. Риски на финансовом рынке.
8. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.
9. Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития.
10. Акции, их виды и оценка.
11. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития.
12. Облигации, их виды.
13. Рынок корпоративных облигаций в России.
14. Механизм выпуска и виды ипотечных ценных бумаг.
15. Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
16. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения, риски.
17. Рынок евробумаг: структура, механизмы эмиссии, операции.
18. Вексель: этапы развития, область и технологии применения на современном финансовом рынке.
19. Банковские сертификаты в российской и зарубежной практике.
20. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт.
21. Классификация финансово-кредитных институтов.
22. Банки как основные участники финансового рынка.
23. Виды небанковских финансово-кредитных институтов.
24. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике.
25. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.
26. Страховая организация как финансовый институт.
27. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт.
28. Организация деятельности бирж и биржевой торговли.
29. Депозитарно-клиринговые системы в российской и зарубежной практике.



30. Интернет-услуги на финансовом рынке.
31. Эмиссионная деятельность на рынке ценных бумаг.
32. IPO: технология, опыт и перспективы.
33. Инвестирование на финансовом рынке.
34. Рынок слияний и поглощений: зарубежный опыт и российская практика.
35. Инвестиционные стратегии на финансовом рынке России: спекулятивные, арбитражные, хеджевые.
36. Манипулятивные и инсайдерские сделки, практика их регулирования.
37. Методы оценки ценных бумаг.
38. Модели формирования портфеля финансовых инструментов.
39. Управление портфелем финансовых инструментов.
40. Методы анализа конъюнктуры финансового рынка.
41. Фундаментальный анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.
42. Технический анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.
43. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков.
44. Роль центральных банков в регулировании финансового рынка.
45. Система защиты прав и законных интересов инвесторов и вкладчиков на финансовом рынке.
46. Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности
47. Понятие денежного рынка.
48. Участники и инструменты денежного рынка.
49. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка.
50. Сущность рынка ссудных капиталов.
51. Участники и инструменты рынка ссудных капиталов.
52. Понятие валютного рынка.
53. Участники и инструменты валютного рынка.
54. Понятие страхового рынка.
55. Участники и инструменты страхового рынка.
56. Понятие рынка ценных бумаг.
57. Участники и инструменты рынка ценных бумаг.
58. Экономическое содержание ценной бумаги. Зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги.
59. Содержание фундаментальных свойств ценных бумаг.
60. Классификация ценных бумаг по различным критериям.
61. Характеристика акций и облигаций.
62. Характеристика и основные отличия варранта и опциона.
63. Опционные стратегии.
64. Фьючерсы. Виды фьючерсов.
65. Ценообразование на фьючерсном рынке.

66. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта.
67. Свопы. Виды свопов.
68. Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга и функции.
69. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг.
70. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.
71. Способы размещения ценных бумаг.
72. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
73. Эмитенты ценных бумаг, их потребности и интересы.
74. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии.
75. Организационная структура и функции фондовой биржи.
76. Участники биржевой торговли.
77. Характеристика посреднической деятельности на рынке ценных бумаг.
78. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеры). Основные методики их расчета.
79. Листинг. Преимущества и недостатки. Делистинг. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам.
80. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов.
81. Понятие и участники внебиржевого рынка ценных бумаг.
82. Операции коммерческого банка на финансовых рынках
83. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках
84. Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках.
85. Операции страховых компаний на финансовых рынках
86. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование
87. Пассивные и активные стратегии на финансовых рынках.
88. Риски и доходность. Классификация финансовых рисков.
89. Теория Марковица. Модель оценки стоимости активов (САРМ). Модель Моделяни-Миллера. Модель Шарпа.
90. Теория арбитражного ценообразования.

## **Раздел 5. РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ**

В соответствии с Государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ 30.03.2015г. №325 для направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» итоговая оценка знаний студента по учебной дисциплине не может базироваться только на результатах итогового контроля знаний. Она должна учитывать активность в межсессионный период и текущую успеваемость студента по данной дисциплине.

Весомость (значимость) в итоговой оценке по учебной дисциплине результатов промежуточного контроля знаний студента составляет не более

60 баллов, остальное количество баллов (40) определяется результатами итогового контроля в форме экзамена.

Итоговая оценка знаний студента по дисциплине (экзамен) определяется по пятибалльной системе, исходя из общего количества полученных баллов в межсессионный период и во время лабораторно-экзаменационной сессии (максимальное количество баллов 100).

Распределение баллов по дисциплине и критерии оценки учебной активности и итогового экзамена студента, отражены в таблицах 2 и 3.

Таблица 2.

**Распределение баллов по дисциплине**

№ п.п.	Виды учебных поручений и формы контроля	Баллы	
		мин.	макс.
1.	Представление контрольной работы (регистрация): - до начала ЛЭС - во время ЛЭС (в течение 3 дней с начала ЛЭС)	5	10
2.	Защита контрольной работы: - до начала ЛЭС - во время ЛЭС за 10 дней до экзамена	5	10
3.	Активная работа на практических и лабораторных занятиях	2	5
4.	Посещение аудиторных занятий	1	1
5.	Контроль знаний: опросы, тесты, проверочные работы и т.д.	5	14
6.	Самостоятельная работа студентов: подготовка научных публикаций, написание рефератов, подготовка материала и выступление на студенческих конференциях	4	5
	написание эссе по каждой изученной теме	3	5
	ответы на контрольные вопросы по каждой теме	3	5
Итого		35	60
Экзамен		20	40
Итоговая оценка		55	100

Таблица 3

**Шкала перевода итоговой оценки**

Кол-во баллов за текущую успеваемость		Кол-во баллов за итоговый контроль (экзамен)		Итоговая сумма баллов	
Кол-во баллов	Оценка	Кол-во баллов	Оценка	Кол-во баллов	Оценка
55-60	отлично	35-40	отлично	90-100	отлично
45-50	хорошо	25-30	хорошо	70-80	хорошо
35-40	удовл.	20-24	удовл.	55-64	удовл.
25-30	неудовл.	10-15	неудовл.	40	неудовл.

