

**Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**

**Дубова С.Е., Захарова О. В., Цыганов А.А.,
Кириллова Н.В., Нишатов Н.П.**

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика» профили «Страхование», «Государственные и
муниципальные финансы» (очная форма)

Москва 2016

**Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**

СОГЛАСОВАНО

УТВЕРЖДАЮ

Министерство финансов
Российской Федерации
Научно-исследовательский
Финансовый институт
Главный научный сотрудник
Центра отраслевой экономики, д.э.н.
Уткин В.С. _____
« 15 » июня 2016г.

Ректор
_____ М.А. Эскиндаров

28 июня 2016г.

**Дубова С.Е., Захарова О. В., Цыганов А.А.,
Кириллова Н.В., Нишатов Н.П.**

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика» профили «Страхование», «Государственные и
муниципальные финансы» (очная форма)

*Рекомендовано Ученым советом Кредитно-экономического
факультета, протокол № 36 от « 21 июня » 2016 г.*

*Рекомендовано Ученым советом Финансово-экономического
факультета, протокол № 6 от « 21 июня » 2016 г.*

*Одобрено кафедрой «Денежно-кредитные отношения и монетарная
политика», протокол № 14 от «15 июня» 2016 г.*

*Одобрено кафедрой «Финансовые рынки и финансовый инжиниринг»
протокол № 14 от «15 июня» 2016 г.*

*Одобрено кафедрой «Страховое дело»,
протокол № 14 от «15 июня» 2016 г.*

Москва 2016

УДК 336.76(073)

ББК 65.262.1

Ф 59

Рецензенты:

Е.В. Рябинина, кандидат экономических наук, доцент;

М.А. Абрамова, доктор экономических наук, профессор

Дубова С.Е., Цыганов А.А., Кириллова Н.В.,

Захарова О.В., Нишатов Н.П. Финансовые рынки. Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профили «Страхование», «Государственные и муниципальные финансы» (очная форма). – М.: Финансовый университет, кафедра «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика», 2016. – 97 с.

Дисциплина «Финансовые рынки» является обязательной дисциплиной, определяемой профилем, для студентов направления «Экономика» (профили «Страхование», «Государственные и муниципальные финансы»), изучаемой в 7 семестре. В рабочей программе дисциплины представлен тематический план изучения дисциплины, программа, задания для самостоятельной работы, методические рекомендации для подготовки домашнего творческого задания, приводятся вопросы для подготовки к экзамену.

Учебное издание

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

**Дубова Светлана Евгеньевна, Захарова Ольга Владимировна,
Нишатов Николай Петрович, Цыганов Александр Андреевич,
Кириллова Надежда Викторовна**

© Финансовый университет, 2016

Содержание

1.	Наименование дисциплины	4
2.	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	6
3.	Место дисциплины в структуре образовательной программы.	9
4.	Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)	11
5.	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	12
6.	Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы.	40
7.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.	52
8.	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.	74
9.	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.	77
10.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.	78
11.	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.	84
12.	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.	90

1. Наименование дисциплины

Дисциплина В.3.1.2.9. «**Финансовые рынки**» **Ч.1 Денежно-кредитный рынок**

1.1. Цель изучения дисциплины «Финансовые рынки» Ч.1 Денежно-кредитный рынок - формирование у студентов целостного представления о финансовом рынке и особенностях функционирования основных его сегментов: денежного, кредитного, страхового рынков, рынка ценных бумаг, применяемых финансовых инструментов.

1.2.Задачи дисциплины:

- выявить экономическую сущность основных сегментов финансовых рынков, рассмотреть особенности конкретных видов присущих им финансовых инструментов,
- изучить теоретические, организационные и правовые основы функционирования участников денежного и кредитного рынков;
- привить навыки по применению инструментария комплексного исследования, анализа и оценки денежного и кредитного рынков как сегментов финансового рынка;
- изучить системы регулирования и саморегулирования на финансовом рынке в российской и международной практике;

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

для направления 38.03.01 Экономика профиль «Государственные и муниципальные финансы», «Страховое дело»:

способность предлагать и обосновывать варианты управленческих решений, (СЛК-3);

знать:

- современное законодательство, нормативные и методические документы, определяющие механизм регулирования деятельности финансово-кредитных организаций;
- структуру и составные элементы финансового рынка, определяющие принимаемые управленческие решения;

уметь:

- проводить анализ состояния различных сегментов финансового рынка в целях принятия управленческих решений;
- проводить анализ политики регулятора, определяющей направления развития финансового рынка и деятельность финансово-кредитных институтов;

владеть:

- навыками принятия решений в области текущей деятельности финансово-кредитных институтов;
- навыками составления рекомендаций по повышению эффективности деятельности и устойчивости финансово-кредитных институтов в зависимости от состояния финансового рынка и требований регулятора;

способность анализировать, обобщать и систематизировать информацию (СК-2);

Знать:

- содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка, перечень осуществляемых ими операций и услуг;
- основные нормативные и законодательные акты в области регулирования финансового рынка;
- основные источники информации в области функционирования финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его

развития;

Уметь:

- анализировать статистические материалы, иллюстрирующие состояние различных сегментов финансового рынка;
- уметь проводить расчеты основных макроэкономических показателей, для анализа состояния финансового рынка;

Владеть:

- современными методами сбора, обработки и анализа информации о состоянии финансового рынка, функционировании финансово-кредитных институтов;
- навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере экономики.
- навыками проведения экономических исследований в целях оценки состояния различных сегментов и институтов финансового рынка;

владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение (ПКН-1);

Знать:

- содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка;
- основные дискуссионные вопросы современной теории финансового рынка;
- специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций регулятора и финансово-кредитных институтов;

Уметь:

- анализировать научную и периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам финансово-кредитной сферы экономики;

Владеть:

- навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере экономики;

способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы и новых инновационных решений разрабатывать и рассчитывать финансово-экономические показатели на микро-, мезо- и макроуровнях (ПKN-2);

знать:

- законодательные и нормативные акты, регламентирующие деятельность институтов финансового рынка;
- основные модели регулирования финансового рынка, функции Банка России в исследуемой сфере;

уметь:

- использовать знания правовой базы, регламентирующей деятельность финансово-кредитных институтов при принятии инновационных решений и анализе состояния различных сегментов финансового рынка

владеть:

- навыками расчета финансово-экономических показателей на микро-, мезо- и макроуровня
- навыками составления аналитических обзоров состояния и развития различных сегментов финансового рынка

способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях (ПKN-6)

Знать:

- основные источники информации в области финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития;
- основы организации и регулирования финансового рынка, особенности реализации политики в области развития банковской

деятельности, деятельности небанковских кредитных организаций и финансовых некредитных организаций в различных странах;

- применяемые методы и инструменты регулирования финансово-кредитной сферы

Уметь:

- анализировать исходные данные необходимые для расчета экономических, социально-экономических показателей, характеризующих деятельность финансового рынка;
- осуществлять мероприятия по снижению рисков финансово-кредитной сферы, оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации потерь на макро- и микроуровнях;
- использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации

Владеть:

- приемами анализа и прогнозирования процессов в финансово-кредитной сфере;
- приемами подготовки мотивированных обоснований принятия эффективных решений по кругу выполняемых профессиональных операций.

профессиональные компетенции, профиль «Государственные и муниципальные финансы»

способность выбирать и использовать оптимальные методы и методики расчета финансовых показателей (ПКП-2)

Знать:

- основные особенности состояния, проблемы и направления развития финансового рынка;
- основные источники информации для анализа финансового рынка;
- основные методы расчета финансовых показателей

Уметь:

- проводить расчеты основных макроэкономических показателей функционирования финансового рынка, составлять графики, диаграммы, гистограммы для анализа в области финансово-кредитных отношений;
- использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для анализа состояния, проблем и перспектив развития финансово-кредитной сферы экономики.

Владеть:

- механизмом использования, формами и методами регулирования финансового рынка, финансово-кредитных институтов;
- современными методами сбора, обработки и анализа данных финансово-кредитной сферы
- навыками применения методов и методик расчета финансовых показателей для оценки состояния финансового рынка.

профессиональные компетенции, профиль «Страхование»

способность формировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую, иную отчетность и на ее основе вести учёт страховых операций (ПКП-2)

Знать:

- основные особенности состояния, проблемы и направления развития страхового рынка;
- основные источники информации для анализа страхового рынка;
- основные методы расчета финансовых показателей

Уметь:

- проводить расчеты основных макроэкономических показателей функционирования страхового рынка, составлять графики, диаграммы, гистограммы для анализа в области страховых отношений;
- использовать источники экономической, социальной и

управленческой информации для анализа состояния, проблем и перспектив развития страховой сферы экономики.

