

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Искаков Ирлан Жангазыевич Автономная некоммерческая организация высшего образования

Должность: Ректор

«**Университет при Межпарламентской Ассамблее ЕвразЭС**»

Дата подписания: 07.05.2024 11:22:29

Уникальный программный ключ:

a748d5b672796bd7b37612bb23a3449357804892a0d120774ea9def3ef7a2bc0

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### **Финансовые рынки и финансово-кредитные институты**

*(наименование дисциплины)*

Направление подготовки **38.06.01 Экономика**

Квалификация выпускника **Исследователь. Преподаватель-исследователь**

Направленность программы **Финансы, денежное обращение и кредит**

Форма обучения **Очная; заочная**

*(очная, очно-заочная, заочная)*

2020 г.

## **1. Место дисциплины в структуре образовательной программы, входные требования для освоения дисциплины (при необходимости)**

Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» относится к дисциплинам вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» программы подготовки кадров высшей квалификации по направлению подготовки 38.06.01 Экономика (направленность программы: финансы, денежное обращение и кредит). Для изучения дисциплины необходимы знания, умения и навыки, полученные обучающимися на предыдущих уровнях образования (специалитет, магистратура). Содержание дисциплины служит основой для подготовки к кандидатскому экзамену по специальности в соответствии с направленностью программы аспирантуры (финансы, денежное управление и кредит).

## **2. Объем дисциплины в зачетных единицах**

Объем дисциплины составляет 3 зачетные единицы

| Объем дисциплины   | Всего часов          |                        |
|--|----------------------|------------------------|
|  | Очная форма обучения | Заочная форма обучения |
| <b>Общая трудоемкость дисциплины</b>                                       | 108                  | 108                    |
| <b>Контактная работа</b> (по видам учебных занятий) (всего)                | 20                   | 16                     |
| Из них:  |                      |                        |
| Лекции (Лек)   | 8                    | 8                      |
| Практические занятия (Пр)  | 12                   | 8                      |
| Семинарские занятия (Сем)  | -                    | -                      |
| <b>Самостоятельная работа (СР)</b>   | 88                   | 92                     |
| Вид промежуточной аттестации   | Зачет                | Зачет                  |
| Объем часов, отводимых на подготовку к промежуточной аттестации (Контроль) | -                    | -                      |

## **3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)**

### ***Тема 1. Фондовый рынок***

Организация и структура фондового рынка. Виды и классификация ценных бумаг. Облигации. Акции. Конвертируемые ценные бумаги. Права, варранты, депозитарные расписки. Государственные ценные бумаги.

### ***Тема 2. Банковское дело***

Общие вопросы организации и функционирования банковской системы. Активные и пассивные операции банка. Оценка результатов его деятельности. Ресурсная база банка. Банковский капитал. Кредитные операции банков. Риски в банковском деле. Управление ликвидностью.

### ***Тема 3. Управление рисками и страхование***

Общие понятия теории управления рисками. Основы страхового права. Организация страховой деятельности. Отрасли и виды страхования. Обзор современного страхового рынка России и зарубежных странах. Введение в финансовую инженерию.

## **4. Методические рекомендации по организации изучения учебной дисциплины**

### **4.1 Рекомендуемые образовательные технологии**

В преподавании дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» используются разнообразные образовательные технологии как традиционного, так и инновационного характера, учитывающие практический и теоретический характер дисциплины:

- лекционные занятия;
- практические занятия;
- выступления с докладами (сообщениями);
- дискуссии и обсуждения.

### **4.2 Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины**

#### **Теоретические занятия**

##### ***Тема 1. Фондовый рынок***

**Лекция 1.** Организация и структура фондового рынка. Виды и классификация ценных бумаг. Облигации. Акции. Конвертируемые ценные бумаги. Права, варранты, депозитарные расписки. Государственные ценные бумаги.

##### ***Тема 2. Банковское дело***

**Лекция 2.** Общие вопросы организации и функционирования банковской системы. Активные и пассивные операции банка. Оценка результатов его деятельности. Ресурсная база банка. Банковский капитал. Кредитные операции банков. Риски в банковском деле. Управление ликвидностью.

##### ***Тема 3. Управление рисками и страхование***

**Лекция 3.** Общие понятия теории управления рисками. Основы страхового права. Организация страховой деятельности. Отрасли и виды страхования. Обзор современного страхового рынка России и зарубежных странах. Введение в финансовую инженерию.