## **Раздел 6. РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

В процессе изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» обучающиеся должны выполнить следующие виды самостоятельной работы:

1. составить эссе исходя из предложенной тематики,
2. написать реферат,
3. оформить презентацию по реферату,
4. можно подготовить презентацию исходя из предложенной тематики,
5. выполнить практическую контрольную работу, предусмотренную учебным планом подготовки изучаемого курса.

Студент должен выполнить эссе по каждому модулю рабочей программы по дисциплине, согласно входящих в него тем.

Темы эссе можно выбрать после каждого модуля в заданиях для самостоятельной работы.

### **Рекомендации по подготовке научных эссе**

Эссе представляет собой творческую самостоятельную работу на заданную тему. Цель написания эссе - дать достаточно полный ответ на поставленный вопрос (проблему).

При написании эссе требуются знания не только по изучаемой дисциплине, но и большая самостоятельная работа по освоению специальных, узких вопросов, работа со статистическим материалом, изучение материалов дискуссий по предмету эссе и развитию финансового рынка в целом. От автора требуется понимание общих проблем, места изучаемого вопроса в ряду этих проблем; соотношения и взаимосвязей с другими вопросами функционирования финансового рынка в целом и его составляющих.

Магистрант использует для подготовки эссе все доступные информационные источники, в том числе данные, размещенные в сети Интернет, делая в тексте соответствующие ссылки. Если по предложенному вопросу (проблеме) существуют различные точки зрения, они должны быть приведены, будучи соответствующим образом аргументированы. Таким образом, магистрант при написании эссе демонстрирует свои способности в составлении библиографии по тематике финансового рынка за ряд лет.

В результате, если вопрос (проблема) предполагает наличие количественных данных (параметры рынка, его отдельных сегментов, число участников, эмиссий и т.д.), то должны быть приведены наиболее свежие цифры в динамике за три-пять лет с указанием источников информации.

Для раскрытия некоторых вопросов (проблем) необходимо провести экономический или финансовый анализ; в этом случае в эссе приводятся только выводы такого анализа и наиболее важные аргументы, на основании которых эти выводы сделаны. В работе должны быть сформулированы

основные выводы по изучаемому вопросу (проблеме), возможно формулирование предложений по решению данной проблемы.

Завершается эссе кратким обзором наиболее значимых источников литературы по заданному вопросу (проблеме) с акцентом на наиболее свежие источники с указанием их выходных данных. А также приводятся приложения с целью наглядного представления статистики, графиков, рисунков и схем.

Объем эссе (не включая список источников и приложения) – до 10 страниц компьютерного текста (шрифт 14, через 1,5 интервал). Оформляется эссе в произвольной форме и сдается строго в указанные преподавателем сроки (на бумажном и электронном носителе).

Студент должен выполнить реферат по каждому модулю рабочей программы по дисциплине. Темы рефератов можно выбрать после каждого модуля в заданиях для самостоятельной работы.

### **Рекомендации по подготовке рефератов**

Реферат представляет собой краткое точное изложение сущности вопроса (проблемы) на основе изучения закона (законов), монографии (монографий), источника (источников), научной статьи (статей). Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу (проблеме).

В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания. Содержание реферируемого материала излагается объективно от имени автора. Если в первичном документе главная мысль сформулирована недостаточно четко, в реферате она должна быть конкретизирована и выделена. Логика написания реферата предусматривает введение, основную часть, заключение.

Таким образом, реферат является результатом самостоятельной работы магистранта с элементами научного подхода по изучению определенных источников на заданный вопрос (проблему).

Объем реферата (не включая список источников) – до 7-10 страниц компьютерного текста (шрифт 14, через 1,5 интервал). Оформляется реферат в произвольной форме и сдается строго в указанные преподавателем сроки (на бумажном и электронном носителе).

По окончании изучения каждой темы учебного плана на практическом занятии предусмотрено выполнение студентами комплексного ситуационного задания, а по ряду тем выполнение расчетно-аналитической индивидуальной работы или работы в малых группах. Такая работа оформляется в виде презентации.

## Оглавление

Раздел 1. Общие методические указания по изучению дисциплины	3
1.1. Цель и задачи изучения дисциплины	3
1.2. Библиографический список	6
1.3. Распределение учебного времени, часы	10
Раздел 2 Содержание учебных модулей дисциплины и методические указания по их изучению	11
2.1. Модуль 1	11
2.2. Модуль 2	13
2.3. Модуль 3	19
Раздел 3. Задания и методические указания по выполнению контрольной работы	22
3.1. Методические указания по выполнению контрольной работы	22
3.2. Задания для контрольной работы	22
Раздел 4. Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену	24
Раздел 5. Рейтинговая оценка знаний студентов	26
Раздел 6. Рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине	28