Владеть:

- механизмом использования, формами и методами регулирования страхового рынка, страховых институтов;
- современными методами сбора, обработки и анализа данных страховой сферы
- навыками применения методов и методик расчета финансовых показателей для оценки состояния страхового рынка.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки» является обязательной дисциплиной профиля (вариативная часть профессионального цикла) направления «Экономика» (профили «Страхование», «Государственные и муниципальные финансы»), и имеет важное значение в подготовке профессионального экономиста финансово-кредитной сферы, расширяет знания по финансово-кредитным проблемам современной экономики, позволяет сформировать комплексное представление о научных основах исследования финансового рынка и его регулирования, ознакомить и привить практические навыки по применению инструментария макроэкономического анализа финансового рынка в будущей деятельности.

Дисциплине «Финансовые рынки» предшествует изучение таких дисциплин, как:

- Экономическая теория
- Деньги, кредит, банки
- Финансы
- Страхование
- Основы финансовых вычислений
- Статистика

В результате изучения названных дисциплин студент должен:

Знать:

- основные макроэкономические категории, методику расчета наиболее важных макроэкономических показателей;
- специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций центральных и коммерческих банков, некредитных финансовых организаций;
- современную структуру финансовой и банковской систем РФ
- основные проблемы развития финансовой и банковской систем;
- количественные и качественные экономические взаимосвязи;
- основные математические и статистические методы и модели.

Уметь:

- оценивать современную экономическую политику государства;
- анализировать современные экономические процессы;
- анализировать статистические данные.

Владеть:

- методами экономического анализа финансово-кредитной сферы.
- навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере.

4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)

для направления 38.03.01 Экономика профиль «Государственные и муниципальные финансы», «Страховое дело»:

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	ГМФ Всего (в з/е и часах) */**	ГМФ Семестр 7/5 (в часах) */**	СД Всего (в з/е и часах)	СД Семестр 5 (в часах)	СД Семестр 6 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	5 з.ед., 180/3 з.ед., 108	5 з.ед., 180/3 з.ед., 108	9 з.ед., 324	108	216
Аудиторные занятия	72/36	72/36	162	54	108
<i>Лекции</i>	36/18	36/18	54	18	36
<i>Практические и семинарские занятия, т.ч.</i>	36/18	36/18	108	36	72
<i>занятия в интерактивных формах</i>	25/12	25/12	42	14	28
Самостоятельная работа	108/72	108/72	162	54	108
<i>В семестре</i>	72/36	72/36	126	54	72
<i>В сессию</i>	36/36	36/36	36	0	36
Вид промежуточной аттестации	экзамен/ экзамен	экзамен/ экзамен	зачет, экзамен	зачет	экзамен

* очная форма обучения 2014 г приема

** ускоренная форма обучения 2014 г приема

5.Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины «Финансовые рынки»

Ч. 1. Денежно-кредитный рынок

Тема 1. Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка.

Финансовый рынок: понятие и классификация. Основные сегменты (структура) финансового рынка. Денежный рынок. Рынок капитала. Кредитный рынок. Валютный рынок. Рынок ценных бумаг. Рынок производных финансовых инструментов. Рынок драгоценных металлов. Страховой рынок. Биржевой и внебиржевой рынок. Значение различных сегментов финансового рынка в экономике различных стран и России. Финансовая система и финансовый рынок. Функции финансового рынка.

Виды институтов финансового рынка и их особенности: зарубежная и российская практика. Центральный банк. Банки и небанковские кредитные организации. Некредитные финансовые организации. Пенсионные фонды. Страховые компании. Инвестиционные фонды. Финансовые компании. Компании по ценным бумагам (брокерско-дилерские компании). Микрофинансовые организации. Кредитные кооперативы. Ломбарды. Суверенные фонды. Инфраструктура финансового рынка.

Государственное регулирование финансового рынка. Основные принципы организации и регулирования. Основные модели регулирования финансового рынка (отраслевой, функциональный, модель мегарегулятора). Банк России и его функции мегарегулятора финансового рынка.

Саморегулирование финансового рынка. Саморегулируемые организации на основных сегментах финансового рынка. Защита прав и законных интересов потребителей финансовых услуг как важнейшая функция государства на финансовом рынке. Глобализация финансовых рынков и основные направления создания мировой системы регулирования.

Тема 2. Денежный рынок как сегмент финансового рынка.

Денежный рынок в системе национального финансового рынка. Структура денежного рынка и его значение. Формирование спроса и предложения на денежном рынке. Участники денежного рынка: институциональные кредиторы и заемщики. Трансмиссионный механизм денежного рынка и его особенности в России. Взаимосвязь денежного рынка и рынка капиталов.

Центральные банки как ключевые элементы денежного рынка. Структурный дефицит (профицит) ликвидности на денежном рынке и роль Банка России в его преодолении. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние денежного рынка. Рефинансирование и его роль в преодолении дефицита ликвидности на денежном рынке. Основные инструменты рефинансирования Банка России.

Основные индикаторы денежного рынка. Использование ключевой ставки Банка России в качестве важнейшего индикатора денежного рынка. Влияние величины ключевой ставки на инвестиционную активность участников рыночных отношений. Другие индикаторы денежного рынка.

Обеспечение на денежном рынке. Политика Банка России по управлению обеспечением на денежном рынке.

Обеспечение стабильности и развитие финансового, в том числе, денежного рынка Российской Федерации как цель деятельности Банка России.

Особенности денежного рынка России в современных условиях. Основные направления развития денежного рынка России.

Тема 3. Кредитный рынок как сегмент финансового рынка.

Кредитный рынок как важнейший самостоятельный сегмент финансового рынка и его отличительные особенности, определяемые

спецификой кредита и кредитных отношений. Национальный и международный кредитные рынки.

Формирование спроса и предложения на кредитном рынке. Участники кредитного рынка. Прямые участники кредитного рынка: кредиторы и заемщики.

Банковский сегмент кредитного рынка и его отличительные особенности. Ведущая роль банковского кредитного рынка в финансовом обеспечении экономики. Банковские кредитные продукты и тенденции их развития.

Небанковские финансово-кредитные институты на кредитном рынке. Ломбарды, небанковские финансово-кредитные институты (страховые компании, инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные, венчурные фонды и др.), небанковские депозитно-кредитные организации, кредитные кооперативы, микрофинансовые организации, лизинговые и факторинговые компании и их роль в развитии специфических сегментов кредитного рынка, специфика их кредитных продуктов.

Рынок кредитов организаций нефинансового сектора и его специфические особенности. Кредиты, предоставляемые предприятиями непосредственно друг другу (межхозяйственные кредиты) и кредиты, предоставляемые предприятиями частным лицам (потребительские кредиты).

Государство как прямой участник кредитного рынка. Рынок государственного кредита и его специфические особенности. Деятельность государства на кредитном рынке в качестве заемщика, кредитора и гаранта на федеральном, субфедеральном и муниципальном уровнях. Государственные механизмы косвенной поддержки кредитного рынка: гарантийный механизм, субсидирование процентных ставок, создание информационной, консультационной, финансовой, имущественной инфраструктуры поддержки отдельных групп заемщиков, значимых для развития экономики.

Современное состояние и особенности российского кредитного рынка.

Государственные институты, устанавливающие правила совершения сделок на кредитном рынке и регламентирующие деятельность его участников. Банк России и его роль в обеспечении стабильности и развитии финансового, в том числе кредитного рынка. Инструменты и методы регулирования кредитного рынка. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние кредитного рынка. Регулятивный арбитраж и его последствия для кредитного рынка.

Инфраструктура кредитного рынка. Инфраструктурные участники кредитного рынка предоставляющие услуги кредиторам и заемщикам на различных этапах кредитного процесса: бюро кредитных историй, коллекторские агентства, системы страхования вкладов, СРО участников кредитного рынка, рейтинговые агентства, другие значимые институты инфраструктуры. Роль инфраструктуры в развитии кредитного рынка страны. Влияние инфраструктуры на качество взаимодействия кредитных организаций с клиентами, рост прибыльности банковской деятельности, повышение уровня конкурентоспособности кредитных организаций, страхование рисков кредитных организаций, уровень их защищенности. Перспективы развития инфраструктуры кредитного рынка.

Международные организации - участники кредитного рынка, их роль в развитии национальных, региональных и мирового кредитного рынка.

Основные направления развития кредитного рынка России.

Ч. 2. Рынок ценных бумаг

Раздел 1. Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг.

Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций.

Дивиденды. Дивидендная политика. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Модели оценки акций и их применение на практике.

