



«УТВЕРЖДАЮ»

Директор института права и экономики
_____ / И.Г. Колосова /

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.01.01 Финансово-кредитные институты

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль): Финансы и кредит

Квалификация (степень): магистр

Форма обучения: очно-заочная

Институт: права и экономики

Кафедра: экономики и управления им. Н.Г. Нечаева

	очная форма	очно-заочная форма	заочная форма
Курс		2	
Семестр/триместр		4,5	

Лекции		8	
Лабораторные занятия			
Практические (семинарские) занятия		16	
в т. ч. практическая подготовка		8	
Форма(ы) промежуточной аттестации		Зачет Экзамен-0,3	
Контроль		9	
Иные формы работы			
Самостоятельная работа		146,7	

Всего часов: 180

Трудоемкость: 5 зачетных единиц.

Разработчик(и) рабочей программы:

кандидат экономических наук, доцент Н.М. Степаненкова

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель изучения дисциплины: формирование у обучающихся компетенций, обеспечивающих эффективное решение задач в будущей профессиональной деятельности, приобретение системных знаний, умений и навыков в области деятельности финансово-кредитных институтов.

Задачи изучения дисциплины:

- формирование целостного представления об основах и специфике функционирования финансово-кредитных институтов;
- изучение институциональной структуры деятельности финансово-кредитных институтов;
- приобретение навыков анализа и оценки современных проблем и перспектив стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности финансово-кредитных организаций, влияния основных финансовых и денежно-кредитных инструментов на укрепление стабильности экономического развития страны и финансово-кредитной сферы.

Место дисциплины в структуре ОПОП: реализуется в рамках части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1. Дисциплины (модули)

Планируемые результаты обучения по дисциплине:

Код Компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
УК-1	Знать: <ul style="list-style-type: none">– методы анализа и их практического применения;– сущность системного подхода;– алгоритм разработки стратегии действий.	Знает: <ul style="list-style-type: none">– суть экономических процессов, происходящих на финансовом рынке в целом и на его основных сегментах;– структуру и механизмы функционирования финансово-кредитных институтов;– социально-значимые проблемы и специфику кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой деятельности финансовых институтов
	Уметь: <ul style="list-style-type: none">- критически анализировать проблемную ситуацию, вырабатывать этапы ее разрешения, реализовывать стратегию действия;- находить различные варианты устранения проблемной ситуации, на основе системного подхода оценивать их преимущества и риски.	Умеет: <ul style="list-style-type: none">- осуществлять поиск информации и использовать знания в части государственного регулирования финансовых институтов;- использовать современное программное обеспечение для прогнозирования развития современного финансового рынка и деятельности

		финансово-кредитных организаций; - использовать данные для принятия эффективных управленческих решений.
	Владеть: <ul style="list-style-type: none"> – навыками критического анализа и оценки практических последствий возможных вариантов разрешения проблемных ситуаций; – навыками грамотного, логичного, аргументированного формулирования собственных суждений и оценок. 	Владеет: <ul style="list-style-type: none"> – навыками самостоятельной работы с нормативными документами, регулирующими деятельность финансово-кредитных институтов; – приемами и способами систематизации и классификации полученной информации для проведения экономических расчетов; – способностью на основе анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные.
ПКС-2	Знать: <ul style="list-style-type: none"> – основы организационного планирования и управления персоналом, основные подходы к осуществлению организационных изменений; – механизмы и системы внутренней и внешней коммуникации и отчетности в организации – психологию делового общения, методы управления человеческими ресурсами; – основы учетно-расчетных операций экономических субъектов. 	Знает: <ul style="list-style-type: none"> - основные подходы к осуществлению организационных изменений функционирования финансовых рынков и тенденции развития финансово-кредитных институтов; - особенности развития национальной финансовой системы, роль, состав и виды финансово-кредитных институтов; - приемы и методы оценки основных показателей финансовых рынков и финансово-кредитных институтов
	Уметь: <ul style="list-style-type: none"> - устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации и заинтересованными сторонами, формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования, финансового планирования; - оценивать ресурсы, необходимые для создания организационной структуры по финансовому консультированию и планированию; - выбирать необходимые финансовые технологии и определять ключевые процессы в цифровой экономике 	Умеет: <ul style="list-style-type: none"> - выявлять перспективные направления и составлять программу исследования финансовых рынков и финансово-кредитных институтов; - готовить аналитические материалы для оценки мероприятий на финансовых рынках финансово-кредитных институтах в условиях цифровой экономики.

