

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра банковского дела и страхования

Д.С. Панина, Е.А. Помогаева

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО- КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Рекомендовано к изданию Редакционно-издательским советом федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Оренбургский государственный университет» в качестве методических указаний для студентов, обучающихся по программам высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Оренбург
2016

УДК 336.71(076.5)

ББК 65.262я7

П 16

Рецензент – кандидат экономических наук, доцент Е.С. Щукина

- П 16 **Панина, Д.С.**
Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: методические указания для самостоятельной работы студентов / Д.С. Панина, Е.А. Помогаева; Оренбургский гос. ун-т. - Оренбург: ОГУ, 2016. - 44с.

Методические указания для самостоятельной работы студентов по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» предназначены для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профиль «Банковский менеджмент».

В методических указаниях для самостоятельной работы студентов указаны цели и задачи усвоения дисциплины, формируемые компетенции; представлены основные разделы дисциплины с детализацией ключевых вопросов, а также направления в организации аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы студентов; рекомендованы информационные источники.

УДК 336.71(076.5)

ББК 65.262я7

© Панина Д.С.,

Помогаева Е.А., 2016

© ОГУ, 2016

Содержание

1 Цели и задачи освоения дисциплины, формируемые компетенции.....	4
2 Содержание основных разделов дисциплины с детализацией ключевых вопросов.....	10
3 Организация аудиторной самостоятельной работы студентов.....	14
3.1 Творческое индивидуальное задание.....	15
3.2 Эссе.....	18
3.3 Тестовые задания.....	20
4 Организация внеаудиторной самостоятельной работы студентов.....	34
4.1 Расчетно-графическое задание.....	34
4.2 Реферат.....	35
4.3 Вопросы для подготовки к коллоквиуму.....	39
4.4 Примерный перечень вопросов к экзамену.....	39
5 Организационно-методическое обеспечение контроля учебных достижений.....	41
6 Литература, рекомендуемая для изучения.....	43

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины:

Целью изучения дисциплины является формирование у студентов системы теоретических и практических знаний в области функционирования финансовых рынков и финансово – кредитных институтов.

Задачи:

Достижение поставленной цели становится возможным при решении следующих **задач**:

- использование понятийного аппарата институциональной экономической теории в теоретическом анализе финансовых рынков и деятельности финансово – кредитных институтов;
- приобретение знаний принципов эффективного функционирования финансовых институтов и финансовых рынков;
- овладение инструментами институционального анализа деятельности финансовых рынков и финансово – кредитных институтов.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения (**компетенции**), указанных в таблице 1.

Таблица 1 - Результаты обучения по дисциплине (компетенции)

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
Знать: приемы и методы научного познания Уметь: применять экономические знания в процессе решения задач в профессиональной деятельности Владеть: способностью совершенствовать и развивать свой интеллектуальных, общекультурный и профессиональных уровень.	ОК-1 способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу
Знать: общие и специфические правила осуществления деятельности финансово-кредитными институтами, требования к ним со стороны мегарегуляторов. Уметь: правильно интерпретировать нормативно-	ОК-2 готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые

Продолжение таблицы 1

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
<p>правовые документы и применять имеющиеся знания как в стандартных, так и в нестандартных условиях функционирования финансовых институтов</p> <p>Владеть: навыками ведения аналитической работы, методиками управления и организации работы</p>	<p>решения</p>
<p>Знать: общие принципы, методы и методики осуществления научно-исследовательской работы, хода реализации проектных работ.</p> <p>Уметь: использовать экономические знания при решении нестандартных ситуаций на рабочем месте</p> <p>Владеть: методиками расчета и анализа финансово-экономических показателей характеризующих деятельность финансово-кредитных организаций.</p>	<p>ОК-3 готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала</p>
<p>Знать: термины, правила осуществления операций, особенности учета и регулирования деятельности финансовых институтов на национальных и международных финансовых рынках</p> <p>Уметь: различать специфические особенности функционирования зарубежных и международных финансовых рынков</p> <p>Владеть: знаниями нормативно-правовой литературы в области регулирования работы отдельных финансовых посредников</p>	<p>ОПК-1 готовностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности</p>
<p>Знать: особенности взаимосвязей и взаимозависимостей в отношениях между финансово-кредитными институтами и органами государственной власти и местного самоуправления</p> <p>Уметь: использовать личностный, управленческий, профессиональный потенциал для решения задач, связанных с финансовыми аспектами деятельности финансово-кредитных иснтитутгов</p> <p>Владеть: навыками разработки и обоснования</p>	<p>ПК-1 способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов</p>

Продолжение таблицы 1

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
предложений по совершенствованию и проведению комплексного экономического и финансового анализа и оценке результатов и эффективности деятельности финансово-кредитных институтов.	государственной власти и местного самоуправления
<p>Знать: систему показателей, характеризующих эффективность работы отдельных институтов</p> <p>Уметь: осуществлять поиск, анализ и оценку финансовой и экономической информации для проведения финансовых расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений;</p> <p>Владеть: методиками расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитных организаций.</p>	ПК-2 способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов
<p>Знать: сущность, классификацию и методики формирования и управления портфелем активных и пассивных операций финансовых институтов;</p> <p>Уметь: формировать документы, сопровождающие операции по формированию собственных и привлеченных средств организаций, давать оценку их структуры;</p> <p>Владеть: современными технологиями осуществления финансовых операций.</p>	ПК-3 способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета
<p>Знать: методы анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков, способы составления прогноза динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне</p> <p>Уметь: анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов.</p>	ПК-4 способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических

Продолжение таблицы 1

<p>Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций</p>	<p>Формируемые компетенции</p>
<p>Владеть: навыками анализа современных проблем в сфере работы финансово-кредитных институтов и функционирования финансовых рынков.</p>	<p>показателей на микро-, макро- мезоуровне</p>
<p>Знать: экономическую и правовую основу деятельности различных финансовых институтов в рыночных условиях; сущность и значение экономических нормативов в их работе Уметь: рассчитывать и анализировать показатели, характеризующие финансовую деятельность финансово-кредитных организаций; Владеть: приемами организации и управления деятельностью финансовых посредников в условиях рыночной экономики на основе международного и отечественного опыта, современными технологиями осуществления ими основных операций.</p>	<p>ПК-5 способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления</p>
<p>Знать: применяемые коэффициенты в различных методиках оценки текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости различных организаций Уметь: осуществлять расчет показателей устойчивости финансовых организаций с использованием соответствующих форм отчетности Владеть: навыками анализа и предложения рекомендаций по усовершенствованию (оптимизации) работы</p>	<p>ПК-6 способностью дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной</p>
<p>Знать: особенности разработки программ проведения научных исследований Уметь: грамотно формулировать задания (включая задания тестового характера) по отдельным экономическим блокам и дисциплинам Владеть: навыками анализа имеющихся рабочих планов и программ проведения научных исследований</p>	<p>ПК-17 способностью осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей</p>
<p>Знать: имеющиеся в распоряжении современной науки инструменты проведения научных исследований</p>	<p>ПК-18 способностью осуществлять разработку</p>