Показатели доходности акций (дивидендная доходность, цена/прибыль, прибыль на акцию. Фондовые индексы.

Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Подписные права.

Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпускность и кривизна. Рейтинг облигаций.

Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг.

Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей.

Коммерческие бумаги.

Депозитные и сберегательные сертификаты.

Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты.

Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия.

Евробумаги. Рынок евробумаг.

Рейтинг ценных бумаг и эмитентов.

Раздел 2. Профессиональные участники. Инфраструктура рынка ценных бумаг

Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Банки. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам). Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее виды. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие.

Учетная система на рынке ценных бумаг.

Эмитенты. Эмиссия ценных бумаг.

Инвесторы на рынке и их виды. Институциональные инвесторы.

Инфраструктура рынка ценных бумаг. Фондовые биржи. Депозитарии. Регистраторы.

Государственное регулирование рынка ценных бумаг и саморегулирование. Профессиональная этика участников рынка ценных бумаг. Информационная структура рынка ценных бумаг.

Ч. 3. Страховой рынок

Тема 1. Структура и функции страхового рынка.

Страховой рынок: понятие и классификация. Основные сегменты (структура) страхового рынка. Функции страхового рынка. Страховые продукты российского страхового рынка. Обязательное и добровольное страхование. Основные виды страхования.

Виды институтов страхового рынка и их особенности: зарубежная и российская практика. Центральный банк, как орган страхового надзора. Страховые компании. Перестраховочные компании. Страховые брокеры. Страховые агенты. Саморегулируемые организации. Инфраструктура финансового рынка.

Ключевые показатели страхового рынка: содержание и значение.

Саморегулирование страхового рынка. Саморегулируемые организации на основных сегментах страхового рынка. Защита прав и интересов потребителей страховых услуг на страховом рынке.

Организация продаж на российском страховом рынке. Пресечение монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции на страховом рынке.

Тема 2. Участники страхового дела.

Цель и задачи страхового дела. Формы страхования. Объекты страхования. Правила страхования.

Страхователи, застрахованные лица, выгодоприобретатели, как потребители страховых продуктов. Страховые и перестраховочные

организации, общества взаимного страхования: задачи, роль, структура, ключевые характеристики. Актуарии: функции, роль, задачи. Внутренний контроль и внутренний аудит страховых организаций. Страховые агенты и страховые брокеры: функции, роль, задачи.

Функции Банка России в регулировании, контроле, надзоре в сфере страховой деятельности.

Объединения субъектов страхового дела: саморегулируемые организации, объединения страховых агентов, объединения страхователей, застрахованных лиц, выгодоприобретателей. Специализированные депозитарии.

Тема 3. Регулирование страхового рынка.

Государственное регулирование страхового рынка. Основные принципы организации и регулирования. Основные модели регулирования страхового рынка.

Эволюция государственных программ развития страхового рынка в России. Особенности регулирования отдельных сегментов страхового рынка: причины и последствия в России.

Страховой надзор. Банк России как орган страхового надзора. Цель, задачи, функции и роль страхового надзора. Единый реестр субъектов страхового дела. Лицензирование страховой деятельности.

Антимонопольное регулирование. ФАС России в пресечении недобросовестной конкуренции на страховом рынке.

Налоговое регулирование.

Саморегулирование страхового рынка. Участие страховых компаний в развитии страхового законодательства.

Рыночные механизмы регулирования. Регулирование страховых интересов.

Глобализация страховых рынков и основные направления регулирования на международном уровне.

**5.2. Учебно – тематический план
для направления 38.03.01 Экономика профиль «Государственные и
муниципальные финансы»**

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах */**						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
			Общая	Лекции	Практические и семинарские занятия	занятия в интерактив ных формах		
	Ч.1 Денежно-кредитный рынок							
1.	Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка.	24/14	10/5	4/2	6/3	4/2	14/9	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
2.	Денежный рынок как сегмент финансового рынка.	22/13	8/4	4/2	4/2	3/1	14/9	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
3.	Кредитный рынок как сегмент финансового рынка.	26/15	10/5	6/3	4/2	3/1	16/10	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
	Итого по Ч.1	72/42	28/14	14/7	14/7	10/4 (30%)	44/28	
	Ч.2. Рынок ценных бумаг							
1.	Ценные бумаги. Классификаци и ценных бумаг	36/21	14/7	7/4	7/3	4/2	22/14	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
2.	Профессионал	36/21	14/7	7/3	7/4	6/3	22/14	Опрос,

	ьные участники. Инфраструктура рынка ценных бумаг							тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
	Итого по Ч.2	72/42	28/14	14/7	14/7	10/5(30%)	44/28	
	Ч.3. Страховой рынок							
1	Структура и функции страхового рынка	12/10	8/4	4/2	4/2	2/1	8/6	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
2	Участники страхового дела	12/8	4/2	2/1	2/1	2/1	8/6	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
3	Регулирование страхового рынка	12/6	4/2	2/1	2/1	1/1	4/4	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
	Итого по Ч.3	36/24	16/8	8/4	8/4	5/3(30%)	20/16	
	Итого	180/108	72/72	36/18	36/18	25/12	108/72	экзамен

**Учебно – тематический план
для направления 38.03.01 Экономика профиль «Страховое дело»**

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
			Общая	Лекции	Практические и семинарские занятия	занятия в интерактив ных формах		
	Ч.1 Денежно-кредитный рынок							
1.	Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового	36	18	6	12	5	18	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов

	рынка.							
2.	Денежный рынок как сегмент финансового рынка.	36	18	6	12	5	18	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
3.	Кредитный рынок как сегмент финансового рынка.	36	18	6	12	5	18	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
	Итого по ч.1	108	54	18	36	15 (30%)	54	
	Ч.2. Рынок ценных бумаг							
1.	Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг	54	27	9	18	6	27	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
2.	Профессиональные участники. Инфраструктура рынка ценных бумаг	54	27	9	18	9	27	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
	Итого по ч.2	108	54	18	36	15 (30%)	54	
	Ч.3 Страховой рынок							
1	Структура и функции страхового рынка	36	18	6	12	5	18	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
2	Участники страхового дела	36	18	6	12	5	18	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
3	Регулирование страхового рынка	36	18	6	12	5	18	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение научных докладов
	Итого по ч.3	108	54	18	36	15 (30%)	54	
	Итого	324	162	54	108	45	162	зачет, экзамен

5.3. Содержание практических и семинарских занятий

Ч.1 Денежно-кредитный рынок

Тема №1.

«Структура и функции финансового рынка в экономике. Регулирование финансового рынка»

Целевая установка и методические указания. Целью проведения семинарского занятия по данной теме является формирование умения студента применять системный воспроизводственный подход к анализу финансового рынка и его регулированию.

№	Проводимое мероприятие	Форма	ГМФ Время мин. /интерактив %	СД Время мин. /интерактив %
1	Ответы на вопросы по теме лекции	Устные ответы	90 мин.	180 мин.
2	Решение ситуационных задач и тестов	Решение задач и тестов	90 мин.	180 мин.
3	Мозговой штурм	Дискуссия	90 мин.	180 мин.
	ИТОГО		270 мин./30%	540 мин./30%

Семинар №01 Роль, функции, факторы влияния и модели развития финансовых рынков в экономике

Вопросы семинарского занятия

1. Финансовое посредничество в современной экономике: сущностные аспекты, формы и модели развития.

2. Место и роль финансовых рынков в системе экономического кругооборота. Функции финансовых рынков.
3. Структура финансового рынка.
4. Международные классификации финансовых рынков и их характеристика.
5. Институты финансового рынка.
6. Институты банковской системы и их роль в развитии финансового рынка.
7. Факторы, влияющие на развитие финансового рынка.

Вопросы и задания для проверки и обсуждения

1. Финансовый рынок и фондовый рынок: ассоциативное объединение.
2. Финансовый рынок и кредитный рынок: ассоциативное объединение.
3. Каким образом взаимодействуют финансовая система и финансовый рынок?
4. Как влияет конкуренция на развитие финансового рынка?
5. В чем проявляется влияние интеграции и конвергенции на развитие финансового рынка?
6. В чем проявляется влияние глобализации на развитие финансового рынка?
7. В чем проявляется влияние международной финансовой регионализации на развитие финансового рынка?

Темы докладов

1. Особенности становления финансового рынка в России.
2. Современное состояние российского финансового рынка.
3. Российский финансовый рынок в контексте глобальной конкуренции.
4. Инфраструктура финансового рынка.
5. Значение различных сегментов финансового рынка в экономике различных стран и России.

