

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное учреждение  
высшего профессионального образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Центр заочного и дистанционного обучения



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ

Проф. Таюрский Д.А.

  
КАЗАНСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ДЕПАРТАМЕНТ  
ОБРАЗОВАНИЯ  
(ДО КФУ)

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

*подписано электронно-цифровой подписью*

**Программа дисциплины**  
**Финансовые институты и рынки Б1.В.ДВ.14**

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: не предусмотрено

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: заочное

Язык обучения: русский

**Автор(ы):**

Кайгородова Г.Н.

**Рецензент(ы):**

Алякина Д.П.

**СОГЛАСОВАНО:**

Заведующий(ая) кафедрой: Кох И. А.

Протокол заседания кафедры No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр заочного и дистанционного обучения):

Протокол заседания УМК No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Регистрационный No 95499218

Казань  
2018

## Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Кайгородова Г.Н. кафедра ценных бумаг, биржевого дела и страхования Институт управления, экономики и финансов, GNKajgorodova@kpfu.ru

### 1. Цели освоения дисциплины

Цель - формирование системного представления о функционировании основных финансовых институтов на национальном и международном уровнях с учетом специфики финансовых инструментов.

Задачи:

- расширить представление о финансовом рынке как системы, в том числе механизма взаимодействия его элементов;
- изучить принципы функционирования основных финансовых институтов;
- исследовать работу учреждений, организующих функционирование финансового рынка;
- выявить современные тенденции в деятельности финансовых институтов и рынков.

### 2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ДВ.14 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.03.01 Экономика и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 4 курсе, 7, 8 семестры.

Изучение дисциплины 'Финансовые институты и рынки' базируется на знаниях, полученных студентами при изучении дисциплин: 'Микроэкономика'; 'Макроэкономика', 'Региональная экономика'; 'Психология'; 'Математический анализ', 'Статистика', 'Финансовый анализ', 'Экономика фирмы', 'Деньги, кредит, банки', 'Корпоративные финансы'.

### 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОК-15 (общекультурные компетенции)	владение методами количественного анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования
ОК-9 (общекультурные компетенции)	умение использовать нормативные правовые документы в своей деятельности
ПК-24 (профессиональные компетенции)	способность решать управленческие задачи, связанные с операциями на мировых рынках в условиях глобализации
ПК-26 (профессиональные компетенции)	способность к экономическому образу мышления
ПК-31 (профессиональные компетенции)	умение применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели
ПК-40 (профессиональные компетенции)	способность анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-42 (профессиональные компетенции)	способность проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений
ПК-46 (профессиональные компетенции)	понимание роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- категориальный аппарат, характеризующий функционирование финансовых институтов и рынков;
- организационно-экономические основы деятельности финансовых институтов и рынков;
- основы взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов;
- экономические основы механизма функционирования финансового рынка и его сегментов;
- цели, принципы и задачи регулирования финансовых институтов и рынков;
- виды финансовых инструментов и их характеристики;
- тенденции и особенности функционирования отдельных финансовых институтов и сегментов финансового рынка.

2. должен уметь:

- использовать категориальный аппарат дисциплины для характеристики процессов, происходящих в экономической жизни общества;
- свободно оперировать теоретическими положениями по финансовым и организационным основам функционирования финансовых институтов и рынков;
- вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне;
- анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах;
- пояснять заинтересованным лицам основы деятельности финансовых институтов, сущность финансовых инструментов, механизм взаимодействия участников финансовых рынков.

3. должен владеть:

- современными методами сбора, систематизации, структурирования и анализа показателей, характеризующих деятельность финансовых институтов и рынков и инструментов;
- практическими навыками по анализу и интерпретации финансовой, статистической и иной информации по функционированию финансовых институтов и финансовым рынкам;
- приемами финансового консультирования при необходимости выбора конкретного финансового института или инструмента.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- оказывать услуги по финансовому консультированию физических и юридических лиц в части операций на финансовых рынках;

- выявлять наиболее перспективные направления деятельности на финансовых рынках, оценивая возможные преимущества и риски при взаимодействии с отдельными финансовыми институтами и использовании финансовых инструментов;
- оценивать влияние фундаментальных факторов на функционирование финансовых институтов и рынков.