Продолжение таблицы 1

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
<p>Уметь: формулировать краткие аналитические пояснительные записки к анализируемым статистическим данным и проводить грамотный графический анализ с использованием программ Excel</p> <p>Владеть: навыками рецензирования научных публикаций экономического содержания, выделения в них главного и резюмирования основных мыслей и выводов</p>	<p>инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций</p>
<p>Знать: основные результаты новейших исследований, опубликованные в ведущих профессиональных журналах по проблемам микроэкономики;</p> <p>Уметь: применять современный математический инструментарий для решения содержательных экономических задач на микроуровне;</p> <p>Владеть: методикой и методологией проведения научных исследований в профессиональной сфере;</p>	<p>ПК-19 способностью осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования</p>
<p>Знать: принципы моделирования процессов, происходящих в условиях современной макро- и микроэкономики</p> <p>Уметь: правильно сегментировать анализируемые объекты и процессы на составные части, использовать результаты анализа частей для составления единой картины и предлагать (прогнозировать) варианты дальнейшего развития событий.</p> <p>Владеть: навыками и приемами осуществления научного анализа</p>	<p>ПК-20 способностью осуществлять разработку теоретических и новых эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной финансовой деятельности в области финансов и кредита, давать оценку и интерпретировать полученные в ходе исследования результаты</p>
<p>Знать: основные результаты новейших исследований, опубликованные в ведущих профессиональных журналах по проблемам макро- и микроэкономики;</p> <p>Уметь: применять экономические нормативы в качестве</p>	<p>ПК-21 способностью выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита</p>

Продолжение таблицы 1

<p>Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций</p>	<p>Формируемые компетенции</p>
<p>при расчете эффективности (качества) регулирования; Владеть: навыками микроэкономического моделирования с применением современных инструментов.</p>	
<p>Знать: методы анализа и оценки текущего состояния экономики, способы составления прогноза динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне Уметь: анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов. Владеть: навыками анализа современных проблем в сфере работы финансово-кредитных институтов и функционирования финансовых рынков и предложения рекомендаций по повышению качества их работы в перспективе.</p>	<p>ПК-22 способностью выявлять и проводить исследование эффективных направлений финансового обеспечения инновационного развития на микро-, мезо- и макроуровне</p>
<p>Знать: методы анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков, способы составления прогноза динамики основных финансово-экономических показателей Уметь: навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения успешной деятельности субъектов, работающих на финансовых рынках. Владеть: навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения успешной деятельности субъектов, работающих на финансовых рынках.</p>	<p>ПК-23 способностью выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками</p>
<p>Знать: особенности разработанных методик по определению финансовой устойчивости современных организаций Уметь: на основе проводимого анализа выделять и грамотно формулировать проблемы, препятствующие</p>	<p>ПК-24 способностью проводить исследование проблем финансовой устойчивости организаций, в том числе финансово-кредитных, для</p>

Продолжение таблицы 1

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
<p>качественной работе финансовых институтов</p> <p>Владеть: навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения успешной деятельности субъектов, работающих на финансовых рынках.</p>	<p>разработки эффективных методов ее обеспечения с учетом фактора неопределенности</p>
<p>Знать: основные принципы и методы разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций</p> <p>Уметь: адаптировать теоретические модели и прогнозы развития к работе отдельных институтов с учетом их специфики в перспективе</p> <p>Владеть: методикой последовательного и логичного изложения материала.</p>	<p>ПК-25 способностью интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных</p>

2 Содержание основных разделов дисциплины с детализацией ключевых вопросов

1 раздел. Институциональная экономическая теория как программа исследования финансовых рынков и финансово – кредитных институтов

Содержание раздела: Понятие финансовых институтов. Роль финансово - кредитных институтов в трансформации сбережений в инвестиции. Механизм двойного обмена финансовыми требованиями и обязательствами. Финансовые инструменты. Финансовые институты как коалиции заемщиков и кредиторов. Функции финансово - кредитных институтов: организационная, функция координации уровня неопределенности экономической среды; креативная; интеграционная. Понятие финансового рынка. Этапы формирования финансового рынка: роль финансовых институтов: прямое финансирование; посредничество банковского рынка (посредничество

банковского рынка кредитов и депозитов), посредничество рынка ценных бумаг, посредничество финансового рынка. Трехуровневая схема исследования финансово - кредитных институтов: индивид (кредитор, заемщик) – институциональные соглашения (финансовый институт) – институциональная среда (система финансовых институтов). Банковские и финансовые институты как организационно-экономические единицы, и как совокупность норм и правил (Дж. Р. Коммонс). Функции финансово - кредитных институтов с позиции институциональной теории (координационная, распределительная). Методологические принципы исследования институтов банковского сектора и финансовых рынков: ограниченная рациональность индивидов; теория транзакционных издержек и теория агентских отношений. Концепция ограниченной рациональности (Г. Саймон) и ее применение при анализе финансовых институтов. Формы проявления ограниченной рациональности кредитора и заемщика: на доступную информацию; ограничения математических способностей; ограничения предсказательных способностей. Транзакционные издержки на финансовом рынке. Типология транзакционных издержек в условиях прямого и косвенного финансирования: издержки выявления альтернатив, издержки измерения, издержки ведения переговоров и заключения контракта, издержки спецификации и защиты прав собственности, издержки оппортунистического поведения. Оппортунистическое поведение, формы его проявления (О. Уильямсона). Информационная асимметрия как форма информационной неопределенности. Проблемы ложного выбора и морального риска как следствия асимметричности информации. Модель функционирования рынка в условиях недобросовестного поведения (модель рынка «лимонов») (Дж. Акерлоф). Роль финансовых институтов в снижении транзакционных издержек и обеспечения ликвидности экономики, функции финансовых институтов. Эффект масштаба. Теория агентских отношений (М. Йенсен, У. Меклинг). Возможности владельца ресурсов (принципала), покупающего информацию и делегирующего право принятия инвестиционных решений владельцу информации (агенту), анализировать и влиять на действия агента с

целью получения максимально возможного дохода от своих ресурсов. Оптимальный выбор условий договора между принципалом и агентом, оптимальное разделение риска между ними. Влияние дополнительной информации, получаемой принципалом, на условия контракта с агентом. Формы проявления проблемы принципала и агента на российском финансовом рынке.