6. Институты банковской системы России и их влияние на развитие национального финансового рынка.
7. Институты страхования в России и их влияние на развитие национального финансового рынка.
8. Институты микрофинансирования в России и их влияние на развитие национального финансового рынка.
9. Институты сектора коллективных инвестиций и доверительного управления (ИФ,НПФ) их влияние на развитие национального финансового рынка.
10. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике.
11. Состояние и перспективы развития паевых инвестиционных фондов в России.
12. Проблемы деятельности управляющих компаний в России.
13. Проблемы деятельности паевых инвестиционных фондов в России.
14. Особенности развития небанковских финансово-кредитных институтов в России.

Рекомендуемая литература:

8.2,8.7,8.8,8.10,8.11,8.12,8.15,8.20,8.22,8.23

Семинар №02 Регулирование и саморегулирование на финансовом рынке

Вопросы семинарского занятия

1. Необходимость государственного регулирования финансового рынка.
2. Принципы регулирования финансового рынка.
3. Основные модели регулирования финансового рынка.
4. Функции Банка России как мегарегулятора финансового рынка.
5. Саморегулирование финансового рынка.
6. Глобализация финансовых рынков и основные направления создания мировой системы регулирования.

Вопросы и задания для проверки и обсуждения

1. Какие подразделения Центрального аппарата Банка России ответственны за регулирование в сфере финансовых рынков, в сфере банковской деятельности?
2. Какие коллегиальные органы Банка России ответственны за работу в области финансового и банковского надзора?
3. В чем достоинства и недостатки принятой в России модели мегарегулирования на финансовом рынке?
4. Существуют ли в настоящее время проблемы, связанные с участием России в международных организациях, регулирующих финансовые рынки? Если да – каковы эти проблемы и в чем их причины?
5. Существуют планы по созданию в России (в Москве) Международного финансового центра. Нужен ли сейчас Москве Международный финансовый центр? Когда и при каких условиях возможно его создание? Какие задачи будут решаться с помощью МФЦ?

Темы докладов

1. Регулятивные инициативы в рамках Группы 20 (G 20).
2. Совет по финансовой стабильности (FSB) и его роль в регулировании финансового рынка.
3. Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS) и его роль в регулировании финансового рынка.
4. Ассоциация регуляторов страхового рынка (IAIS) и ее роль в регулировании финансового рынка.
5. Международная организация регуляторов рынка ценных бумаг (IOSCO) и ее роль в регулировании финансового рынка.
6. Регулятивные инициативы Международного валютного фонда, Мирового банка, Организации экономического сотрудничества и развития (OECD) и др. организаций.

Рекомендуемая литература:

8.2,8.7,8.8,8.10,8.11,8.12,8.15,8.20,8.22,8.23

Тема №2 «Денежный рынок как сегмент финансового рынка»

Целевая установка и методические указания. Целью проведения семинарского занятия по данной теме является формирование умения студента применять системный воспроизводственный подход к анализу денежного рынка как важнейшего сегмента финансового рынка

№	Проводимое мероприятие	Форма	ГМФ Время мин. /интерактив %	СД Время мин. /интерактив %
1	Ответы на вопросы по теме лекции	Устные ответы	60 мин.	180 мин.
2	Решение ситуационных задач и тестов	Решение задач и тестов	60 мин.	180 мин.
3	Мозговой штурм	Дискуссия	60 мин.	180 мин.
	ИТОГО		180 мин./30%	540 мин./30%

Вопросы семинарского занятия

1. Денежный рынок в системе национального финансового рынка.
2. Трансмиссионный механизм денежного рынка.
3. Участники денежного рынка и их особенности.
4. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние денежного рынка.

Вопросы и задания для проверки и обсуждения

1. Какие внутренние и внешние факторы влияют на развитие денежного рынка?
2. В чем состоит взаимосвязь денежного и кредитного рынка? Приведите примеры. Что имеет решающее значение при идентификации сделки при

отнесении ее к денежному и кредитному рынку?

3. В чем состоит взаимосвязь денежного и валютного рынка? Какое влияние оказывают операции по валютному рефинансированию на денежный рынок?
4. Как величина ключевой ставки влияет на инвестиционную активность участников рыночных отношений?
5. Кого называют «ретрансляторами ликвидности» на денежном рынке?
6. Выполняет ли Банк России функцию кредитора последней инстанции для всех коммерческих банков? Почему это происходит?

Темы проблемных докладов:

1. Современное состояние российского денежного рынка.
2. Структурный дефицит ликвидности на денежном рынке: понятие, причины возникновения и роль Банка России в его преодолении.
3. Структурный профицит ликвидности на денежном рынке: причины и роль Банка России в его преодолении.
4. Роль Банка России в обеспечении стабильности и развитии денежного рынка.

Рекомендуемая литература:

8.2,8.7,8.8,8.10,8.11,8.12,8.15,8.20,8.22,8.23

Тема №3 «Кредитный рынок как сегмент финансового рынка»

Целевая установка и методические указания. Целью проведения семинарского занятия по данной теме является формирование умения студента применять системный воспроизводственный подход к анализу кредитного рынка в системе финансовых рынков.

№	Проводимое мероприятие	Форма	ГМФ Время мин. /интерактив	СД Время мин. /интерактив

			%	%
1	Ответы на вопросы по теме лекции	Устные ответы	60 мин.	180 мин.
2	Решение ситуационных задач и тестов	Решение задач и тестов	60 мин.	180 мин.
3	Мозговой штурм	Дискуссия	60 мин.	180 мин.
	ИТОГО		180 мин./30%	540 мин./30%

Вопросы семинарского занятия

1. Кредитный рынок как важнейший самостоятельный сегмент финансового рынка и его отличительные особенности.
2. Банковский сегмент кредитного рынка: отличительные особенности и роль в финансовом обеспечении экономики.
3. Банковские кредитные продукты и тенденции их развития.
4. Рынок кредитов небанковских финансово-кредитных институтов и его особенности.
5. Рынок кредитов организаций нефинансового сектора и его особенности.
6. Рынок государственного кредита и его особенности.
7. Роль Банка России в обеспечении стабильности и развитии кредитного рынка.
8. Инфраструктурные участники кредитного рынка и их роль в его эффективном функционировании.

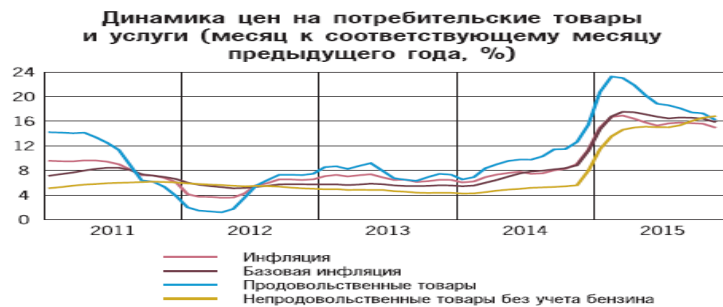
Вопросы и задания для проверки и обсуждения

1. В чем состоят различия между кредитным и денежным рынком? Приведите примеры.
2. Как уровень цен на товары и услуги влияет на уровень спроса на кредит?
3. Как ставка банковского процента влияет на уровень спроса на кредит?

4. Как деятельность государства (например, экспансионистская фискальная политика) влияет на уровень спроса на кредит?
5. Каких изменений следует ожидать в отношении предложения кредита, спроса на кредит, исходя из данных рисунка?



6. Каких изменений следует ожидать в отношении предложения кредита, спроса на кредит, исходя из данных рисунка?



7. Каких изменений следует ожидать в отношении предложения кредита при реализации Банком России экспансионистской ДКП?
8. Каких изменений следует ожидать в отношении предложения кредита при реализации Банком России рестрикционной ДКП?
9. Возможно ли устранение «институциональной ловушки» на кредитном рынке посредством усиления защиты прав заемщиков? Роста финансовой грамотности заемщиков?
10. С помощью каких инструментов и методов Банк России регулирует кредитный рынок?
11. С какой целью Банк России осуществляет надзор за качеством кредитного портфеля и уровнем управления кредитными рисками коммерческих банков? С какой целью банки создают резервы на

возможные потери по ссудам? Какие еще институты кредитного рынка, помимо банков, обязаны создавать указанные резервы?

12. Что такое ПСК? Как Банк России использует ПСК в целях регулирования ставок потребительских кредитов в отношении банков, микрофинансовых организаций, ломбардов?
13. С какой целью необходимо регулировать «параллельный банковский сектор»?
14. Как вы понимаете термин «регулятивный арбитраж»?
15. Проведите сравнительный анализ кредитных рынков зарубежных стран в системе международного финансового рынка. Выявите сходства и отличия. Результаты оформите в виде таблицы.
16. На основе аналитических данных определите, какая отрасль экономики использует большее количество кредитных ресурсов за определенный период. Приведите собственные аргументированные доводы о причинах сложившейся ситуации.
17. Как взаимодействуют отечественные компании с международным кредитным рынком? Рассмотрите на конкретном примере.