#### **Практические занятия**

##### ***Тема 1. Фондовый рынок***

**Вопросы для обсуждения:** Организация и структура фондового рынка. Виды и классификация ценных бумаг. Облигации. Акции. Конвертируемые ценные бумаги. Права, варранты, депозитарные расписки. Государственные ценные бумаги.

##### ***Тема 2. Банковское дело***

**Вопросы для обсуждения:** Общие вопросы организации и функционирования банковской системы. Активные и пассивные операции банка. Оценка результатов его деятельности. Ресурсная база банка. Банковский капитал. Кредитные операции банков. Риски в банковском деле. Управление ликвидностью.

##### ***Тема 3. Управление рисками и страхование***

**Вопросы для обсуждения:** Общие понятия теории управления рисками. Основы страхового права. Организация страховой деятельности. Отрасли и виды страхования. Обзор

современного страхового рынка России и зарубежных странах. Введение в финансовую инженерию.

#### **4.3 Методические рекомендации для обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Самостоятельная работа обучающихся включает усвоение теоретического материала, подготовку к практическим занятиям, выполнение самостоятельных заданий, изучение литературных источников, использование Internet-данных, изучение нормативно-правовой базы, подготовку к текущему контролю знаний, к промежуточной аттестации.

В рамках изучения дисциплины могут быть предусмотрены встречи обучающихся с участием представителей российских и зарубежных компаний, государственных и общественных организаций и проведение мастер-классов экспертов.

Контроль за выполнением самостоятельной работы ведется в процессе изучения курса преподавателем на практических занятиях, а так же при проверке индивидуальных заданий и письменных работ.

##### **Управление самостоятельной работой обучающегося**

Формы управления самостоятельной работой:

- консультирование;
- проверка части выполненной работы;
- предложение списка рекомендованной литературы;

План самостоятельной работы:

- повторение материала, подготовка к практическим (семинарским) занятиям.

##### **Вопросы для самоконтроля**

1. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
2. Почему в мировой экономике наблюдается глобальный процесс секьюритизации финансовых рынков?
3. Какие виды торговли ценными бумагами относятся к организованным рынкам?
4. В чем преимущества и недостатки предъявительских ценных бумаг по сравнению с именными ценными бумагами?
5. Объясните, что такое риск и дайте классификацию рисков.
6. Какими показателями измеряется риск ценных бумаг?
7. Каким образом можно избежать несистематического риска при покупке ценных бумаг.
8. Почему отдельные виды ценных бумаг имеют премию за риск?
9. Каковы фундаментальные свойства облигаций?
10. Почему компании прибегают к выпуску отзывных облигаций и проводят досрочное погашение облигаций?
11. В чем привлекательность индексируемых облигаций?
12. Как определяется стоимость бескупонных облигаций?
13. Как рассчитать стоимость купонных облигаций?
14. Какие из облигаций являются наиболее чувствительными?
15. Объясните, почему облигации имеют разную чувствительность?
16. Как измеряется дюрация облигаций и чем дюрация отличается от срока до погашения?
17. Каким образом рассчитывается доходность купонных и бескупонных облигаций?

18. Какова взаимосвязь стоимости акций с уставным капиталом и активами компании?
19. Какими правами обладают владельцы привилегированных акций?
20. Как производится оценка акций?
21. Какие методы определения рыночной цены акции применяются на фондовом рынке?
22. Как определяется доходность по акциям?
23. Какая зависимость существует между ценой конвертации и коэффициентом конвертации?
24. Почему компании прибегают к выпуску конвертируемых ценных бумаг?
25. Что привлекает инвесторов в конвертируемых облигациях?
26. Как определяется облигационная стоимость конвертируемой облигации?
27. Каким образом рассчитывается конверсионная стоимость?
28. Как определяется теоретическая цена конвертируемой облигации?
29. Почему рыночная цена конвертируемой облигации превышает ее теоретическую стоимость?
30. Почему компании заинтересованы в более ранней конвертации?
31. Как определяется цена права на приобретение дополнительных акций?
32. Чем обусловлен выпуск депозитарных расписок?
33. Дайте классификацию видов депозитарных расписок.
34. Как оформляется и ведется учет прав собственности при выпуске и обращении ADR?
35. Каковы этапы организации и выпуска депозитарных расписок?