#### 4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных(ые) единиц(ы) 144 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины отсутствует в 7 семестре; зачет в 8 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

#### 4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

##### Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Финансовый рынок как институциональная структура	7	1	1	1	0	Письменная работа Устный опрос
2.	Тема 2. Инфраструктурные организации финансового рынка	7	2	1	1	0	Письменная работа
3.	Тема 3. Регулирование деятельности финансовых институтов	7	3	1	1	0	Дискуссия
4.	Тема 4. Основные инструменты финансового рынка	7	4	1	1	0	Письменная работа
5.	Тема 5. Банк как финансовый институт	8	5	1	1	0	Письменная работа
6.	Тема 6. Основы деятельности страховой компании	8	6	1	1	0	Письменная работа
7.	Тема 7. Негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке	8	7	1	1	0	Реферат Контрольная работа

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
8.	Тема 8. Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования	8	8	0	1	0	Устный опрос
9.	Тема 9. Инновационные финансовые продукты	8	9	1	0	0	Реферат
	Тема . Итоговая форма контроля	8		0	0	0	Зачет
	Итого			8	8	0	

## 4.2 Содержание дисциплины

### Тема 1. Финансовый рынок как институциональная структура

#### **лекционное занятие (1 часа(ов)):**

Место финансового рынка в современной экономике. Категория базиса и категория надстройки. Общая характеристика понятия финансовых рынков и финансового посредничества. Теория финансовых рынков в работах российских и зарубежных экономистов. Эволюция финансовых рынков. Функционирование финансовых рынков в период кризисного состояния экономики. Современное состояние финансовых рынков. Понятие финансовых рынков с институциональной и функциональной точек зрения. Сущностные аспекты финансового рынка. Понятие финансовых активов, основные требования к ним. Функции финансовых рынков. Инвестиционная функция. Инновационная функция. Функция ценообразования. Спекулятивная функция. Функция управления рисками. Функция финансового посредничества. Дискуссионные вопросы о роли и функциях финансовых рынков.

#### **практическое занятие (1 часа(ов)):**

Теоретические основы финансового посредничества. Особый класс участников финансовых рынков ? финансовые посредники. Необходимость финансовых посредников на финансовых рынках. Функции финансовых посредников. Классификации финансовых рынков. Сегментирование финансовых рынков с точки зрения типа финансового актива. Классификация финансовых рынков по географическому признаку. Деление финансовых рынков по периоду существования и срока обращения финансовых активов. Классификация финансовых рынков с точки зрения упорядоченности торговли. Деление финансовых рынков по срочности сделок. Классификация финансовых рынков по стадиям выпуска и обращения финансовых активов. Дискуссионные вопросы о структуре финансового рынка.

### Тема 2. Инфраструктурные организации финансового рынка

#### **лекционное занятие (1 часа(ов)):**

Понятие инфраструктуры финансового рынка, ее задачи и функции. Организаторы торгов: понятие, задачи, законодательные основы деятельности. Понятие организованных торгов. Понятие биржи и торговой системы. Отличие биржи от торговой системы. Виды бирж. Функции бирж: организационная, стандартизационная, ценовая, хеджирования, информационная, функция гаранта, арбитражера. Источники доходов фондовой биржи. Работа механизма биржи при торговле финансовыми активами. Режимы торгов. Процедуры листинга и делистинга. Организаторы расчетов. Процесс заключения и исполнения сделки на финансовом рынке. Клиринг: понятие, сущность, законодательные основы. Основные функции биржевого клиринга и расчетов. Виды клиринга.

#### **практическое занятие (1 часа(ов)):**

Организации, осуществляющие учет на финансовых рынках. Регистратор: сущность, функции, правовые основы деятельности. Депозитарная деятельность. Рейтинговые агентства. Виды рейтингов. Кредитный рейтинг, его сущность. Международные рейтинговые агентства: Fitch Ratings, Moody's, Standard&Poor's. Российские рейтинговые агентства. Эксперт РА?. Минимальные требования к рейтинговым агентствам (по версии Базельского комитета). Бюро кредитных историй (БКИ), цель их создания и задачи. Коллекторские агентства, их задачи и функции. Правовые основы деятельности в России.