2 раздел. Типология финансовых институтов

Содержание раздела: Типы и виды финансово – кредитных институтов. Финансовые институты депозитного типа (банки, ссудо-сберегательные ассоциации, взаимные сберегательные банки, кредитные союзы). Недепозитные финансовые посредники: контрактные (договорные) сберегательные учреждения (страховые компании и пенсионные фонды) и инвестиционные посредники. Классификация финансово – кредитных финансовых институтов по форме организации взаимоотношений с потребителем ресурсов: институты, осуществляющие финансирование через выдачу ссуд и институты, осуществляющие финансирование через покупку ценных бумаг. Специфичность банка в системе финансово – кредитных институтов. Взаимодействие финансово – кредитных институтов в системе перераспределения капитала. Организационно – экономические характеристики финансово – кредитных институтов. Типы и виды банков. Организация и лицензирование банковской деятельности. Функции и операции банков. Организационно-правовые аспекты организации страховых компаний. Понятие и виды инвестиционных фондов. Лицензирование деятельности инвестиционных фондов. Особенности функционирования негосударственных пенсионных фондов. Понятие общих фондов банковского управления. Организационные и экономические формы объединения финансовых институтов. Финансовый супермаркет как стратегическая форма конгломерации банков с другими институтами финансовых рынков. Преимущества финансового супермаркета. Классификация финансовых супермаркетов в зависимости от степени интеграции финансовых институтов. Развитие финансовых супермаркетов в России.

3 раздел. Типология финансовых рынков

Содержание раздела: Сегменты финансового рынка: кредитный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок пенсионных накоплений, рынок золота и драгоценных металлов, рынок финансовых деривативов, рынок секьюритизированных активов. Их специфика, участники и функции. Доверие как основной элемент институциональной среды финансового рынка. Межличностное (горизонтальное) и институциональное (вертикальное) доверие на российском финансовом рынке. Финансовая грамотность населения как фактор развития финансового рынка. Пути повышения финансовой грамотности населения в России.

4 раздел. Роль государства в регулировании деятельности финансово – кредитных институтов и финансовых рынков

Содержание раздела: Необходимость регулирования субъектов финансового рынка. Формы государственного регулирования деятельности институтов банковского сектора и финансового рынка: изолированное регулирование, мегарегулирование, смешанное регулирование. Причины интеграции национальных органов регулирования: финансовые инновации и структурные изменения в финансовой системе под воздействием глобализации, дерегулирование, либерализация и широкое распространение технологических инноваций, распространение новых финансовых инструментов. Понятие регулирования, контроля и надзора. Субъекты и объекты регулирования деятельности кредитно – финансовых институтов. Внешнее и внутреннее регулирование. Цели и результат регулирования и надзора. Административные и экономические методы регулирования деятельности финансовых институтов. Роль государства в повышении эффективности функционирования финансового рынка: обеспечение инвесторов необходимой информацией, повышение надежности финансовых институтов, страхование вкладов, ограничения конкуренции, ограничения процентных ставок. Необходимость и возможность создания в России мегарегулятора.

3 Организация аудиторной самостоятельной работы студентов

Организации подлежит как аудиторная, так и внеаудиторная самостоятельная работа студентов.

Распределение различных видов самостоятельной работы студентов в течение семестра представлено в таблице 2.

Таблица 2 - Распределение различных видов самостоятельной работы студентов

Виды самостоятельной работы студентов	Номер занятия							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Творческое индивидуальное задание	+	+	+	+	+	+	+	
Эссе	+							
Тестовые задания			+		+		+	
Защита расчетно-графического задания								+
Защита реферата		+				+		
Коллоквиум				+				+
Экзамен								

Аудиторная самостоятельная работа студентов осуществляется в рамках проведения практических занятий (тематическое распределение изучаемой дисциплины по часам представлено в таблице 3).

Таблица 3 - Тематическое распределение изучаемой дисциплины

№ зан.	№ разд.	Тема	Кол-во часов
1,2	1	Институциональная экономическая теория как программа	4

Продолжение таблицы 3

№ зан.	№ разд.	Тема	Кол-во часов
		исследования финансовых рынков и финансово – кредитных институтов	
3,4	2	Типология финансовых институтов	4
5,6	3	Типология финансовых рынков	4
7,8	4	Роль государства в регулировании деятельности финансово – кредитных институтов и финансовых рынков	4
		Итого:	16

При этом основными видами самостоятельной работы студентов, реализуемыми в аудиторные часы и предусмотренными рабочей программой, являются выполнение индивидуального творческого задания, написание эссе, решение тестовых заданий.

3.1 Индивидуальное творческое задание

Индивидуальное творческое задание выполняется обучающимися в микрогруппах (не более 3-х человек) с использованием статистических и аналитических данных, найденных самостоятельно или в соответствии с рекомендациями преподавателя. По окончании работы над творческими заданиями предусмотрено всеобщее обсуждение результатов, полученных микрогруппами.

1) Тенденции и перспективы развития банковского сектора в России (занятие №1, раздел 1).

При выполнении данного задания обучающиеся должны провести обзор и сравнительный анализ полярных (!) мнений известных экономистов (не менее 4). В результате в качестве вывода должна быть сформулирована собственная

авторская точка зрения на вектор будущего развития российского банковского сектора.

2) Анализ основных видов транзакционных издержек и способов их минимизации (занятие №2, раздел 1).

В рамках данного задания обучающиеся должны рассмотреть специфические особенности и условия возникновения и увеличения роли следующих основных издержек: издержки поиска информации, ведения переговоров, заключения контрактов, измерения, спецификации и защиты прав собственности и оппортунистического поведения. При исследовании способов минимизации выявленных издержек должна быть сделана поправка на то, в каких условиях производятся финансовые операции (в условиях прямого или косвенного финансирования). Результаты выполнения данного задания сводятся в таблицу.

3) Анализ уровня и форм взаимодействия субъектов финансового посредничества в России (занятие №3, раздел 2).

Обучающиеся проводят анализ всех возможных форм взаимодействия, возникающих в процессе деятельности основных финансовых посредников (коммерческих банков, страховых компаний, пенсионных фондов и инвестиционных фондов) в современных российских условиях. Результат сводится в матрицу, в качестве вывода формулируются проблемы сотрудничества и возможные пути их решения (с учетом мирового опыта).

4) Сравнительный анализ основных моделей участия банков в современной финансовой системе (занятие №4, раздел 2).

Данное исследование должно быть произведено путем оценки континентальной и англосаксонской моделей по следующим ключевым позициям:

1. Основные принципы и отличия моделей (страны доминирования, источник инвестиций, инструменты и институты фондового рынка, структура собственности).

2. Преимущества и недостатки.

3. Методы государственного регулирования систем.

4. Роль банков в моделях.

В результате анализа обучающийся должен сделать аргументированный вывод о том, какая модель преобладает в современной российской финансовой системе.

5) Тенденции развития мировых рынков золота и валюты (занятие №5, раздел 3).

При выполнении данного задания обучающиеся должны охарактеризовать условия (окружающую среду), в которых происходит развитие заявленных рынков (акцентируется внимание на негативных и положительных элементах воздействия). Затем обозначаются ключевые особенности, определяющие вектор развития. В конце формулируются проблемы и пути их возможного разрешения.