Темы проблемных докладов

1. Анализ и оценка банковского сегмента кредитного рынка.
2. Государственная поддержка ипотечного жилищного кредитования и его роль в сохранении кредитного рынка в условиях кризиса.
3. Анализ и оценка просроченной задолженности кредитного портфеля банковской сферы.
4. Анализ и оценка состояния и перспектив кредитования малого и среднего предпринимательства банками и другими институтами кредитного рынка.
5. Анализ и оценка состояния и перспектив потребительского кредитования в банках и других институтах кредитного рынка.
6. Микрофинансовые организации и их роль в развитии кредитного рынка.

7. Ломбарды и их роль в развитии кредитного рынка.
8. Несовершенство кредитного рынка с позиции новой классической школы экономики.
9. Несовершенство кредитного рынка с позиции австрийской школы экономики.
10. Несовершенство кредитного рынка с позиции новых кейнсианцев.
11. Несовершенство кредитного рынка с позиции поведенческой школы экономики.
12. Несовершенство кредитного рынка: институциональный взгляд.

Рекомендуемая литература

8.1,8.2,8.7,8.8,8.11,8.12,8.15,8.18,8.22,8.23

Ч. 2. Рынок ценных бумаг

Содержание семинарских занятий

Профили: «Страхование» / «ГМФ»

Наименование темы	Тематика семинарских занятий	Формы проведения (технологии)	Трудоемкость в часах
Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг	1. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Модели оценки акций и их применение на практике. 2. Показатели доходности акций (дивидендная доходность, цена/прибыль, прибыль на акцию).	Дискуссия	18/7
Профессиональные участники. Инфраструктура рынка ценных бумаг	1. Эмитенты. Эмиссия ценных бумаг. 2. Инвесторы на рынке и их виды. Институциональные инвесторы. 3. Фондовые биржи.	Опрос, работа с тестами, решение задач, дискуссия	18/7

Ч. 3. Страховой рынок

Тема №1

Структура и функции страхового рынка

Целью проведения семинарского занятия по данной теме является формирование умения студента применять системный подход к оценке страхового рынка и его функций

№	Проводимое мероприятие	Форма	ГМФ Время мин. /интерактив %	СД Время мин. /интерактив %
1	Ответы на вопросы по теме лекции	Устные ответы	60 мин.	120 мин.
2	Решение ситуационных задач и тестов	Решение задач и тестов	60 мин.	120 мин.
3	Мозговой штурм	Дискуссия	60 мин.	100 мин.
	ИТОГО		180 мин./30%	540 мин./30%

Вопросы семинарского занятия

1. Концепция институционального развития страхового рынка в России.
2. Структура и функции страхового рынка.
3. Страховой рынок в обеспечении интересов национальной экономики.
4. Формы страхования. Обязательное и добровольное страхование.
5. Виды страхования. Страховые продукты российского страхового рынка. Классификация страхования по имущественным интересам; видам страхования.
6. Страхование жизни. Страхование иное, чем страхование жизни.
7. Ключевые показатели страхового рынка: содержание и значение.
8. Организация продаж на российском страховом рынке.

9. Банк России как орган страхового надзора.
10. Создание эффективной институциональной среды для организации новых видов и технологий страхования.

Вопросы и задания для проверки и обсуждения

1. Опишите место страхового рынка в экономике и его роль.
2. Как влияет конкуренция на развитие страхового рынка?
3. Каким образом качественное и количественное развитие рисков влияет на страховой рынок?
4. В чем проявляется конвергенция финансового рынка в страховании?
5. В чем проявляется влияние международного перестрахования на развитие страхового рынка?
6. Опишите новые каналы продаж страховых продуктов.
7. Каковы основные проблемы развития добровольных и обязательных форм страхования в России?
8. Дайте характеристику ключевых показателей страхового рынка.
9. Укажите основные функции Банка России как органа страхового надзора.
10. Каким образом может быть сформирована благоприятная для страхователя институциональная среда на страховом рынке Российской Федерации?

Темы докладов

1. Особенности становления страхового рынка в России.
2. Современное состояние российского страхового рынка.
3. Конкуренция на российском страховом рынке.
4. Инфраструктура страхового рынка.
5. Значение различных сегментов страхового рынка в экономике России и за рубежом.

6. Типовые правила страхования.
7. Институты страховой системы России и их влияние на развитие национального страхового рынка.
8. Лицензирование страховой деятельности: российский и зарубежный опыт.
9. Органы страхового надзора.
10. Создание эффективной институциональной среды для организации новых видов и технологий страхования.

Рекомендуемая литература:

4, 7, 23

Тема №2

Участники страхового дела

Целью проведения семинарского занятия по данной теме является формирование умения студента применять системный подход к оценке участников страхового рынка.

№	Проводимое мероприятие	Форма	ГМФ Время мин. /интерактив %	СД Время мин. /интерактив %
1	Ответы на вопросы по теме лекции	Устные ответы	30 мин.	120 мин.
2	Решение ситуационных задач и тестов	Решение задач и тестов	30 мин.	120 мин.
3	Мозговой штурм	Дискуссия	30 мин.	100 мин.
	ИТОГО		90 мин./30%	540 мин./30%

Вопросы семинарского занятия

1. Институты страхового рынка: зарубежная и российская практика.
2. Инфраструктура страхового рынка России. Состояние и конъюнктура на современном этапе.
3. Потребители страховых услуг: страхователи, застрахованные лица, выгодоприобретатели.
4. Страховые и перестраховочные организации: задачи, роль, структура, ключевые характеристики.
5. Общества взаимного страхования: задачи, роль, структура, ключевые характеристики.
6. Внутренний контроль и внутренний аудит страховых организаций.
7. Актуарии: функции, роль, задачи.
8. Роль страховых посредников. Страховые агенты и страховые брокеры: функции, задачи.
9. Защита прав и интересов потребителей страховых услуг на страховом рынке. Защита прав и интересов участников страхового дела.
10. Возможности и ограничения анализа статистической, конъюнктурной и социологической информации для регулирования и развития страхового рынка.

Вопросы и задания для проверки и обсуждения

1. Дайте характеристику институтов страхового рынка, сравните зарубежную и российскую практику.
2. Охарактеризуйте российские страховые компании по ключевым показателям.
3. Охарактеризуйте российские перестраховочные компании по ключевым показателям.
4. Охарактеризуйте российских страховых брокеров по ключевым показателям.

5. Каковы основные проблемы взаимодействия страховых организаций и страховых агентов?
6. Представьте характеристику потребителей страховых услуг в территориальном аспекте.
7. Рассмотрите перспективы обществ взаимного страхования в России.
8. Опишите процедуры внедрения внутреннего контроля и внутреннего аудита страховых организаций.
9. Какова роль актуариев в страховой организации?
10. Особенности и проблемы развития рынка страховых услуг в России.

Темы докладов

1. Современная конъюнктура и эволюция страхового рынка Российской Федерации.
2. Концепция институционального развития страхового рынка в России.
3. Конфликт интересов в защите прав и интересов потребителей страховых услуг и участников страхового дела на страховом рынке.
4. Развитие добровольного и обязательного страхования в России.
5. Проблемы деятельности депозитариев на российском страховом рынке.
6. Развитие внутреннего контроля и аудита страховых организаций.
7. Ассоциация страховщиков жизни: роль, задачи, перспективы.
8. Ассоциация страховых брокеров: роль, задачи, перспективы.
9. Национальный союз страховщиков ответственности: роль, задачи, перспективы.
10. Международная ассоциация страховых надзоров.

Рекомендуемая литература:

4, 7, 23

Тема №3

Регулирование страхового рынка

Целью проведения семинарского занятия по данной теме является формирование умения студента применять системный подход к оценке страхового рынка и его регулированию.

№	Проводимое мероприятие	Форма	ГМФ Время мин. /интерактив %	СД Время мин. /интерактив %
1	Ответы на вопросы по теме лекции	Устные ответы	30 мин.	120 мин.
2	Решение ситуационных задач и тестов	Решение задач и тестов	30 мин.	120 мин.
3	Мозговой штурм	Дискуссия	30 мин.	100 мин.
	ИТОГО		90 мин./30%	540 мин./30%

Вопросы семинарского занятия

1. Необходимость государственного регулирования страхового рынка.
2. Задачи регулирования страхового рынка.
3. Государственное регулирование страхового рынка.
4. Банк России и его функции регулятора страхового рынка на основных сегментах страхового рынка.
5. Регулирование отдельных сегментов страхового рынка.
6. Рыночные механизмы регулирования.
7. Пресечение монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции на страховом рынке.
8. Саморегулирование страхового рынка. Саморегулируемые организации на основных сегментах страхового рынка.