### **Тема 3. Регулирование деятельности финансовых институтов**

#### **лекционное занятие (1 часа(ов)):**

Необходимость и сущность регулирования деятельности финансовых институтов. Рыночная самонастройка финансовых рынков. Эволюция системы регулирования финансовых рынков. Общие цели регулирования деятельности финансовых институтов. Принципы государственного регулирования финансовых рынков. Регулирование деятельности финансовых институтов в рамках направлений регулирования финансовых рынков: пруденциального надзора, регулирования бизнес-поведения, обеспечения финансовой стабильности. Методы функционального и институционального регулирования финансовых институтов.

#### **практическое занятие (1 часа(ов)):**

Модели регулирования финансовых рынков. Секторальная модель регулирования финансовых рынков. Модель "двух вершин". Модель мегарегулятора, ее преимущества и недостатки. Саморегулирование финансовых институтов и рынков: необходимость, сущность, реализация. Российская модель регулирования деятельности финансовых институтов и рынков, ее эволюция. Центральный Банк Российской Федерации как мегарегулятор, его функции, задачи, организационная структура.

### **Тема 4. Основные инструменты финансового рынка**

#### **лекционное занятие (1 часа(ов)):**

Понятие акции, основные права и свойства акции. Формирование дохода на акцию. Понятие дивиденда, порядок его формирования. Объявленные и размещенные акции. Обыкновенные и привилегированные акции, общее и особенное. Оценка текущей и конечной доходности акций. Понятие облигации, ее отличия от акции. Виды облигаций. Купонные и дисконтные, с фиксированным и с плавающим доходом. Основы расчета доходности купонных и дисконтных облигаций.

#### **практическое занятие (1 часа(ов)):**

Банковский вклад (депозит) как финансовый инструмент. Виды вкладов. Начисление простых и сложных процентов. Различия между депозитом и облигацией. Страховой полис, его сущность, законодательная основа. Разновидности договоров страхования. Рисковые договора, их особенности и сфера применения. Особенности сберегательных договоров страхования. Накопительное страхование жизни.

### **Тема 5. Банк как финансовый институт**

#### **лекционное занятие (1 часа(ов)):**

Банковская система, ее элементы. Центральный Банк как посредник между государством и коммерческими банками. Его цель и функции. Понятие кредитной организации. Банк и небанковская кредитная организация. Сущность и функции банка. Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора. Банковский кредитный рынок: понятие и структура. Основные операции банков на кредитном рынке. Функциональное назначение банка на кредитном рынке. Понятие депозитных операций, их участники. Основные показатели, характеризующие привлечение банками средств на депозиты и счета. Межбанковский кредитный рынок, его сущность, функции и особенности. Первый и второй уровни межбанковского кредитного рынка. Виды кредитов Банка России. Показатели, характеризующие рынок межбанковского кредитования. Рынок корпоративного кредитования банками. Основания классификации видов кредитных продуктов для нефинансовых организаций. Базовые виды кредитных продуктов для юридических лиц. Краткосрочные кредитные продукты. Инвестиционные продукты. Рынок банковских потребительских кредитов: понятие, функции, классификации.

#### **практическое занятие (1 часа(ов)):**

Деятельность коммерческого банка на рынке ценных бумаг, цели и задачи. Деятельность банков в роли эмитентов. Операции по эмиссии ценных бумаг. Операции андеррайтинга. Деятельность банков как инвесторов. Понятие портфеля ценных бумаг коммерческого банка. Торговый, инвестиционный портфель и портфель контрольного участия, их назначение и особенности. Деятельность банков как профессиональных участников рынка ценных бумаг: брокерская, дилерская, деятельность по управлению ценными бумагами. Банковские операции, связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг: предоставление кредитов на приобретение ценных бумаг; предоставление кредитов под залог ценных бумаг; предоставление банковских гарантий по выпускам облигаций и иных ценных бумаг; выполнение функций платежных агентов эмитентов; ведение счетов участников рынка ценных бумаг и др. Операции коммерческих банков с драгоценными металлами. Основные виды операций банков на валютном рынке.