6) Портрет финансового рынка России (занятие №6, раздел 3).

Данное задание выполняется на основе анализа и обобщения информации из рекомендуемой к изучению литературы и отдельных источников Интернет о тенденциях, проблемах и направлениях в развитии современного финансового рынка в России. Предлагаются первоочередные меры по оптимизации и повышению эффективности его функционирования.

(Стратегия социально-экономического развития страны до 2020, Сценарии развития банковского сектора России до 2020г. (А. Ведев), портрет банковского сектора 2020: макроэкономический анализ возможностей и ограничений (О. Солнцев), Российский финансовый сектор: предложения в рамках Стратегии 2020 (О. Вьюгин), Индустрия и инфраструктура рынка ценных бумаг (А. Тимофеев), «Основные направления развития финансового рынка России на 2016–2018 гг.»)

7) Мировой финансовый центр в России: иллюзия или реальность (занятие №7, раздел 4).

В процессе исследования обучающиеся осуществляют тестирование самостоятельно выбранного крупнейшего города России (г. Москва, Санкт-Петербург, Новосибирск) по ключевым критериям отнесения к мировому финансовому центру (уровень развития экономики, финансовых рынков, банковской системы, уровень образования и квалификация финансовых агентов, позиция на международном валютном рынке, местоположение, языковые барьеры с соседними странами и схожесть культур, доступ внутренних инвесторов к активам, торгующимся за рубежом, доступ иностранных активов к обращению и размещению в стране, доверие и финансовая грамотность и пр.)

3.2 Эссе

Написание эссе – это вариант творческой работы, в которой должна быть выражена позиция автора по избранной теме. Эссе – это прозаическое сочинение небольшого объема (от 1 до 2 страниц) и свободной композиции, трактующее тему и представляющее попытку передать индивидуальные впечатления и соображения, так или иначе, с ней связанные. Написание эссе организуется на первом практическом занятии.

В рамках дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» обучающимся предлагается выбрать любое из понравившихся высказываний известных личностей относительно изучаемых категорий (деньги, инвестиции, биржи, финансовые рынки и пр.) и выразить в эссе свою аргументацию в пользу какой-либо реплики или против нее:

- Приобретение денег требует доблести; сохранение денег требует рассудительности; трата денег требует искусства (Авербах Бертольд)

- Богатство - не в обладании сокровищами, а в умении его использовать (Наполеон I)

- Многие из богачей - хранители, а не хозяева своих богатств (Демокрит)

- Банк есть учреждение, где можно занять деньги, если есть средства убедить, что ты в них не нуждаешься (Марк Твен)

- Банк - это здравый смысл, трезвый подход к действительности, к партнерам (Вриньо Ж.)

- Кредиторы отличаются лучшей памятью, чем должники (Бенджамин Франклин)

- Финансисты поддерживают государство точно так же, как веревка поддерживает повешенного (Шарль Луи де Монтескьё)

- Долг - начало рабства, даже хуже рабства, потому что кредитор неумолимее рабовладельца: он владеет не только вашим телом, но и вашим достоинством и может при случае нанести ему тяжкие оскорбления (Виктор Мари Гюго)

- Биржа предлагает значительно больше возможностей потерять деньги, чем их заработать (Вильгельм Швебель)

- Биржа - это дальнобойное орудие... И на бирже обирают точно как на войне убивают, не видишь даже - кто обобрал тебя (Капюс А.)

- Банки оказывают услугу обществу, избавляя его от ослов, которые кричат на всех углах, что здоровье и счастье - это все, а деньги не имеют никакого значения (Нэш О.)

- Биржа - это храм новейших язычников: их боги - слитки или кружки золота; их святые иконы - банковские билеты или государственные облигации; их благочестивые упражнения - спекуляции на повышении или понижении фондов; наконец, их покаяние – ликвидация (Макаров Н.)

- Деньги - самое абстрактное и "безличное" из всего того, что существует в жизни людей (Макс Вебер)

- Самый надежный способ удвоить свои деньги - сложить их пополам и сунуть в бумажник (Франк Хаббард)

- За деньги нельзя купить одного - бедности. Тут нужно обратиться к помощи фондовой биржи (Роберт Орбен)

- Финансовые рынки не могут правильно учитывать будущее - они вообще не учитывают будущего, они помогают сформировать его (Джордж Сорос)

- Фондовый рынок - это всего лишь зеркало, которое... с некоторой задержкой отображает лежащую в основе экономическую ситуацию. Причины и следствия, которыми связаны экономика и фондовый рынок, никогда не меняются. (Лаура Дундовик).

3.3 Тестовые задания

Промежуточный контроль степени усвоения студентами предлагаемого к изучению материала осуществляется в тестовом режиме. Примеры тестовых заданий приведены ниже.

Тема 1: Институциональная экономическая теория как программа исследования финансовых рынков и финансово – кредитных институтов

1. Использование инструментария институциональной экономической теории базируется на следующих методологических принципах:

а) ограниченная рациональность индивидов;

- б) теория трансакционных издержек;
- в) теория агентских отношений;
- г) а и в.

2. Действия кредиторов и заемщиков на рынке временно свободных денежных средств являются примером ... трансакции.

- а) денежной;
- б) неденежной;
- в) торговой;
- г) рыночной.

3. Для кредитора при прямом кредитовании ограниченная рациональность проявляется в ограничениях:

- а) на доступную информацию;
- б) математических способностей;
- в) предсказательных способностей;
- г) платонамеренности заемщика

4. Невозможность кредитора спрогнозировать с высокой вероятностью ни степень платонамеренности заемщика, ни возможность изменения его финансового состояния является содержанием:

- а) ограничений калькулятивных способностей;
- б) ограничений на доступную информацию;
- в) ограничений предсказательных способностей;
- г) временных ограничений.

5. Не являясь профессионалом на рынке ссудных капиталов, кредитор может лишь приблизительно рассчитать параметры предоставляемой ссуды, соответствие ее цены рыночной конъюнктуре, что является содержанием:

- а) ограничений калькулятивных способностей;
- б) ограничений на доступную информацию;
- в) ограничений предсказательных способностей;
- г) временных ограничений.

6. Отсутствие у кредитора возможности получения полной информации о деятельности заемщика до заключения кредитного договора увеличивает риск оппортунистического поведения до и после заключения сделки, что является содержанием:

- а) ограничений калькулятивных способностей;
- б) ограничений на доступную информацию;
- в) ограничений предсказательных способностей;
- г) временных ограничений.

7. Кредитор заинтересован в предоставлении средств в момент и на срок их высвобождения, что является содержанием:

- а) ограничений калькулятивных способностей;
- б) ограничений на доступную информацию;
- в) ограничений предсказательных способностей;
- г) временных ограничений.

8. проявляются в том, что прямые кредитные отношения основаны на субъективных оценках участников, что затрудняет достижение компромисса интересов по поводу параметров кредитной сделки.