9. Защита прав и интересов потребителей страховых услуг на страховом рынке. Защита прав и интересов участников страхового дела.
10. Глобализация страховых рынков и основные направления регулирования на международном уровне.

Вопросы и задания для проверки и обсуждения

1. В чем проявляется влияние глобализации на развитие страхового рынка?
2. Выявите перспективы саморегулирования на российском страховом рынке.
3. Рассмотрите основы регулирования обществ взаимного страхования в России.
4. Регулирование систем внутреннего контроля и аудита страховых организаций.
5. Выявите основные противоречия рыночного регулирования.
6. Представьте примеры налогового регулирования страхового рынка.
7. Сравните задачи российского и зарубежных страховых надзоров.
8. Опишите принципы МАСН.
9. Приведите примеры антимонопольного регулирования на страховом рынке.
10. Опишите роль и задачи ВСС.

Темы докладов

1. Особенности регулирования отдельных сегментов страхового рынка: причины и последствия в России.
2. Перспективы саморегулирования на российском страховом рынке.
3. ФАС России: перспективы деятельности на страховом рынке.
4. Перспективы саморегулирования на российском страховом рынке.

5. Эволюция государственных программ развития страхового рынка в России.
6. Перспективы саморегулирования страхования в России.
7. Организация государственного регулирования на зарубежных страховых рынках.
8. Защита интересов потребителей страховых услуг.
9. Реализация корпоративной социальной ответственности в страховых программах.
10. Регулирование системно значимых видов страхования в России.

Рекомендуемая литература:

4, 7, 23

6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Формы внеаудиторной самостоятельной работы

Внеаудиторная самостоятельная работа студентов – планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Целью самостоятельной работы студентов является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности по профилю, опытом творческой, исследовательской деятельности. Самостоятельная работа студентов способствует развитию самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровня.

Объем самостоятельной работы студентов определяется государственным образовательным стандартом. Самостоятельная работа

студентов является обязательной для каждого студента и определяется учебным планом.

Формы самостоятельной работы студентов определяются содержанием учебной дисциплины, степенью подготовленности студентов. Они могут быть тесно связаны с теоретическими курсами и иметь учебный характер или учебно-исследовательский характер.

Содержание внеаудиторной самостоятельной работы по темам:

Наименование разделов, входящих в дисциплину	Формы внеаудиторной самостоятельной работы	Трудоёмкость в часах (ГМФ/ГМФ ускор//СД)	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися
Ч.1 Денежно-кредитный рынок			
1. Структура и функции финансового рынка экономики. Регулирование финансового рынка	<ul style="list-style-type: none"> • работа с конспектом лекции; • составление плана и тезисов ответа; • составление ответов на контрольные вопросы; • подготовка к тестированию; • подготовка к дискуссии. 	14/9//18	Регулятивные инициативы в рамках Группы 20 (G 20). Совет по финансовой стабильности (FSB), Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS), Ассоциация регуляторов страхового рынка (IAIS), Международная организация регуляторов рынка ценных бумаг (IOSCO) и их роль в регулировании финансового рынка. Регулятивные инициативы Международного валютного фонда, Мирового банка, Организации

			экономического сотрудничества и развития (OECD) и др. организаций.
2. Денежный рынок как сегмент финансового рынка.	<ul style="list-style-type: none"> • чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; • работа со словарями и справочниками, • работа с конспектом лекции; • составление ответов на контрольные вопросы; • подготовка к дискуссии. 	14/9//18	<p>Современное состояние российского денежного рынка. Структурный дефицит ликвидности на денежном рынке: понятие, причины возникновения и роль Банка России в его преодолении. Структурный профицит ликвидности на денежном рынке: причины и роль Банка России в его преодолении. Роль Банка России в обеспечении стабильности и развитии денежного рынка.</p>
3. Кредитный рынок как сегмент финансового рынка	<ul style="list-style-type: none"> • чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; • работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; • подготовка тезисов сообщений к выступлению на круглом столе. 	16/10//18	<p>Анализ и оценка банковского сегмента кредитного рынка. Государственная поддержка ипотечного жилищного кредитования и его роль в сохранении кредитного рынка в условиях кризиса. Анализ и оценка просроченной задолженности кредитного портфеля банковской сферы. Анализ и оценка состояния и перспектив кредитования малого и среднего предпринимательств</p>

			ва банками и другими институтами кредитного рынка. Анализ и оценка состояния и перспектив потребительского кредитования в банках и других институтах кредитного рынка. Микрофинансовые организации и их роль в развитии кредитного рынка.
Итого по Ч.1		44/28//54	
Ч. 2. Рынок ценных бумаг			
Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг	Работа с конспектом и слайдами лекции. Изучение современной литературы по разделам тем, отводимым на самостоятельное освоение. Подготовка к опросу и дискуссии. Подготовка к выполнению домашнего творческого задания.	22/14//27	Вексель. Вексельное за-конодательство. Коммерческие бумаги. Товарораспорядительные ценные бумаги. Ипотечные ценные бумаги. Евробумаги.
Профессиональные участники. Инфраструктура рынка ценных бумаг	Чтение рекомендованной литературы и составление ответов на контрольные вопросы. Работа с конспектом лекций. Работа со словарями и справочниками. Ознакомление с нормативными документами. Подготовка к опросу и дискуссии.	22/14//27	Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.
Итого по Ч.2		44/28//54	
Ч. 3. Страховой рынок			
Структура и функции страхового рынка	• чтение рекомендованной литературы и составление конспекта;	8/6//18	

	<ul style="list-style-type: none"> • работа со словарями и справочниками, • работа с конспектом лекции; • составление ответов на контрольные вопросы; • подготовка к дискуссии. 		
Участники страхового дела	<ul style="list-style-type: none"> • чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; • работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; • подготовка тезисов сообщений к выступлению на круглом столе. 	8/6//18	
Регулирование страхового рынка	<ul style="list-style-type: none"> • чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; • работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; • подготовка тезисов сообщений к выступлению на круглом столе. • 	4/4//18	
Итого по Ч.3		20/16//54	

6.2. Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы

6.2.1. Примеры тестовых заданий

Ч.1 Денежно-кредитный рынок

1. Денежный рынок (ДР) характеризуется следующими характеристиками: это рынок...

- а) краткосрочных финансовых инструментов со сроком обращения до года;

- b) долгосрочных финансовых инструментов со сроком обращения более года;
 - c) финансовых инструментов, срок обращения которых не имеет значения;
2. На денежном рынке по сравнению с рынком капиталов используются...
- a) более ликвидные и менее рискованные финансовые инструменты ;
 - b) более ликвидные и более рискованные финансовые инструменты;
 - c) менее ликвидные и менее рискованные финансовые инструменты;
 - d) менее ликвидные и более рискованные финансовые инструменты;
3. В структуре денежного рынка различают:
- a) рынок краткосрочных банковских кредитов, рынок краткосрочных финансовых активов, валютный рынок;
 - b) рынок краткосрочных банковских кредитов, рынок краткосрочных финансовых активов;
 - c) рынок долгосрочных банковских кредитов, долгосрочных финансовых активов, валютный рынок;
 - d) рынок долгосрочных банковских кредитов, долгосрочных финансовых активов;
4. Выберите правильное высказывание о значении денежного рынка:
- a) ДР играет ключевую роль в механизме межбанковского посредничества;
 - b) ДР не имеет отношения к механизму межбанковского посредничества;
 - c) механизм межбанковского посредничества функционирует при незначительной роли ДР;
5. Выберите правильное высказывание о значении денежного рынка:
- a) ДР одним из первых подвергается давлению в ситуации финансовой дестабилизации;
 - b) ДР подвергается несущественному давлению в ситуации финансовой дестабилизации;

- с) ДР не подвержен давлению в ситуации финансовой дестабилизации;
6. Выберите правильное высказывание о значении денежного рынка:
- а) состояние ДР не влияет на способность центрального банка управлять краткосрочными процентными ставками;
 - б) состояние ДР влияет на способность центрального банка осуществлять ДКП;
 - с) состояние ДР не влияет на способность центрального банка осуществлять ДКП;
7. Выберите правильное высказывание о значении денежного рынка:
- а) нарушения функционирования ДР не влияют на доступ к финансированию нефинансового сектора;
 - б) нарушения функционирования ДР ограничивают доступ к финансированию нефинансового сектора;
8. Выберите правильное высказывание о значении денежного рынка:
- а) ДР балансирует денежные потоки и денежный оборот;
 - б) ДР балансирует денежные потоки и денежный оборот в целом в соответствии с потоками товаров и ресурсов;
 - с) ДР балансирует только денежные потоки;
9. К денежному рынку относится:
- а) краткосрочная банковская ссуда, предназначенная для приобретения сырья и материалов для обеспечения простого воспроизводства;
 - б) краткосрочная банковская ссуда, предназначенная для погашения обязательств или иных расчетов;
 - с) краткосрочная банковская ссуда, предназначенная для приобретения сырья и материалов для обеспечения расширенного воспроизводства;
10. На чем основан трансмиссионный механизм денежного рынка?
- а) на механизме банковского мультипликатора;
 - б) на трансмиссии курса национальной денежной единицы;
 - с) на трансмиссии ликвидности;
11. Какие институты в трансмиссионном механизме денежного рынка

относятся к «ретрансляторам ликвидности»?