## **5. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **5.1 Перечень оценочных средств**

Оценочные средства представляют собой задания, обязательные для выполнения обучающимся, позволяющие ему приобрести теоретические знания, практически умения, навыки (опыт деятельности), а также решать задачи, связанные с будущей профессиональной и научно-исследовательской деятельностью. Включают в себя задания для текущего контроля успеваемости, обеспечивающие оценку хода освоения обучающимися дисциплины, и задания для промежуточной аттестации обучающихся, обеспечивающие оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине.

### **Примерные оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости**

#### **Темы докладов (сообщений)**

1. Финансовый рынок: структура, функции и роль в экономике.
2. Эволюция финансовых рынков и совершенствование их функций.
3. Особенности организации финансового рынка в разных странах.
4. Финансовый рынок стран Еврoзоны: современное состояние и особенности функционирования.
5. Мировые финансовые кризисы и их влияние на развитие финансовых рынков.
6. Регулирование финансового рынка за рубежом.
7. Регулирование рынка ценных бумаг в России.
8. Регулирование кредитного рынка в России.
9. Регулирование страхового рынка в России.

10. Регулирование валютного рынка в России.
11. Регулирование деятельности участников финансового рынка в России.
12. Регулирование финансового рынка в России в аспекте деятельности мегарегулятора.
13. Роль Банка России в регулировании финансового рынка.
14. Роль саморегулируемых организаций в регулировании финансового рынка: российский и зарубежный опыт.
15. Институциональная структура финансового рынка в России.
16. Финансовые посредники как участники финансового рынка: особенности деятельности и роль в экономике.
17. Нефинансовые участники финансового рынка: особенности деятельности и роль в развитии финансового рынка.
18. Банки как участники финансового рынка: особенности функционирования, характеристика деятельности и совершаемых операций.
19. Страховые компании как участники финансового рынка: особенности функционирования, характеристика деятельности и совершаемых операций.

### **Примерные оценочные средства для проведения промежуточной аттестации по дисциплине**

#### **Список вопросов к зачету**

1. Охарактеризуйте суть финансового посредничества.
2. В чем отличие коммерческих банков от других финансовых посредников на рынке?
3. Назовите элементы кредитной системы.
4. Каковы функции коммерческих банков?
5. В чем отличие специализированных финансовых институтов от коммерческих банков?
6. Какие функции выполняет Центральный банк?
7. Какие инструменты используются Центральным банком для проведения денежно-кредитной политики?
8. Охарактеризуйте основные тенденции развития современной банковской системы.
9. В чем особенности баланса банка по сравнению с балансом предприятия?
10. Охарактеризуйте структуру активов и пассивов баланса банка.
11. Какую роль в работе банка играет финансовый рычаг?
12. Охарактеризуйте состав и источники формирования доходов и расходов банка.
13. Какие показатели применяются для определения прибыльности банка?
14. Охарактеризуйте модель ROE и ее основные компоненты.
15. Как рассчитываются показатели чистой процентной маржи и спреда прибыли?
16. Какие виды рисков в банковском деле вы знаете?
17. Что такое ликвидность? Каковы ее роль и функции?
18. Назовите виды ликвидных активов и обязательств.
19. Перечислите факторы спроса на ликвидные средства и методы обеспечения ликвидности.
20. Какие способы измерения и нормативы ликвидности банка вам известны?
21. Охарактеризуйте структуру банковских пассивов, привлеченных и собственных средств банка.
22. Какие виды депозитных операций вам известны?
23. Какова роль недепозитных источников ресурсов в управлении пассивами?