- а) издержки оппортунистического поведения;
- б) издержки измерения;
- в) издержки выявления альтернатив;
- г) издержки спецификации и защиты прав собственности.

9. ... для кредитора связаны с поиском более надежного заемщика, а для заемщика – более дешевой ссуды;

- а) издержки измерения;
- б) издержки оппортунистического поведения;
- в) издержки выявления альтернатив;
- г) издержки ведения переговоров и заключения договоров.

10. проявляются в том, что при заключении кредитной сделки, возможно, что ее участники, нацеленные на преследование собственного интереса, прибегнут к обману.

- а) издержки выявления альтернатив;
- б) издержки ведения переговоров и заключения договоров;
- в) издержки оппортунистического поведения;
- г) издержки измерения.

11. приводит к тому, что заемщик с более неустойчивым финансовым состоянием будет готов взять кредит на более жестких условиях, чем заемщик без финансовых проблем.

- а) предконтрактное оппортунистическое поведение;
- б) постконтрактное оппортунистическое поведение;
- в) низкий уровень платонамеренности;
- г) низкий уровень платежеспособности.

12. Наличие трансакционных издержек на приводит к невозможности объективной оценки кредиторами намерений заемщика по возврату ссуды

- а) микроуровне;
- б) мезоуровне;
- в) макроуровне;
- г) а и б.

13. Симметричность информации зависит от ...

- а) количества участников сделки;
- б) уровня трансакционных издержек, связанных с реализацией залога;
- в) объема заключаемой кредитной сделки;
- г) уровня трансакционных издержек на поиск этой информации.

14. Неполнота информации об объекте сделки и о ее возможных последствиях на финансовом рынке вызывается следующими причинами:

- а) ненадежностью информации;
- б) отсутствием у отдельных агентов достаточных знаний и навыков, которые позволили бы им адекватно переработать поступающую информацию;
- в) большими затратами;
- г) низким уровнем ликвидности рынка.

15. Банк, выступая как объединяет средств многих вкладчиков коммерческим банком в целях их последующего инвестирования.

- а) пул ликвидности;
- б) информационный процессор;
- в) коммерческая организация;
- г) орган делегированного мониторинга.

16. Банк как на основании долговременных отношений с заемщиками имеет возможность получать неофициальную информацию и проводить независимую экспертизу.

- а) пул ликвидности;
- б) информационный процессор;
- в) коммерческая организация;
- г) орган делегированного мониторинга.

17. Банк как ... принимает на себя функции контроля за поведением заемщика.

- а) пул ликвидности;
- б) информационный процессор;
- в) коммерческая организация;
- г) орган делегированного мониторинга.

18. С точки зрения институциональной экономики коммерческие банки реализуют следующие функции:

- а) ограничительная;
- б) координационная;
- в) ценовая;
- г) коммерческая.

19. Выполняя ... функцию, коммерческие банки ограничивает доступ к ресурсам и разнообразие вариантов их использования.

- а) трансформационную;
- б) координационную;
- в) ограничительную;

г) распределительную.

20. Реализация финансовыми институтами функции сопровождается трансформацией активов по критериям размеров, рисков и сроков.

а) коммерческой;

б) координационной;

в) рискованной;

г) распределительной.

Тема 2 и 3: Типология финансовых институтов и рынков

1. Суть финансового посредничества банков состоит:

а) в исполнении брокерских и дилерских операций;

б) в создании новых требований и обязательств;

в) в эффективном межотраслевом и межрегиональном перераспределении капитала;

г) аккумуляции сбережений населения.

2. Выберите верное перечисление финансовых институтов в порядке хронологии их возникновения:

а) коммерческие банки, компании страхования жизни и имущества, взаимно-сберегательные банки, инвестиционные фонды закрытого типа, государственные пенсионные фонды, инвестиционные фонды открытого типа;

б) компании страхования жизни и имущества, коммерческие банки, инвестиционные фонды открытого типа, взаимно-сберегательные банки, инвестиционные банки, взаимные страховые компании, кредитные союзы;

в) компании страхования жизни и имущества, ссудо-сберегательные ассоциации, коммерческие банки, взаимно-сберегательные банки, личные трасты, инвестиционные банки;

г) коммерческие банки, инвестиционные фонды закрытого типа, инвестиционные фонды открытого типа, фонды денежного рынка,

благотворительные фонды, компании страхования жизни и имущества, инвестиционные банки.

3. К числу парабанковских институтов относятся:

- а) кредитные союзы;
- б) инвестиционные банки;
- в) ссудо – сберегательные ассоциации;
- г) коммерческие банки.

4. К числу парабанковских институтов относятся:

- а) компании личного кредита;
- б) благотворительные фонды;
- в) инвестиционные фонды;
- г) инвестиционные банки.

5. К учреждениям депозитного типа относятся:

- а) ссудо-сберегательные ассоциации;
- б) кредитные союзы;
- в) пенсионные фонды;
- г) инвестиционные фонды.

6. К учреждениям недепозитного типа относятся:

- а) страховые компании;
- б) фонды денежного рынка;
- в) инвестиционные банки;
- г) фонды фондов.

7. К контрактными финансовым посредникам относятся:

- а) индексные фонды;
- б) ссудо – сберегательные ассоциации;
- в) кредитные союзы;
- г) страховые компании.

8. К инвестиционным финансовым посредникам относятся:

- а) хедж-фонды;
- б) фонды денежного рынка;

- в) кредитные союзы;
- г) негосударственные пенсионные фонды.

9. Формирование ресурсов на аннуитетной основе является отличительной чертой финансовых посредников.

- а) инвестиционных;
- б) контрактных депозитных;
- в) контрактных недепозитных;
- г) депозитных.

10. Концентрация направлений размещения средств по субъектам является специфической чертой ... финансовых посредников.

- а) депозитных;
- б) контрактных депозитных;
- в) сберегательных;
- г) контрактных недепозитных.

11. Создавать платежные средства могут финансовые посредники.

- а) контрактные;
- б) депозитные;
- в) недепозитные;
- г) инвестиционные.

12. ... финансовые посредники максимально реализуют эффект масштаба за счет аккумуляции значительных объемов средств мелких инвесторов.

- а) инвестиционные;
- б) депозитные;
- в) недепозитные;
- г) сберегательных.

13. Доминирующим направлением размещения ресурсов финансовыми посредниками выступает портфельное инвестирование в долгосрочные ценные бумаги.

- а) депозитными;
- б) контрактными депозитными;

- в) сберегательными;
- г) контрактными недепозитными.

14. функция финансовых институтов реализуется через аллокацию и организацию движения ресурсов между секторами и отраслями экономики с сопровождающей эти процессы количественной и качественной трансформацией их параметров.

- а) организационная;
- б) аккумулирующая;
- в) координационная;
- г) интеграционная.