- а) крупные банки, имеющие право заключать сделки на ДР с ЦБ;
- б) национальные центральные банки;
- в) мелкие и средние банки, получающие ликвидность только от крупных банков;

12. Существенным фактором, оказывающим влияние на эффективность трансмиссионного механизма денежного рынка, является ...

- а) структура и достаточность обеспечения;
- б) количество ярусов распределения ликвидности между участниками рынка;
- в) близость заемщиков к первичным кредиторам;

13. Какое влияние на экономику оказывает наличие «структурного дефицита» на денежном рынке?

- а) способствует эффективному влиянию ДКП на экономику;
- б) мешает ЦБ осуществлять ДКП;
- в) сдерживает развитие системы рефинансирования и межбанковского кредитования;

14. Может ли «ссуда денег» трансформироваться в «ссуду капитала»? Приведите пример подобной трансформации.

15. Как взаимосвязаны денежный и валютный рынки? Приведите примеры указанного взаимодействия ? Для примера используйте кризисные ситуации на денежном рынке 2014-2015гг.

6.2.2. Тематика эссе

1. Возможно ли обеспечение полного равновесия на рынке кредита?
2. Ограниченная рациональность в кредитных отношениях: преимущество или недостаток?
3. Информационная асимметрия в кредитных отношениях: преимущество или недостаток?

4. Нуждается ли кредитный рынок в регулировании?
5. Необходимо ли директивное управление кредитом?
6. Влияние инфляции на процессы кредитования в российской банковской системе
7. Конкуренция между российскими и иностранными банками и ее влияние на рынок кредита.
8. Просроченная задолженность физических лиц и ее влияние на устойчивость российской банковской системы.
9. Влияние Банка России на процессы кредитования физических и юридических лиц.
10. Микрофинансовые организации: положительное и отрицательное влияние на рынок кредита в России.

6.2.3. Задания для размышления:

Кейс 1.

На основе представленных ниже материалов различных авторов по теории денег и денежного рынка выскажите собственную точку зрения о том, может ли денежный рынок оказывать негативное влияние на состояние экономики. Сформулируйте свой вывод о том, какой из авторов, чьи высказывания представлены ниже, наиболее ясно и четко определяет роль денежного рынка в воспроизводственном процессе. Приведите аргументы в обоснование своего вывода.

«Бытописания всех веков свидетельствуют, что благоденствие народов тесно сопряжено с наукой управления деньгами... Из всех действующих в государственном составе сил первую призвать денежную. Она творит и умножает изобилие и богатство внутри, она ограждает безопасность извне. Деньги питают труд, промышленность, науки, крепят и распространяют общественные и прикосновенные к ним связи. Деньги изоцряют оружие, дают крылья флотам, шествие воителям и песнь победная стяжается золотом». (Мордвинов Н. С. Избранные

произведения. М., 1945, С. 121).

«Деньги могут влиять на состояние экономики, воздействуя на уровень экономической активности». (Миллер Роджер Лерой, Ван-Хуз Дэвид Д. Современные деньги и банковское дело. М. : ИНФРА-М., 2000. С. 4).

«Поскольку деньги влияют на многие экономические переменные, определяющие уровень экономического развития страны, монетарная политика, т.е. управление деньгами и процентными ставками — объект пристального внимания политиков и разработчиков экономической стратегии во всем мире. За проведение монетарной политики в стране отвечает центральный банк...» (Мишкин Фр. С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. М.; СПб. ; Киев, 2006. С. 47).

«Стенли Фишер, который был профессором Массачусетского технологического института, а затем заместителем директора-распорядителя Международного валютного фонда, определил два типа независимости центральных банков: независимость в выборе инструментов — способность центрального банка выбирать инструменты монетарной политики и независимость в выборе целей — способность центрального банка устанавливать цели монетарной политики». (Мишкин Фр. С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. М.; СПб. ; Киев, 2006. С. 430).

Кейс 2.

Изучите мнение специалиста: *«Основное упущение В. Баумоля очевидно — он предполагал, что платежи осуществляются в равные промежутки времени, а потребность в денежном запасе стабильна. Однако предложенная формула имеет и более существенный недостаток. Она не учитывает рост размера средней сделки в условиях концентрации производства и НТП.*

Дж. Тобин в работе 1956 г. акцентировал внимание на зависимости между транзакционным спросом на деньги, процентной ставкой и расходами на покупку-продажу ценных бумаг (брокерской комиссией).

Сделанные выводы аналогичны выводам В. Баумоля. Однако методология исследования Дж. Тобина во многом самобытна. В. Баумоль применил к анализу денежного запаса подход, используемый при оптимизации запасов материальных ресурсов. Дж. Тобин основывался на чисто кейнсианской методологии альтернативности хранения облигаций и денежного запаса». (Бурлачков В. К. Денежная теория и динамичная экономика: выводы для России. М. : Эдиториал УРСС, 2003. С. 117).

Согласны ли вы с данным утверждением? Прокомментируйте свой ответ.

Кейс 3.

Одним из объектов денежно-кредитного регулирования в России является *объем и структура денежных доходов и расходов населения*. Приведите примеры того, как Банк России с помощью инструментов и методов денежного регулирования влияет на объем и структуру денежных доходов населения? Как под влиянием указанных инструментов и методов меняется объем и структура расходов населения? Какое влияние эти процессы оказывают на состояние денежного рынка?

Кейс 4.

Среди реалий российской экономики, препятствующих переходу России к инфляционному таргетированию, выделяют:

- неустойчивость банковской системы;
- сомнительную независимость ЦБ РФ;
- отсутствие количественных показателей инфляционного таргетирования;
- слабость кредитного рынка;
- зависимость денежной политики от бюджетной.

Каково ваше мнение по данному вопросу?

Кейс 5.

На основании данных центральных банков различных стран исследуйте механизм воздействия повышения и понижения ключевой ставки (ставки

рефинансирования) на денежное предложение, определяющий возможность использования инструмента для регулирования ликвидности денежного рынка. Ответьте на вопросы и выполните задания.

1. Чем различаются понятия «ставка рефинансирования», «учетная ставка», «ключевая ставка»? Как соотносятся операции рефинансирования с такими функциями центральных банков, как кредитор последней инстанции и банк банков? Какие формы рефинансирования существуют в мировой практике? Охарактеризуйте уровень процентных ставок, по которым кредитные организации получают кредиты центральных банков в экономически развитых странах.

2. Исследуйте механизм воздействия повышения и понижения ключевой ставки на денежное предложение. Какие еще атрибуты кроме ставки являются значимыми при его использовании? Каким образом инструмент воздействует на способность банковской системы мультиплицировать деньги? Как с его помощью центральный банк может регулировать ликвидность денежного рынка, отдельных банков? Как изменение ставки воздействует на рынок ценных бумаг, платежный баланс и уровень валютного курса, какую несет информационную нагрузку? Каким образом центральный банк через применение данного инструмента может селективно воздействовать на экономику?

3. Изучите, какие кредиты, на какие цели и на каких условиях Банк России предоставляет кредитным организациям. Дайте оценку применяемым Банком России в период кризиса кредитам без обеспечения.

4. Проанализируйте особенности предоставления Банком России ломбардных кредитов. В чем суть ломбардных аукционов? Исследуйте состав Ломбардного списка. Какие изменения произошли в нем в последнее время? Каким образом Банк России может воздействовать на денежное предложение, пересматривая состав Ломбардного списка?

5. Проанализируйте практику применения рефинансирования кредитных организаций в Российской Федерации с 1992 г. по настоящее время. Как

изменялись ставки по кредитам, виды кредитов, условия предоставления, требования к обеспечению?

6. Выявите существующие проблемы и ограничения в использовании механизма рефинансирования. Проанализируйте достоинства, недостатки и возможные последствия нововведений в политике рефинансирования Банка России, их влияние на преодоление кризисных явлений в банковской системе, на денежном рынке, в реальном секторе.