24. Охарактеризуйте структуру и функции капитала банка. Как рассчитываются показатели достаточности капитала банка?
25. В чем суть политики управления активами и пассивами банка?
26. Каковы цели кредитной политики банка? Охарактеризуйте основные положения о кредитной политике банка.
27. Какие виды банковских ссуд вам известны?
28. Охарактеризуйте методику анализа кредитоспособности потенциального заемщика (источники сведений, методы оценки кредитного риска).
29. Какие стратегии управления ликвидностью вы знаете? Охарактеризуйте основные из них.
30. Назовите основные параметры GAP-модели, которая используется при управлении процентным риском.
31. Понятие риска. Система риск-менеджмента в крупной компании: принципы, организация, этапы. Классификация рисков. Основные методы контроля риска.
32. Страхование в системе управления рисками. Кэптивные страховые компании, их преимущества и недостатки.
33. Перестрахование. Основные виды перестрахования, функции в системе предоставления страховой защиты.
34. Причины и способы неполной передачи риска.
35. Производные финансовые инструменты: основные виды, возможности для риск-менеджмента. Понятие о финансовой инженерии.
36. Какие виды страхования относятся к личному страхованию?
37. Какие виды страхования относятся к имущественному страхованию?
38. Какие виды страхования относятся к страхованию ответственности?
39. В чем отличие добровольного страхования от обязательного?
40. Назовите основные виды обязательного страхования.
41. Сравните правовое положение и основные функции страхового агента и страхового брокера.
42. В каких организационно-правовых формах разрешена деятельность российских страховщиков?
43. В чем состоит различие между государственным социальным и коммерческим страхованием?
44. Характеристика современного состояния российского страхового рынка по видам страхования, уровню развития страховых услуг.

## 5.2 Планируемые результаты обучения

В процессе изучения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы следующие компетенции:

- способность самостоятельно осуществлять научно-исследовательскую деятельность в соответствующей профессиональной области с использованием современных методов исследования и информационно-коммуникационных технологий (ОПК-1);
- способность обобщать и критически оценивать результаты исследования актуальных проблем в области экономики, финансов, денежного обращения и кредита (ПК-1).

| Код и формулировка компетенции   | Планируемые результаты обучения, характеризующие этапы формирования компетенций и обеспечивающие достижение планируемых результатов освоения программы аспирантуры   |
|--|--|
| <p><b>ОПК-1</b> - способность самостоятельно осуществлять научно-исследовательскую деятельность в соответствующей профессиональной области с использованием современных методов исследования и информационно-коммуникационных технологий</p> | <p><b>Знать:</b> основных методов и способов сбора, обобщения и обработки информации, используемой при осуществлении научного исследования в области экономики, финансов, денежного обращения; нормативных требований, предъявляемых к научным статьям и докладам; состав и структуру финансового рынка; структуру банковского баланса и взаимосвязи его основных статей, источники доходов и расходы банка и методы оценки его эффективности</p>  |
|  | <p><b>Уметь:</b> выстраивать алгоритмы производства отдельных действий и принятия решений, при выполнении научного исследования области экономики; презентовать свои разработки и предложения широкой аудитории; уметь оценивать риск и доходность ценных бумаг, определять стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов; дать характеристику основных видов банковских операций и услуг, методов управления активами и пассивами, способов защиты от рисков при проведении кредитной и инвестиционной политики</p> |
| <p><b>ПК-1</b> - способность обобщать и критически оценивать результаты исследования актуальных проблем в области экономики, финансов, денежного обращения и кредита</p>   | <p><b>Навыки и (или) опыт деятельности:</b> обобщения и оформления результатов проведенного исследования, с учетом установленных требований и применением информационно-коммуникационных технологий, передовых достижений в области экономики на базе системного научного мировоззрения</p>  |
|  | <p><b>Знания:</b> фактов, условий и обстоятельств, определяющих генезис экономики, финансовых рынков и финансово кредитных институтов; особенностей применения различных инструментов управления финансовыми рисками; о современном рынке страхования и его основных тенденциях и об основных аспектах деятельности страховых компаний</p>   |
|  | <p><b>Умения:</b> разрабатывать теоретические и методологические принципы, методы и способы управления социальными и экономическими системами; выявлять методические проблемы управления рисками в рамках индивидуального финансового планирования</p>   |
|  | <p><b>Навыки и (или) опыт деятельности:</b> сравнительного анализа современных тенденций и прогнозов</p>   |



развития экономики; определения цен купонных и бескупонных облигаций

### **5.3. Система оценивания результатов и критерии выставления оценок в ходе промежуточной аттестации**

Для оценивания результатов промежуточной аттестации применяется система оценивания, включающая следующие оценки: «зачтено», «не зачтено».

#### **Зачет. Критерии оценивания**

Допуск к зачету осуществляется на основании посещаемости обучающимся аудиторных занятий и успешном освоении материалов лекций и семинаров.

Знания обучающихся оцениваются путем выставления по результатам ответа обучающегося итоговой оценки «зачтено», либо «не зачтено».