## **Тема 6. Основы деятельности страховой компании**

### ***лекционное занятие (1 часа(ов)):***

Страховая защита, ее сущность и пути осуществления. Виды страховых фондов. Страхование как экономическая категория и его сущностные признаки. Функции страхования, их реализация в современных условиях. Классификация страховых отношений. Классификация по отраслям страхования. Имущественное страхование. Личное страхование. Страхование ответственности. Классификация по формам страховых отношений. Обязательное и добровольное страхование. Классификация по системам страховых отношений. Специфика страхового рынка как сегмента финансового рынка. Понятие страхового рынка, его функции. Специфичность товара страхового рынка. Структура страхового рынка. Институциональный аспект страхового рынка. Экономические элементы страхового рынка. Показатели, характеризующие уровень развития страхового рынка.

### ***практическое занятие (1 часа(ов)):***

Особенности организации денежных потоков в страховании. Финансы страховщика. Кругооборот денежных потоков страховщика. Инвестиционная деятельность страховщика. Инвестиционные ресурсы страховой компании. Процесс инвестирования собственных средств страховщика. Инвестиционные операции, связанные с размещением страховых резервов. Принципы инвестиционной деятельности страховщика. Разрешенные направления вложения средств страховщиками.

## **Тема 7. Негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке**

### ***лекционное занятие (1 часа(ов)):***

Место и роль негосударственных пенсионных фондов в системе пенсионного обеспечения и на финансовом рынке. Понятие негосударственного пенсионного фонда, направления его деятельности. Организационно-правовые основы деятельности негосударственных пенсионных фондов в России. Органы управления фондом. Субъекты и участники отношений по негосударственному пенсионному обеспечению. Имущество, предназначенное для обеспечения уставной деятельности фонда. Пенсионные резервы. Пенсионные накопления. Особенности формирования и использования каждого вида денежного фонда в рамках негосударственного пенсионного фонда.

### ***практическое занятие (1 часа(ов)):***

Порядок формирования пенсионных резервов и порядок их инвестирования. Порядок формирования пенсионных накоплений. Разрешенные направления инвестирования пенсионных накоплений. Правовые и организационные гарантии исполнения обязательств негосударственным пенсионным фондом. Источники формирования страхового резерва. Деятельность негосударственных пенсионных фондов на финансовом рынке. Проблемные аспекты деятельности негосударственных пенсионных фондов в России.

## **Тема 8. Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования**

### ***практическое занятие (1 часа(ов)):***

Классификация ПИФов по направлениям инвестирования. Основные виды. Особенности деятельности фондов акций, фондов облигаций, фондов смешанных инвестиций. Основные показатели деятельности ПИФов в России. Рэнкинги ПИФов и управляющих компаний. Проблемы и перспективы деятельности ПИФов.

## **Тема 9. Инновационные финансовые продукты**



**лекционное занятие (1 часа(ов)):**

Краудфандинг как способ коллективного финансирования, основанный на добровольных взносах. Краудфандинговые площадки (платформы). Краудфандинговая кампания, ее этапы. Способы вознаграждения спонсоров. Области применения. Краудинвестинг, его отличие от краудфандинга. P2P-кредитование как инструмент кредитного рынка между частными лицами. Механизм взаимодействия участников. Платформы P2P-кредитования.

**4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)**

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Финансовый рынок как институциональная структура	7	1	подготовка к письменной работе	8	Письменная работа
				подготовка к устному опросу	8	Устный опрос
2.	Тема 2. Инфраструктурные организации финансового рынка	7	2	подготовка к письменной работе	16	Письменная работа
3.	Тема 3. Регулирование деятельности финансовых институтов	7	3	подготовка к дискуссии	16	Дискуссия
4.	Тема 4. Основные инструменты финансового рынка	7	4	подготовка к письменной работе	16	Письменная работа
5.	Тема 5. Банк как финансовый институт	8	5	подготовка к письменной работе	12	Письменная работа
6.	Тема 6. Основы деятельности страховой компании	8	6	подготовка к письменной работе	12	Письменная работа
7.	Тема 7. Негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке	8	7	подготовка к контрольной работе	6	Контрольная работа
				подготовка к реферату	6	Реферат
8.	Тема 8. Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования	8	8	подготовка к устному опросу	12	Устный опрос
9.	Тема 9. Инновационные финансовые продукты	8	9	подготовка к реферату	12	Реферат
	Итого				124	

**5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения**

Освоение дисциплины 'Финансовые институты и рынки' предполагает использование традиционных образовательных технологий (лекции, практические занятия с использованием методических материалов) и инновационных образовательных технологий с использованием интерактивных форм проведения занятий: круглый стол, дебаты, учебные групповые дискуссии.