15. финансовых посредников основана на способности финансовых посредников нивелировать информационную асимметрию.

- а) креативная функция;
- б) интеграционная функция;
- в) организационная функция;
- г) функция координации уровня неопределенности экономической среды.

16. – иллюстрирует способность финансовых посредников создавать новые финансовые продукты, в том числе производные.

- а) функция координации уровня неопределенности экономической среды;
- б) интеграционная функция;
- в) креативная функция;
- г) организационная функция.

17. финансовых посредников реализуется путем создания холдингов.

- а) интеграционная функция;
- б) функция координации уровня неопределенности экономической среды;
- в) организационная функция;
- г) креативная функция.

18. Интеграционную функцию реализуют:

- а) страховые компании;
- б) инвестиционные фонды;

- в) негосударственные пенсионные фонды;
- г) банки.

19. основывается на способности финансовых институтов за счет вложения в разнообразные прямые обязательства равномерно распределять риск по собственным косвенным обязательствам и, соответственно, минимизировать риск вложений для сберегателя, по сравнению со случаем, когда сберегатель осуществляет вложение сам:

- а) минимизация риска;
- б) диверсификация риска;
- в) максимизация доходности вложений;
- г) приведение в соответствие требований и обязательств клиентов.

20. Назовите правильную последовательность этапов развития финансового рынка:

а) банковское посредничество, посредничество рынка ценных бумаг, посредничество рынка секьюритизированных активов;

б) посредничество рынка ценных бумаг, банковское посредничество, посредничество финансового рынка;

в) банковское посредничество, посредничество рынка ценных бумаг, посредничество финансового рынка

б) посредничество рынка ценных бумаг, посредничество срочного рынка, посредничество финансового рынка.

Тема 4: Роль государства в регулировании деятельности финансово – кредитных институтов и финансовых рынков

1. Элементами регулирования деятельности финансовых институтов являются:

- а) субъекты регулирования;
- б) объект;
- в) условия заключаемых финансовых сделок;

г) методы регулирования.

2. Внешнее регулирование деятельности финансовых институтов объединяет:

а) регулирование налоговыми органами деятельности финансовых институтов в качестве налогоплательщиков и налоговых агентов;

б) регулирование со стороны органов внешнеэкономического контроля (например, Федеральной службы по валютному и экспортному контролю);

в) регулирование со стороны Центрального банка,

г) регулирование со стороны Федеральной службы по финансовым рынкам.

3. Внутренне регулирование деятельности финансовых институтов объединяет:

а) регулирование со стороны антимонопольных органов (например, ФАС, Роспотребнадзора)

б) регулирование со стороны органов внешнеэкономического контроля (например, Федеральной службы по валютному и экспортному контролю);

в) регулирование со стороны Федеральной службы по финансовым рынкам.

г) а и в.

4. На макроуровне объект регулирования выступает:

а) система институтов банковского сектора;

б) финансовые рынки;

в) система банковских и финансовых институтов

г) каждый отдельно взятый финансовый институт.

5. Результатом регулирования деятельности финансовых институтов является:

а) формирование таких рамок поведения финансовых институтов, которые способствуют поддержанию надежности и эффективности функционирования банковского и финансового секторов в интересах экономики страны;

б) достижение макроэкономической стабильности;
в) возможность использования административных методов воздействия на финансовые институты;

г) а и в.

6. К числу главных целей регулирования деятельности финансовых институтов относятся:

а) обеспечение возможности монополизации отдельными институтами финансового рынка;

б) минимизация издержек на финансовом рынке;

в) обеспечение конкуренции в финансовой сфере;

г) б и в.

7. Какая функция надзора за деятельностью финансовых институтов позволяет обеспечить соответствие основных параметров их деятельности установленным ориентирам развития финансовой системы:

а) контрольная;

б) ревизионная;

в) регулирующая;

г) аналитическая.

8. К экономическим методам относятся

а) лимитирование доли участия в уставном капитале банка;

б) изменение налоговых ставок, налогооблагаемой базы по банковским операциям;

в) ограничения на открытие филиалов, расширение деятельности;

г) б и в.

9. Определение номенклатуры операций, видов обеспечения и перечня банков, допущенных к отдельным видам операций является инструментами:

а) административных методов;

б) экономических методов;

в) корректирующих методов;

г) в) в составе б).

10. К каким методам воздействия относится введение лимита на выдачу ссуд?

- а) к нормативным;
- б) к корректирующим;
- в) к экономическим;
- г) к административным.

11. Проведение операций на открытом рынке осуществляется в рамках:

- а) нормативных методов;
- б) корректирующих методов;
- в) административных методов;
- г) нет верного ответа.

12. Результаты применения административных методов наступают:

- а) быстро, но не ощутимо;
- б) через определенное время, но ощутимо;
- в) через определенное время, но не ощутимо;
- г) быстро и ощутимо.

13. К числу административных инструментов можно отнести:

- а) выполнение нормативов ЦБ;
- б) изменение налоговой ставки;
- в) отчисления в различные фонды;
- г) ограничения на осуществления отдельных операций.

14. Установление обязательных экономических нормативов осуществляется в рамках:

- а) налоговых методов;
- б) нормативных методов;
- в) административных методов;
- г) нет верного ответа.

15. Причинами создания мегарегулятора являются:

а) финансовые инновации и структурные изменения в финансовой системе;

- б) появление наднациональных валют;
- в) дерегулирование, либерализация и широкое распространение технологических инноваций;
- г) специализация финансовых институтов.

16. Преимущества мегарегулятора:

- а) мегарегулятор сочетает правоустанавливающую и правоприменяющую функции;
- б) осуществление регулирования через мегарегулятор отвечает интересам консолидации рынка и созданию финансовых конгломератов;
- в) мегарегулятор может более оперативно справляться с рисками на рынке;

г) а и в.

17. К числу принципов, соблюдение которых будет способствовать созданию эффективного мегарегулятора, относятся:

- а) область ответственности регулятора должна быть ясно и объективно определена и утверждена;
- б) регулятор должен быть операционно независим наряду с тем, что он должен обладать подотчетностью в исполнении своих обязанностей и полномочий;

в) регулятор должен иметь адекватные полномочия, надлежащие ресурсы и способность выполнять свои функции и осуществлять свои полномочия;

г) а и б.

18. Какой наднациональный институт претендует на роль глобального регулятора и контролера?

- а) Международный валютный фонд.
- б) Банк международных расчетов.
- в) Совет по финансовой стабильности.
- г) Мировой банк.

19. Большая часть мирового экспертного сообщества придерживается следующего сценария реформирования глобальной финансовой архитектуры:

- а) «Форум народов».
- б) Эволюционный.
- в) Революционный.
- г) Интеграционный.

20. Выберите из приведенных причины возникновения финансовых объединений:

- а) усиление регулирования финансовых рынков;
- б) процессные инновации в банковском деле;
- в) повышение финансовой грамотности населения;
- г) все выше перечисленные.