Оценка «зачтено» при приеме зачета выставляется в случае:

- полного и правильного изложения обучающимся учебного материала по каждому из вопросов;
- самостоятельной подготовки обучающегося к ответу в установленные для этого сроки, исключающей использование нормативных источников, основной и дополнительной литературы, конспектов лекций и иного вспомогательного материала, кроме случаев специального указания или разрешения преподавателя;
- владения обучающимся понятийно-категориальным аппаратом;
- логически последовательного, взаимосвязанного и правильно структурированного изложения обучающимся учебного материала, умения устанавливать и прослеживать причинно-следственные связи между событиями, процессами и явлениями, о которых идет речь;
- приведения обучающимся надлежащей аргументации, наличия у обучающегося логически и нормативно обоснованной точки зрения при освещении проблемных, дискуссионных аспектов учебного материала по вопросам;
- лаконичного и правильного ответа обучающегося на дополнительные вопросы преподавателя.

Оценка «зачтено» может быть выставлена также при соблюдении вышеперечисленных требований в основном, без существенных ошибок и пробелов при изложении обучающимся учебного материала, приведении ссылок на нормативно-правовые акты, а также на их отдельные принципиально значимые положения.

Оценка «не зачтено» при приеме зачета выставляется в случае:

- отказа обучающегося от ответа по билету с указанием, либо без указания причин;
- невозможности изложения обучающимся учебного материала по одному или всем вопросам;
- допущения обучающимся существенных ошибок при изложении учебного материала по одному или всем вопросам;
- невладения обучающимся понятийно-категориальным аппаратом;
- невозможность обучающегося дать ответы на дополнительные вопросы преподавателя.

Любой из указанных недостатков может служить основанием для выставления обучающемуся оценки «не зачтено».

Дополнительные вопросы могут быть заданы обучающимся в случаях:

- необходимости конкретизации информации по вопросам с целью проверки глубины знаний отвечающего по связанным между собой темам и проблемам;

- необходимости проверки знаний отвечающего по основным темам и проблемам курса при недостаточной полноте его ответа по вопросам билета.

## **6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **Основная:**

1. Годин, А.М. Страхование : учебник / А.М. Годин, С.В. Фрумина. - 3-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 256 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02148-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453000> .

2. Никулина, Н.Н. Страхование : учебное пособие / Н.Н. Никулина, С.В. Березина. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 271 с. : табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01407-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446417>

### **Дополнительная:**

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебное пособие / Л.В. Агаркова, И.М. Подколзина, А.А. Гладилин и др. ; Министерство сельского хозяйства Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования Ставропольский государственный аграрный университет, Кафедра «Финансы, кредит и страховое дело». - Ставрополь : Литера, 2015. - 186 с. : табл., схем. - Библиогр. в кн. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=438860>.

## **7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины**

1. <http://biblioclub.ru/> – электронная библиотечная система «Университетская библиотека Онлайн»

2. Справочная правовая система Консультант Плюс (сетевая):

- Бухгалтер: Вопросы-ответы
- Бухгалтер: Корреспонденция счетов
- Деловые бумаги
- Российское законодательство

3. ЭБС IPR BOOKS - [www.iprbookshop.ru](http://www.iprbookshop.ru)

## **8. Лицензионное программное обеспечение**

- MS Windows 7 Профессиональная
- MS Windows 10 Pro

## **9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

В зависимости от вида проводимых занятий используется следующее материально-техническое обеспечение дисциплины:

- лекционные аудитории (оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном и имеющие выход в Интернет);
- помещения для проведения семинарских (практических) занятий (с типовым оборудованием, обеспечивающим применение современных информационных технологий и наглядными пособиями);
- библиотека (имеющая читальные залы и рабочие места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и Интернет);
- компьютерные классы с демонстрационно-обучающими и обучающе-контролирующими возможностями, доступом к базам данных и Интернет.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья форма проведения занятий по дисциплине устанавливается образовательной организацией с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья. При определении формы проведения занятий с обучающимся-инвалидом образовательная организация должна учитывать рекомендации, данные по результатам медико-социальной экспертизы, содержащиеся в индивидуальной программе реабилитации инвалида, относительно рекомендованных условий и видов труда. При необходимости для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья создаются специальные рабочие места с учетом нарушенных функций и ограничений жизнедеятельности.