## **6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов**

### **Тема 1. Финансовый рынок как институциональная структура**

Письменная работа , примерные вопросы:

Определите, верно или нет следующее утверждение. 1. Игра на разнице цен является сутью спекулятивной функции финансового рынка. 2. Формирование инвестиционного портфеля из различных финансовых инструментов является диверсификацией инвестиционного риска на финансовом рынке. 3. Оборотный капитал предприятия целесообразно финансировать с помощью инструментов рынка капитала. 4. Организованный внебиржевой рынок ? это, например, продажа финансовых активов через банковскую сеть. 5. Банковская облигация со сроком погашения через один год ? это инструмент денежного рынка. 6. Акция ? это инструмент рынка ценных бумаг и одновременно рынка капиталов. 7. Государственная облигация со сроком обращения один год ? это инструмент кредитного рынка и одновременно денежного рынка. 8. По спотовой сделке цена финансового актива фиксируется в момент заключения сделки. 9. Согласно условиям сделки, цена финансового актива зафиксирована в момент ее заключения, а поставка произойдет через 4 рабочих дня ? эта сделка носит название спот-сделки. 10. Товарный рынок входит в состав финансового рынка. 11. Финансовый рынок входит в состав финансовой системы государства.

Устный опрос , примерные вопросы:

1. Место финансового рынка в современной экономике. 2. Сущность финансового рынка как институциональной структуры. 3. Современное состояние финансовых рынков. 4. Функционирование финансовых рынков в период кризисного состояния экономики. 5. Функции финансовых рынков. 6. Дискуссионные вопросы о роли и функциях финансовых рынков. 7. Теоретические основы финансового посредничества. 8. Основные финансовые институты на финансовых рынках, их назначение. 9. Классификации финансовых рынков.

### **Тема 2. Инфраструктурные организации финансового рынка**

Письменная работа , примерные вопросы:

I. Дополните предложение/словосочетание: 1. Финансовые посредники обладают активами, срочность которых \_\_\_\_\_ собственных обязательств. 2. Обеспечивает экономический рост государства \_\_\_\_\_ функция финансовых посредников. 3. Ресурсы поставщиков, как правило, \_\_\_\_\_, чем финансовые потребности нуждающихся в финансировании. 4. Страховые компании относятся к \_\_\_\_\_ типу финансовых посредников. 5. Информационная асимметрия ? это \_\_\_\_\_ 6. Между биржей и торговой системой есть отличие, и оно заключается в том, что \_\_\_\_\_ 7. Кредитный рейтинг ? это \_\_\_\_\_ 8. Стандартизационная функция биржи заключается в \_\_\_\_\_ 9. Многосторонний клиринг ? это \_\_\_\_\_ 10. Реестр владельцев ценных бумаг ? это список \_\_\_\_\_, составленный по состоянию на \_\_\_\_\_

### **Тема 3. Регулирование деятельности финансовых институтов**

Дискуссия , примерные вопросы:

Для проведения дискуссии студентам необходимо подготовиться по следующим вопросам: 1. В чем состоит необходимость и заключается сущность регулирования финансовых рынков? 2. Какие существенные моменты влияют на рыночную самонастройку финансовых рынков? 3. В чем заключаются цели регулирования финансовых рынков? 4. Выделите принципы государственного регулирования финансовых рынков и поясните их существенные моменты. 5. Какие выделяют этапы эволюции системы регулирования финансовых рынков? 6. Какие существуют и в чем заключаются модели регулирования финансовых рынков? 7. В чем заключается сущность секторальной модели регулирования финансовых рынков? 8. В чем заключается сущность модели «двух вершин»? 9. В чем заключается сущность и в чем преимущества и недостатки модели мегарегулятора? 10. Какие выделяются и в чем заключается сущность трех направлений регулирования финансовых рынков? 11. Какие выделяются методы функционального и институционального, а также прямого и косвенного регулирования финансовых рынков? 12. В чем заключается необходимость, сущность и чем характеризуется саморегулирование финансовых рынков? 13. Что из себя представляет и какие этапы эволюции включает российская модель регулирования финансового рынка? 14. Какие подразделения Банка России осуществляют контроль и надзор за финансовыми рынками? Какие функции они осуществляют?