4 Организация внеаудиторной самостоятельной работы студентов

Основными видами самостоятельной работы студентов, реализуемыми во внеаудиторные часы и предусмотренными рабочей программой, являются выполнение расчетно-графического задания, написание реферата, подготовка к коллоквиуму и к сдаче экзамена.

4.1 Расчетно-графическое задание

Темой расчетно-графического задания является «Анализ деятельности финансовых конгломератов в России». Данное исследование обучающиеся проводят на примере отдельно взятого, конкретного финансового конгломерата. При этом исследованию подлежат процессы формирования ими ресурсной базы с акцентированием внимания на особенностях и возможных проблемах (пассивы), а также дальнейшее использование аккумулированных средств (активы), решаемых задач и достигаемых целей. Исследовательский период должен быть не менее трех лет. Конечным результатом становится

вывод о роли и месте выбранного финансового конгломерата в российской системе финансового посредничества.

Расчетно-графическое задание, также как и индивидуальное творческое задание выполняется обучающимися в микрогруппах (не более 3-х человек).

На первом этапе задача обучающихся состоит в выборе оптимального объекта исследования. Основная проблема может заключаться в сложности поиска (закрытости информации) необходимых для анализа статистических данных. Поэтому на данном этапе необходимо ознакомиться с официальными сайтами сразу нескольких потенциальных объектов на предмет их наполненности необходимыми для дальнейшего анализа сведениями. Повторение наименований объектов расчетно-графических заданий в разных микрогруппах не допустимо.

Определившись с выбором объекта, обучающиеся приступают к всестороннему, комплексному исследованию. Результаты расчетно-графического задания оформляются в виде целого ряда графических изображений (таблиц, диаграмм, схем) с краткими пояснительными аналитическими записками. Оформлять расчетно-графическое задание следует в соответствии со стандартами организации СТО 02069024.001-2015 «Стандарт организации. Правила построения, изложения, оформления и обозначения» и СТО 02069024.101-2015 «Работы студенческие. Общие требования и правила оформления» с 08.02.2016 г.

По окончании работы над расчетно-графическим заданием на последнем практическом занятии предусмотрено всеобщее обсуждение результатов, полученных микрогруппами.

4.2 Реферат

Для получения дополнительных баллов в течение семестра студент должен написать реферат, на его основе подготовить сообщение и озвучить его на практическом занятии. Текст сообщения должен содержать проблемы,

различные оценки экспертов по данному вопросу, анализ причин, повлекших рост (или спад), а также пути выхода из проблемной ситуации и перспективы дальнейшего развития. Сам реферат должен быть оформлен в печатном виде с соответствующим оформлением титульного листа и указанием использованной литературы. Примерная тематика рефератов по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» представлена ниже:

1. Цели и функции финансового рынка.
2. Структура финансового рынка.
3. Инвесторы и эмитенты на финансовом рынке.
4. Основные участники финансового рынка.
5. Институциональные инвесторы как инвестиционные посредники между потребителями инвестиционных ресурсов и населением.
6. Банки на финансовом рынке.
7. Страховые компании и негосударственные пенсионные фонды.
8. Инвестиционные и паевые фонды.
9. Регулирование финансового рынка в различных странах.
10. Модели регулирования рынка.
11. Структура органов регулирования финансового рынка.
12. Государственные ценные бумаги.
13. Муниципальные ценные бумаги.
14. Производные ценные бумаги.
15. Депозитный и сберегательный сертификат.
16. Характеристика акции как ценной бумаги. Типы акций. Номинал и курс акции. Расчет курсовой стоимости акций.
17. Дивиденд. Инвестиционная доходность по акциям.
18. Облигация как долговая ценная бумага.
19. Доходность облигации. Надежность облигации.
20. Разновидности облигаций.
21. Фондирование как форма инвестиционного заимствования.
22. Вексель как особая ценная бумага.

23. Виды векселей: простые и переводные.
24. Доходность векселя. Расчеты доходности по векселю.
25. Понятие международного рынка ценных бумаг.
26. Еврооблигации.
27. Первичный и вторичный рынок еврооблигаций.
28. Евроакции и евроноты как разновидность международных ценных бумаг.
29. Депозитарные расписки.
30. Участники международного рынка ценных бумаг.
31. Финансовое посредничество и финансовые посредники.
32. Финансовые рынки, их функции и типы.
33. Страхование как канал использования национального инвестиционного капитала.
34. Экономические основы взаимодействия страховых организаций и банков.
35. Банковское обслуживание страховой деятельности.
36. Экономические параметры функционирования банков и страховых компаний.
37. Формы интеграции банков и страховых компаний: краткая характеристика.
38. Банковские продажи страховых продуктов.
39. Размещение страховых резервов в банковские активы.
40. Банкостраховые группы: краткая характеристика.
41. «Финансовый супермаркет»: цели создания, продуктовый ряд.
42. Понятие банковских рисков и их классификация.
43. Методы управления банковскими рисками.
44. Страхование как метод управления банковскими рисками.
45. Сущность и значение банковского страхования в современных условиях.
46. Элементы системы банковского страхования.

47. Страхование имущества банков.
48. Страхование финансовых рисков коммерческих банков.
49. Страхование банков от преступлений.
50. Страхование профессиональной ответственности сотрудников банка.
51. Страхование эмитентов пластиковых карт.
52. Формы сотрудничества страховых компаний и банков за рубежом.
53. Комплексное страхование банков за рубежом.
54. Депозитное страхование: зарубежный опыт.
55. Перестрахование как сфера взаимоотношений банков и страховых компаний.
56. Современное состояние рынка банковских услуг.
57. Страховой рынок: опыт и проблемы развития.
58. Социология взаимоотношений страховых организаций и банков.
59. Кэптивныe страховые компании как форма сотрудничества банков и страховщиков.
60. Совместные продажи страховых и банковских продуктов.
61. Система ипотечного страхования: зарубежный опыт.
62. Страхование в рамках кредитных программ.
63. Перспективы развития сотрудничества страховых компаний и банков в свете глобализации экономики.
64. Совместное кредитование корпораций банками и страховыми компаниями.
65. Состав основных международных финансовых рынков.
66. Финансовые посредники, их типы и специфика.
67. Финансовые инновации.
68. Депозитно - кредитный тип финансовых посредников: виды деятельности и характеристики.
69. Договорно - сберегательный тип финансовых посредников: виды деятельности и характеристики.

70. Целевые фонды как особый тип финансовых посредников.
71. Страховые компании.

4.3 Вопросы для подготовки к коллоквиуму

При выставлении модуля помимо текущей успеваемости студентов, выставляется оценка за знания, которые студент может продемонстрировать в процессе сдачи коллоквиума (устный опрос по темам отдельных тематических единиц). Вопросы, задаваемые обучающимся на коллоквиумах соответствуют Содержанию основных разделов дисциплины с детализацией ключевых вопросов, описанных выше в пункте 2. Первому модулю соответствуют вопросы первого и второго разделов, второму модулю соответственно – третьего и четвертого разделов.