	мике.	
	Владеть: <ul style="list-style-type: none"> – навыками определения основных показателей эффективности руководителей подразделений в части ответственности за качество услуг финансовых консультантов; – методами создания системы мотивации и развития персонала, отвечающего за финансовое консультирование и планирование; – навыками разработки перспективных и текущих программ и планов, отдельных мероприятий и/или комплекса мероприятий, их информационное сопровождение, схем материально-финансового и организационного обеспечения процесса финансового консультирования и планирования. 	Владеет: <ul style="list-style-type: none"> – навыками определения основных показателей эффективности руководителей подразделений в части ответственности за качество услуг финансовых консультантов; – навыками обобщения и критической оценки результатов исследования финансовых рынков и финансово-кредитных институтов; – навыками оценки эффективности финансовых рынков и финансово-кредитных институтов.

II. СОДЕРЖАНИЕ И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Очная форма обучения

(не реализуется)

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование разделов и тем	Всего	Аудиторные занятия			Сам. раб.
			ЛК	ПЗ	ЛБ	
	Раздел 1. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	72	4	8		60
1.	Тема 1. Роль финансово-кредитных институтов	14	2			12
2	Тема 2. Институты кредитного рынка	16	2	2		12
3	Тема 3. Институты фондового рынка	14		2		12
4	Тема 4. Институты рынка коллективных инвестиций	14		2		12
5	Тема 5. Операции на	14		2		12

	финансовых рынках. Принципы инвестирования					
	<i>Итого за 4_триместр</i>	72	4	8		60
	Раздел 2.Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария	108	2	6		86,7
6	Тема 6. Пассивные и активные стратегии	26	2	2		22
7	Тема 7. Финансовые риски	24		2		22
8	Тема 8. Теории и модели развития финансовых институтов	23		2		21
9	Тема 9. Аналитический инструментарий на финансовом рынке	25,7	2	2		21,7
	<i>Экзамен</i>	0,3				
	<i>Контроль</i>	9				
	<i>Итого за 5_триместр</i>	108	4	8		86,7
	в т.ч. практическая подготовка	8				
	ИТОГО:	180	8	16		146,7

**Заочная форма обучения
(не реализуется)**

III. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Текущая аттестация проводится в форме контрольной работы (в традиционной или тестовой форме), реферата.

Типовой вариант контрольной работы

В традиционной форме:

1. Операции страховых компаний на финансовых рынках
2. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование
3. Мировой финансовый кризис 2007—2009 гг. начался на американском ипотечном рынке. С какими сегментами американского финансового рынка связано начало мирового финансового кризиса?

4. Кредитная организация имеет Генеральную лицензию. Какие банковские операции вправе осуществлять кредитная организация в соответствии с данной лицензией? Обоснуйте ответ ссылкой на нормативный правовой акт.

В тестовой форме:

Укажите все правильные ответы.

1 В России сформировалась модель рынка ценных бумаг

- 1) банковская;
- 2) небанковская;
- 3) смешанная.

2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг должны удовлетворять требованиям

1) по доходности своих вложений в ценные бумаги; 2) минимальному размеру уставного капитала;

- 3) квалификации персонала;
- 4) объему вложений в ценные бумаги;
- 5) раскрытию информации.

3. Видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг является деятельность

- 1) эмиссионная;
- 2) по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- 3) по управлению ценными бумагами;
- 4) консультационная;
- 5) клиринговая.

4. Выставляя котировки ценных бумаг имеют право

- 1) фондовые биржи;
- 2) дилеры;
- 3) брокеры;
- 4) расчетные депозитарии;
- 5) внебиржевые организаторы торговли.

5. Коммерческие банки в России могут без получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг осуществлять деятельность

- 1) инвестиционную;
- 2) по управлению ценными бумагами индивидуальных инвесторов;
- 3) по управлению активами инвестиционных фондов;
- 4) по ведению реестра владельцев ценных бумаг эмитентов.

6. Брокерскую деятельность на рынке ценных бумаг в России на основании соответствующей лицензии могут осуществлять

- 1) коммерческие банки;
- 2) индивидуальные предприниматели;
- 3) коммерческие организации;

- 4) некоммерческие организации;
- 5) органы государственного и муниципального управления.

7. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг может совмещаться с деятельностью

- 1) клиринговой;
- 2) инвестиционной;
- 3) эмиссионной;
- 4) финансового консультанта;
- 5) депозитарной.