#### **Тема 4. Основные инструменты финансового рынка**

Письменная работа, примерные вопросы:

Решите задачи. 1. Номинал акции 100 руб. Ожидаемая ставка дивиденда 40%, ставка депозита на сегодняшний день 20%. Определите ориентировочную рыночную стоимость акции. 2. Рыночная стоимость акции 600 руб. Размер дивиденда 40 руб. за год. Определить текущую доходность акции. 3. Какова рыночная стоимость акции номиналом 750 руб., если объявленная ставка дивиденда 20%, ставка банковского депозита 15%? 4. Инвестор имеет облигацию номиналом 1000 руб., текущая рыночная цена 1033 руб., купон 50 руб., выплата 1 раз в год. Срок до конца обращения облигации 3 года. Найти доходность к погашению. 5. Дисконтная облигация продается за 991 руб. Срок до погашения облигации 31 день. Сравнить со ставкой депозита по вкладу на 31 день (4,25% годовых). Определить направление выгодного вложения.

#### **Тема 5. Банк как финансовый институт**

Письменная работа, примерные вопросы:

I. Определите, верно или нет утверждение: 1. Банковская система может быть только двухуровневой. 2. Центральный банк осуществляет эмиссию наличных и безналичных денег. 3. Кредитная организация – это юридическое лицо, которое, на основании лицензии, имеет право осуществлять банковские операции. 4. Небанковская кредитная организация имеет право осуществлять переводы денежных средств физических лиц с открытием банковских счетов. 5. Инвестиционный кредитный продукт не изменяет качество и структуру производственного потенциала предприятия. 6. Небанковская кредитная организация имеет право осуществлять отдельные виды банковских операций. 7. На депозитном сегменте коммерческий банк может только привлекать средства. 8. На межбанковском рынке коммерческий банк выступает только как кредитор. 9. Одной из функций межбанковского кредитного рынка первого уровня является предотвращение системных банковских кризисов ликвидности. 10. Инвестиционный портфель коммерческого банка – это ценные бумаги, приобретаемые банком с целью дальнейшей перепродажи.

#### **Тема 6. Основы деятельности страховой компании**

Письменная работа, примерные вопросы:

Определите, верны или нет следующие утверждения: 1. Страхование может осуществляться не только страхованием. 2. Страхование выполняет предупредительную функцию. 3. Специфичность товара страхового рынка заключается в вероятностном характере его реализации. 4. С институциональной точки зрения страховой рынок представлен Росгосстрахом, СОГАЗом и другими страховщиками. 5. Страховщик ? это организация, имеющая платежеспособный спрос на страховые услуги. 6. Страховые компании осуществляют инвестиционные операции под контролем государства. 7. Для инвестиционных операций страховые компании могут использовать только свои собственные средства. 8. К разрешенным направлениям вложений страховыми компаниями относится иностранная валюта. 9. Страховым компаниям запрещено инвестировать в ценные бумаги. 10. Принцип прибыльности инвестиционных операций страховой компании заключается в необходимости обязательного извлечения прибыли от операций на финансовом рынке.