4.4 Примерный перечень вопросов к экзамену

Итоговой формой контроля по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является экзамен. Экзамен сдается по билетам в устной форме. Примерный перечень вопросов к экзамену представлен ниже:

1. Понятие, классификация и роль финансово - кредитных институтов.
2. Типы и виды финансово – кредитных институтов.
3. Взаимодействие финансово – кредитных институтов в системе перераспределения капитала.
4. Специфичность банка в системе финансово – кредитных институтов.
5. Лицензирование деятельности отдельных финансовых посредников.
6. Организационно-правовые аспекты организации деятельности отдельных финансовых посредников.
7. Финансовый супермаркет: понятие, классификация, особенности.
8. Развитие финансовых супермаркетов в России.

9. Этапы формирования финансового рынка
10. Модель функционирования финансового рынка в условиях недобросовестного поведения
11. Характеристика отдельных сегментов финансового рынка.
12. Участники и функции финансового рынка.
13. Инструменты финансового рынка.
14. Методологические принципы исследования финансовых институтов и рынков
15. Концепция ограниченной рациональности и ее применение при анализе финансовых институтов.
16. Формы проявления ограниченной рациональности кредитора и заемщика.
17. Виды трансакционных издержек на финансовом рынке.
18. Способы минимизации трансакционных издержек при прямом и косвенном финансировании.
19. Теория агентских отношений.
20. Формы проявления проблемы принципала и агента на российском финансовом рынке.
21. Доверие как элемент институциональной среды финансового рынка.
22. Финансовая грамотность населения, пути ее повышения.
23. Необходимость регулирования субъектов финансового рынка.
24. Формы государственного регулирования деятельности финансовых институтов
25. Причины интеграции национальных органов регулирования
26. Регулирование финансовых рынков: понятие, субъекты и объекты.
27. Контроль за финансовыми рынками: понятие, субъекты и объекты.
28. Надзор за работой финансовых рынков: понятие, субъекты и объекты.
29. Методы регулирования деятельности финансовых институтов.
30. Роль государства в повышении эффективности функционирования финансового рынка.

5 Организационно-методическое обеспечение контроля учебных достижений

Оценка знаний проводится по балльно-рейтинговой системе контроля успеваемости. Освоение дисциплины соответствует 3 зачетным единицам (согласно учебному плану и рабочей программе курса), оценивается суммой набранных баллов (по 100 бальной шкале).

Успешность изучения дисциплины, исходя из 100-бальной шкалы, оценивается по двум составляющим:

- оценки за работу студента - магистра в семестре (70 баллов)
- оценки итоговых знаний в ходе сдачи экзамена (30 баллов).

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования магистрантов по результатам выполнения самостоятельных работ. Для подведения итогов СРС разработаны правила оценки знаний по каждой теме дисциплины. В качестве примера используется следующая балльная система:

- индивидуальная творческая работа (5 баллов за качественно выполненное задание; итого за курс – макс. 35)
- расчетно-графическое задание (10 баллов);
- реферат (4 балла);
- эссе – (2 балла).

Промежуточный контроль осуществляется в виде контрольного тестирования и сдачи коллоквиумов. За выполненные задания начисляются следующие баллы:

- тестовые задания (0,15 балла за каждый правильный ответ; итого за курс – макс. 9 баллов);
- сдача коллоквиума (5 баллов, итого за курс – макс. 10 баллов).

Результаты балльно-рейтинговой оценки представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Технологическая карта текущего контроля (БРС)

Семестр	№	Вид контрольного задания	I мод	II мод	Постмод	Кол-во баллов
первый	1	Выполнение аудиторной работы:				
	1.1	Тестовая работа 0,15б	20*0,15= 3	20*0,15= 3	20*0,15= 3	9
	1.2	Индивидуальная творческая работа 5б.	3*5=15	3*5=15	1*5=5	35
	1.3	Эссе 2б.	2			2
	1.4	Коллоквиум 5б	5	5		10
	2	Выполнение внеаудиторной самостоятельной работы:				
	2.1	Реферат 4б			4	4
	2.6	Расчетно-графическое задание 10б.			10	10
	Итого в модуле:			25	23	22
Итого баллов за семестр:						70

Итоговый контроль проводится в форме экзамена. Экзамен проводится в устной форме в виде ответов на вопросы, заявленные в выбранном билете.

Итоговые суммарные баллы, заработанные студентом в результате текущей работы в течение семестра и сдачи экзамена соответствуют следующим оценкам:

«удовлетв.» - 80 баллов;

«хорошо» - 90 баллов;

«отлично» - 100 баллов.

6 Литература, рекомендуемая для изучения

Основная литература

1 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие.- стандарт третьего поколения / под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. - Санкт-Петербург : Питер, 2014. – 384 с. ISBN:978-5-496-00061-1

2 Финансово-кредитные системы зарубежных стран [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И.Н. Жук [и др.]; под общ. ред. И.Н. Жук. – Минск: Высшая школа, 2014. – 415 с. - ISBN 978-985-06-2322-5. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=509266>

3 Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты [Электронный ресурс]: учеб.пособие /Гришина О. А., Звонова Е. А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 410 с. ISBN 978-5-16-009920-0. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=461916>

4 Философия финансового рынка: монография / В.Д. Миловидов. - М.: Магистр, 2013. - 272 с. ISBN 978-5-9776-0277-8. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=411478>

5 Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Г.Е. Кобринский [и др.]; под. общ. ред. Г.Е. Кобринского, М.К. Фисенко. – 2-е изд., испр. – Минск: Высшая школа, 2014. – 348 с. - ISBN 978-985-06-2392-8. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=509487>

6 Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: [Электронный ресурс]: Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 256 с. ISBN 978-5-16-005370-7. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=363854>

Дополнительная литература

1 Каячев, Г. Ф. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных. -

Красноярск: Сибирский федеральный ун-т, 2011. - 240 с. - ISBN 978-5-7638-2155-0. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=443146>

2 Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: [Электронный ресурс]: учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: ISBN 978-5-16-005029-4. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=395330>

3 Саввина, О. В. Регулирование финансовых рынков [Электронный ресурс] : учебное пособие / О. В. Саввина. - 2-е изд. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2012. - 204 с. - ISBN 978-5-394-01844-2. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=415234>

4 Международный финансовый рынок: [Электронный ресурс]: учебник / Е.А. Звонова, В.К. Бурлачков, В.А. Галанов; Под ред. В.А. Слепова - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 368 с.: ISBN 978-5-9776-0302-7. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=437522>

5 Герасимов, В.М. Противоречия финансового взаимодействия банковского и реального секторов экономики современной России [Электронный ресурс] : монография / В. М. Герасимов, Ф. Р. Григорян. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. -191 с. - ISBN 978-5-394-02451-1. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=514514>