8. Управляющий на рынке ценных бумаг заключает сделки в интересах учредителя управления от имени

- 1) от своего;
- 2) учредителя управления;
- 3) от своего имени или от имени клиента в зависимости от условий договора.

9. Управляющий, не проявивший должной заботы об интересах учредителя управления, возмещает учредителю управления

- 1) только реальный ущерб, возникший в результате управления;
- 2) все имущество, переданное управляющему для доверительного управления;
- 3) только упущенную выгоду;
- 4) убытки и упущенную выгоду.

10. По договору комиссии брокер заключает сделки с ценными бумагами

- 1) от своего имени;
- 2) за собственный счет;
- 3) от имени клиента;
- 4) за счет клиента;
- 5) от своего имени или от имени клиента в зависимости от положений договора.

11. Коммерческий банк получил лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности. Этот банк котирует ценные бумаги

- 1) может;
- 2) не может;
- 3) может только при условии, что он является участником биржевых торгов.

12. Физическое лицо на законном основании функции управляющего на рынке ценных бумаг выполнять

- 1) может в любом случае;
- 2) не может;
- 3) может только после получения лицензии профессионального участника

рынка ценных бумаг.

13. Брокер использовать временно свободные денежные средства своих клиентов

- 1) может в любом случае;
- 2) может, если это оговорено в договоре на брокерское обслуживание;

3) может, если клиент об этом уведомлен и дал свое согласие; 4) не может ни в каком случае.

14. В случае возникновения конфликта интересов между брокером и его клиентом брокер должен

- 1) отказаться от выполнения поручения клиента;
- 2) немедленно уведомить клиента о наличии конфликта интересов;
- 3) приложить все усилия для разрешения конфликта интересов в пользу клиента.

15. Объектами доверительного управления ценными бумагами могут быть

- 1) произведения искусства;
- 2) ценные бумаги;
- 3) денежные средства;
- 4) драгоценные металлы;
- 5) недвижимое имущество.

16. В случае выполнения поручения клиентов с ущербом для клиентов, возникшим в результате конфликта интересов, о котором клиенты не были предупреждены, возместить за свой счет убытки клиента обязаны

- 1) дилеры;
- 2) брокеры;
- 3) управляющие;
- 4) депозитарии;
- 5) клиринговые организации.

17. Служба внутреннего контроля в компании — профессиональном участнике рынка ценных бумаг должна быть организована

- 1) только для брокеров, дилеров и управляющих;
- 2) для всех профессиональных участников без исключения;
- 3) только для депозитариев и регистраторов.

18. Функции финансового консультанта на рынке ценных бумаг может осуществлять

- 1) коммерческий банк;
- 2) брокер;
- 3) дилер;
- 4) управляющий;
- 5) управляющая компания.

19. Финансовый консультант на рынке ценных бумаг оказывает консультационные услуги

- 1) инвесторам;
- 2) эмитентам;
- 3) профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- 4) коммерческим банкам;
- 5) информационным агентствам.

20. Аналогом инвестиционного банка в США в России является

- 1) универсальный коммерческий банк;
- 2) инвестиционный фонд;

- 3) управляющая компания;
- 4) брокерско-дилерская компания.

Примерная тематика рефератов

1. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России
2. Конкурентоспособность страны и ее воздействие на рынок ценных бумаг
3. Модели рыночной экономики и структура собственности как фундаментальный фактор, воздействующий на рынок ценных бумаг
4. Модель экономического поведения населения как фундаментальный фактор, воздействующий на фондовый рынок
5. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста
6. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.
7. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.
8. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
9. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
10. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
11. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
12. Первичный рынок ценных бумаг.
13. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
14. Акции и облигации, их основные отличия.
15. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
16. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России

Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме экзамена, КП с использованием следующих оценочных материалов: перечень вопросов к зачету (для очно-заочной формы обучения), экзамену, примерная тематика КП.

Вопросы к зачету (4 триместр очно-заочная форма обучения)

1. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
2. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
3. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
4. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
5. Первичный рынок ценных бумаг.
6. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
7. Акции и облигации, их основные отличия.
8. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
9. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
10. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.

11. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
12. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки.
13. Проблемы оценки качества облигаций.
14. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям.
15. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний.
16. Государственное регулирование эмиссии ценных бумаг.
17. Становление рынка ипотечных облигаций в России.
18. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ.
19. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
20. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
21. Вторичный рынок ценных бумаг.