### **Тема 7. Негосударственные пенсионные фонды на финансовом рынке**

Контрольная работа , примерные вопросы:

Контрольная работа (примерные задания) 1. Курсовая стоимость акции 236 руб. Номинал 10 руб. За прошедший год были выплаты дивидендов ? 13 руб. за первое полугодие и 21 руб. за второе. Безрисковая ставка 8,5%. Дать совет инвестору. 2. Инвестор приобрел пакет акций 100 шт. за 422 руб. Срок владения 2 года. За период выплачены дивиденды ? 23,5 руб. за первый год и 31,5 руб. за второй год владения. По окончании второго года курсовая стоимость акции составляет 563 руб. Сохранить ли капитал в акциях либо целесообразнее вложение на депозит, с учетом того, что ставка по вкладу на 91 день за прошедшие два года составляла 3,5%? Рассчитать размер разницы в получаемой прибыли. 3. Инвестор имеет пакет облигаций 1320 шт. номиналом 1000 руб., текущая рыночная цена 1042 руб., купон 60 руб., выплата 4 раза в год. Срок до конца обращения облигации 3 года. Альтернатива ? депозит в банке сроком на 180 дней по ставке 5,8%. Предложить инвестору более выгодный вариант. Рассчитать размер разницы в получаемой прибыли. 4. На бирже в настоящий момент имеется два варианта вложения средств в облигации. Дисконтная облигация по цене 940 руб., срок до погашения 185 дней. Купонная облигация с выплатой купона 80 руб. в год, текущая рыночная цена 1054 руб., срок до конца обращения облигации 2 года и 132 дня. Какой вариант потенциально даст большую доходность? 5. Определить более выгодное направление вложения средств. Купонная облигация с ежеквартальной выплатой купона 25 руб., по текущей рыночной цене 1012 руб. Акция обыкновенная по текущей цене 13,5 руб., номиналом 10 руб. и ставкой дивиденда за прошедший год 16%.

Реферат , примерные вопросы:

1. Негосударственный пенсионный фонд на финансовом рынке. 2. Системы дополнительного пенсионного обеспечения граждан. 3. Пенсионные фонды в зарубежной практике. 4. Механизм деятельности негосударственного пенсионного фонда. 5. Состояние системы негосударственных пенсионных фондов в России. 6. Проблемы в деятельности негосударственных пенсионных фондов и пути их решения. 7. Рэнкинги и рейтинги негосударственных пенсионных фондов. 8. Инвестиционная политика негосударственных пенсионных фондов на современном этапе. 9. Государственное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов. 10. Системы защиты вложений граждан в негосударственные пенсионные фонды.

### **Тема 8. Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования**

Устный опрос , примерные вопросы:

1. Понятие коллективного инвестирования, его преимущества. 2. Сущность паевого инвестиционного фонда как инструмента коллективного инвестирования. 3. Правовые основы деятельности ПИФов в России. 4. Механизм деятельности ПИФа. 5. Открытые, интервальные и закрытые ПИФы. 6. Виды ПИФов по направлениям инвестирования, краткая характеристика. 7. Состояние рынка ПИФов в России, проблемы и пути развития.

### **Тема 9. Инновационные финансовые продукты**

Реферат , примерные вопросы:

1. Понятие инноваций в финансовой сфере. 2. Инновационные финансовые технологии: сущность понятия. 3. Краудфандинг и краудинвестинг: понятие, сущность, отличия. 4. Заметные краудфандинговые проекты. 5. Краудфандинговые платформы в России. 6. P2P-кредитование, механизм взаимодействия участников. 7. Бинарные опционы, сущность и назначение. 8. Финансовый инжиниринг как механизм создания новых финансовых инструментов. 9. Криптовалюты: сущность, риски, тенденции развития. 10. Алгоритмическая торговля.

### **Тема . Итоговая форма контроля**

Примерные вопросы к зачету:

Вопросы к зачету:

1. Место финансового рынка в современной экономике.
2. Сущность финансового рынка как институциональной структуры.
3. Современное состояние финансовых рынков.
4. Функционирование финансовых рынков в период кризисного состояния экономики.
5. Функции финансовых рынков.
6. Дискуссионные вопросы о роли и функциях финансовых рынков.
7. Теоретические основы финансового посредничества.
8. Основные финансовые институты на финансовых рынках, их назначение.
9. Классификации финансовых рынков.
10. Организаторы торгов.
11. Организаторы расчетов.
12. Сущность регистраторской деятельности.
13. Понятие депозитарной деятельности и организация работы депозитария.
14. Рейтинговые агентства: понятие, сущность, виды рейтингов.
15. Порядок формирования рейтингов.
16. Акции: сущность, виды, оценка.
17. Облигации: понятие, виды.
18. Банковский вклад как финансовый инструмент.
19. Страховой полис.
20. Банковская система, ее элементы.
21. Сущность и функции банка.
22. Функции и роль банка на кредитном рынке.
23. Рынок межбанковского кредитования, его сущность и операции.
24. Деятельность банка как эмитента.
25. Сущность операций андеррайтинга.
26. Деятельность банка как инвестора на рынке ценных бумаг.
27. Понятие портфеля ценных бумаг коммерческого банка, его виды.
28. Деятельность банка на рынке ценных бумаг
29. Операции банков на валютном рынке и на рынке драгоценных металлов.
30. Страхование как экономическая категория.
31. Специфика страхового рынка как сегмента финансового рынка.
32. Особенности организации денежных потоков в страховании.
33. Инвестиционная деятельность страховщика.
34. Негосударственный пенсионный фонд на финансовом рынке.
35. Механизм деятельности негосударственного пенсионного фонда.
36. Проблемы в деятельности негосударственных пенсионных фондов и пути их решения.
37. Понятие коллективного инвестирования, его преимущества.

38. Сущность паевого инвестиционного фонда как инструмента коллективного инвестирования.
39. Правовые основы деятельности ПИФов в России.
40. Механизм деятельности ПИФа.
41. Открытые, интервальные и закрытые ПИФы.
42. Виды ПИФов по направлениям инвестирования, краткая характеристика.
43. Состояние рынка ПИФов в России, проблемы и пути развития.
44. Краудфандинг и краудинвестинг: понятие, сущность, отличия.
45. P2P-кредитование, механизм взаимодействия участников.
46. Бинарные опционы, сущность и назначение.
47. Финансовый инжиниринг как механизм создания новых финансовых инструментов.
48. Криптовалюты: сущность, риски, тенденции развития.

### 7.1. Основная литература:

Финансы, денежное обращение и кредит, Нешитой, Анатолий Семенович, 2010г.

Финансы и кредит, Деева, Анна Ивановна, 2009г.

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. - <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=443146>
2. Кирьянов И.В., Часовников С.Н. Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 281 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=488348>
3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки: начальный курс [Электронный ресурс] / В. Л. Окулов, Т. А. Пустовалова; Высшая школа менеджмента СПбГУ. ? СПб.: Изд-во 'Высшая школа менеджмента', 2011. - 292 с. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=493099>
4. 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. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415234>
5. Чижик В.П. Финансовые рынки и институты: Учебное пособие. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 384 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=940807>

### 7.2. Дополнительная литература:

1. Международный финансовый рынок: Учебное пособие / Российская экономическая академия им. Г.В. Плеханова; Под ред. В.А. Слепова, Е.А. Звоновой. - М.: Магистр, 2011. - 543 с. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=265863>
2. Микрофинансирование - элемент рынка финансовых услуг для малого бизнеса / Морозко Н.И. [Znanium.com, 2016, вып. ♦1-12, стр. 0-0] <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=702120>
3. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 256 с. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=363854>
4. Мэрфи, Дж. Межрыночный анализ: Принципы взаимодействия финансовых рынков [Электронный ресурс] / Джон Мэрфи; Пер. с англ. - М.: Альпина Паблишер, 2014. - 299 с. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=520486>
5. Регулирование мирового финансового рынка: Теория, практика, инструменты / Гришина О.А., Звонова Е.А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 410 с. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=549077>
6. 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. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415234>
7. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности / Домашенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. - М.: Магистр, ИНФРА-М, 2015. - 240 с. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=502885>

8. 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: Вышэйшая школа, 2014. - 348 с. - <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=509487>

### **7.3. Интернет-ресурсы:**

Официальный портал Росстата - <http://www.gks.ru>

Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации - [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

Официальный сайт Центрального банка России - [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

Портал Investfunds - <http://investfunds.ru/>

Справочная правовая система Гарант - [www.garant.ru](http://www.garant.ru)

### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)**

Освоение дисциплины "Финансовые институты и рынки" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

курс лекций, практические задания, вопросы к зачету

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки не предусмотрено .

Автор(ы):

Кайгородова Г.Н. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Рецензент(ы):

Алякина Д.П. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.