Вопросы к экзамену
(5триместр очно-заочная форма обучения)

1. Торговля ценными бумагами на вторичном рынке: особенности биржевых и внебиржевых операций.
2. Фондовая биржа, функции, задачи, методы организации купли-продажи ценных бумаг.
3. Механизмы установления рыночной цены на бирже.
4. Фондовые индексы рынка ценных бумаг. Основные российские фондовые индексы.
5. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
6. Методики измерения доходности и риска финансовых инвестиций.
7. Основные показатели инвестиционной привлекательности акций: EPS; P/E.
8. Применение ценовой модели рынка капитала (CAPM) для формирования портфеля ценных бумаг.
9. Формирование инвестиционного портфеля, концепция эффективности портфеля.
10. Базовые и специализированные инвестиционные стратегии, применяемые на рынке ценных бумаг.
11. Систематические и несистематические риски на рынке ценных бумаг.
12. Консервативные стратегии и агрессивные стратегии на рынке ценных бумаг.
13. Денежный рынок (money market) и рынок капитала (capital market): единство и различия.
14. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.
15. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.
16. Основные посредники на финансовом рынке.

17. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.
18. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.
19. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.
20. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.
21. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.
22. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.
23. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
24. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
25. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
26. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
27. Первичный рынок ценных бумаг.
28. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
29. Акции и облигации, их основные отличия.
30. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
31. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
32. Формирование инвестиционного портфеля, концепция эффективности портфеля.

IV. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Основная литература

1. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для академического бакалавриата / Г. В. Чернова [и др.] ; под редакцией Г. В. Черновой, Н. Б. Болдыревой. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 348 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00658-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/433867> (дата обращения: 01.09.2020).

4.2. Дополнительная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450817> (дата обращения: 01.09.2020).

V. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

№ пп	Ссылка на информационный ресурс	Наименование разработки в электронной форме	Доступность
---------	------------------------------------	--	-------------

1	http://edu.ru/	Российское образование: Федеральный портал. Включает ссылки на порталы и сайты образовательных учреждений; государственные образовательные стандарты; нормативные документы; каталог экскурсий и обучающих программ.	Свободный доступ
2	http://window.edu.ru/	Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" предоставляет свободный доступ к каталогу образовательных интернет-ресурсов и полнотекстовой электронной учебно-методической библиотеке для общего и профессионального образования	Свободный доступ
3	https://www.gumer.info/	Библиотека Гумер: предоставляет свободный доступ к 5000 книг и статей по гуманитарным наукам	Свободный доступ
4	http://fcior.edu.ru/	Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов (ФЦИОР) предоставляет доступ к электронным образовательным ресурсам и сервисам для всех уровней и ступеней образования.	Свободный доступ
5	https://www.minfin.ru/ru/performance/audit/	Сайт Министерства финансов РФ, предоставляет свободный доступ к разделу аудиторская деятельность	Свободный доступ
6	https://cbr.ru/	Сайт Центрального банка Российской Федерации. Банк России — мегарегулятор финансового рынка. Предоставляет свободный доступ информации о надзоре, регулировании и развитии во всех секторах финансового рынка: банковской системы, страхового сектора, коллективных инвестиций и пенсионных накоплений, рынке ценных бумаг, микрофинансировании. Инфраструктура финансового рын-	Свободный доступ

		ка — деятельность рейтинговых агентств, бирж, депозитариев и других участников.	
--	--	---	--

VI. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1.	http://www.biblioclub.ru	Электронно-библиотечная система (ЭБС) Университетская библиотека онлайн	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет
2.	www.garant.ru	Информационно-правовой портал	Свободный доступ
3.	www.elibrary.ru	Российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования	Свободный доступ
4.	www.consultant.ru	Российская компьютерная справочно-правовая система	Свободный доступ
5.	www.urait.ru	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет

VII. ЛИЦЕНЗИОННОЕ И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОЕ ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

При реализации учебной дисциплины применяется следующее лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

- Microsoft Windows;
- Microsoft Office;
- LibreOffice и др.

VIII. ОБОРУДОВАНИЕ И ТЕХНИЧЕСКИЕ СРЕДСТВА ОБУЧЕНИЯ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Учебные занятия проводятся в аудиториях, укомплектованных специализированной мебелью, в том числе стационарными или переносными техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Самостоятельная работа проводится в кабинетах, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.