7. Подготовьте и презентуйте доклад «Проблемы и перспективы использования рефинансирования для преодоления дефицита ликвидности денежного рынка».

Кейс 6.

1. Выберите характеристики кредита, позволяющие отнести сделку к кредитному или денежному рынку.

Вид рынка	Характеристики кредита
1. Кредитный рынок 2. Денежный рынок	А. Кредит предоставляется на строительство нового цеха предприятия. Б. Сумма кредита определена в пределах лимита, установленного банком для банка-контрагента. В. Кредит будет использован для своевременного исполнения банком обязательств перед вкладчиками. Г. Обеспечением кредита является залог товаров на складе

Кейс 7.

На сайте Банка России имеются следующие данные о полной стоимости потребительских кредитов в банках, микрофинансовых организациях (МФО) и ломбардах в период с 1 октября по 31 декабря 2015г.

Вид организации, предоставляющей кредит (заем)	Категории потребительских кредитов (займов)	Среднерыночное значение ПСК (займов), %

Банки	Для автомобилей с пробегом от 0 до 1000 км.	16,34
МФО	По потребительским микрозаймам с обеспечением в виде залога	64,749
Ломбард	Потребительские займы с обеспечением в виде залога автотранспортного средства	86,643

Какую цель преследует Банк России, публикуя указанную информацию на своем официальном сайте? Какое значение имеет указанная информация для участников кредитного рынка и как они ее используют в своей деятельности? Подумайте, насколько соответствующим рыночным принципам кредитования является используемый сегодня механизм регулирования ПСК?

6.2.4. Примеры домашних творческих заданий

Перечень тем ДТЗ

1. Сущность, роль и структура современного фондового рынка.
2. Классификация и модели фондовых рынков.
3. Тенденции развития мировых фондовых рынков.
4. Финансовый инжиниринг: понятие, цели, интересы эмитента и инвестора.
5. Доход и доходность инвестиций: сущность, методы определения.
6. Риски инвестиций: понятие, методы расчета, соотношение с доходностью.
7. Финансовые кризисы: сущность, виды и их взаимосвязь.
8. Фондовый кризис: сущность, классификация, понятие и примеры «пузыря».
9. Ценные бумаги: экономическая сущность и юридические определения, классификации.
10. Сущность, функции, инструменты и участники рынка ценных бумаг.

11. Технологии организации торговли на рынке ценных бумаг.
12. Акции: сущность, классификация, рынок акций.
13. Акционерные отношения в корпорации.
14. Стоимостные характеристики акций.
15. Инвестиционные качества и риски по акциям.
16. Состояние и тенденции развития российского рынка акций.
17. Облигации: сущность, классификация, рынки облигаций.
18. Стоимостные характеристики облигаций.
19. Инвестиционные качества и риски по облигациям.
20. Рейтинговые агентства: оценка качества облигаций.
21. Виды государственных облигаций в РФ и их характеристики.
22. Механизм размещения государственных облигаций в РФ.
23. Еврооблигации Российской Федерации: проблемы и перспективы развития эмиссии.
24. Состояние и тенденции развития российского рынка государственных и муниципальных облигаций.
25. Состояние и тенденции развития российского рынка корпоративных облигаций.
26. Ипотечные ценные бумаги, ипотечный рынок и его модели.
27. Еврооблигации: сущность, технологии размещения и вторичный рынок.
28. Вексель: понятие, виды, условия составления и операции на рынке.
29. Чеки: понятие, виды, обращение на рынке.
30. Банковские сберегательный и депозитный сертификаты на российском рынке.
31. Складские свидетельства: сущность, виды, особенности использования.
32. Коносаменты: сущность, виды, особенности использования.
33. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: сущность, виды, условия осуществления.
34. Фондовая биржа: понятие, функции, листинг, участники и организация торговли, тенденции развития.

35. Фондовые индексы: сущность, назначение, методы расчета, зарубежные и российские индексы.
36. Учетная система на рынке ценных бумаг: понятие, функции, депозитарная деятельность и система ведения реестра владельцев ценных бумаг.
37. Эмиссия ценных бумаг: понятие, виды и особенности, этапы, андеррайтинг, сущность IPO.
38. Инвесторы на рынке ценных бумаг: классификация, особенности деятельности индивидуальных, институциональных и коллективных инвесторов.
39. Основы портфельного инвестирования на финансовых рынках: сущность, виды и управление портфелем, методы снижения риска.
40. Фундаментальный анализ финансового рынка: сущность, технологии проведения, отрицательные и положительные стороны.
41. Технический анализ финансового рынка: сущность, технологии проведения, отрицательные и положительные стороны.
42. Трейдинг: понятие, организационные основы, типы, механизм совершения сделок.
43. Система государственного регулирования финансового рынка в Российской Федерации: правовая основа, регулятивные функции и органы.
44. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг за рубежом и в России: роль, виды, особенности деятельности.
45. Информационная система рынка ценных бумаг: понятие, сегменты инфраструктуры, рейтинги, индексы, инсайдерская информация.

10.4.3. Порядок выбора темы ДТЗ (одну из трех по первой букве фамилии студента)

А: 1; 18; 35.	Е: 6; 23; 40.	Л: 11; 28; 45.	Р: 16; 33; 50.	Х: 4; 22; 40.	Э: 9; 27; 45.
Б: 2; 19; 36.	Ж: 7; 24; 41.	М: 12; 29; 46.	С: 17; 34; 51.	Ц: 5; 23; 41.	Ю: 10; 28; 46.
В: 3; 20; 37.	З: 8; 25; 42.	Н: 13; 30; 47.	Т: 1; 19; 37.	Ч: 6; 24; 42.	Я: 11; 29; 47.
Г: 4; 21; 38.	И: 9; 26; 43.	О: 14; 31; 48.	У: 2; 20; 38.	Ш: 7; 25; 43.	Инициативная тема*
Д: 5; 22; 39.	К: 10; 27; 44.	П: 15; 32; 49.	Ф: 3; 21; 39.	Щ: 8; 26; 44.	

*Студент вправе предложить преподавателю инициативную тему, исходя из его научных интересов и/или соответствующего вида профессиональной деятельности.

ДТЗ может быть заменено научным докладом студента, сопровождаемым компьютерной презентацией, на семинарском занятии по инициативной теме, согласованной с преподавателем. Научный доклад продолжительностью 7-10 минут должен содержать анализ определенной проблемы деятельности российского и/или зарубежных фондовых рынков, сопоставление и оценку мнений ученых (экспертов), обобщения и аргументированные выводы, предложения по развитию (совершенствованию). Текст доклада должен иметь степень оригинальности не менее 70% (оценивается программой «Антиплагиат») и представляться преподавателю в машинописном виде с распечаткой презентации. Доклад, удовлетворяющий предъявляемым требованиям, оценивается максимально высоким количеством баллов.

10.4.4. Перечень типовых расчетных задач к ДТЗ

Задача 1. Облигация номиналом 1000 руб. была продана владельцем при 10% годовых через 140 дней после очередного процентного дня (дня выплаты по купону). Определить купонный доход продавца.

Задача 2. Определить, через какой срок должно произойти погашение облигации, если ее номинальная стоимость 250 руб., купонная ставка 5%, погашение по номиналу, а выплаты по купонам составили 50%.

Задача 3. Нарощенная стоимость облигации номиналом 250 руб. в момент погашения в 1,5 раза превышает ее номинал, срок обращения 3 года. Определить годовую купонную ставку.

Задача 4. Государственные облигации Федерального займа номиналом 1000 руб. и сроком обращения 3 года продаются по курсу 80,5. Какова доходность их погашения в конце срока?

Задача 5. Облигация номиналом 1000 рублей имеет купонный доход 8%

годовых. Определить величину годового текущего дохода.

Задача 6. Акции номиналом 10 руб. продавались в начале года по рыночной (курсовой) стоимости в 30 руб. Объявленный дивиденд составлял 10% годовых. Определить годовую сумму дивиденда и реальную доходность по уровню дивиденда.

Задача 7. Номинал облигации 250 рублей, годовой купонный доход – 5%, погашение через три года, куплена на рынке с дисконтом 10%. Определить:

а) текущую доходность;

б) совокупную годовую доходность; в) совокупную доходность за три года.

Задача 8. Акция с дивидендной ставкой 20% и номиналом 200 руб. продана через год по цене 300 руб. Определить абсолютную величину дохода и доходность акции.

Задача 9. Акции номиналом 100 руб. были куплены по цене 150 руб. в количестве 100 штук и проданы через три года по цене 200 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в первый год – 15%, во второй год – 20% и в третий год – 25%. Определить доход и доходность по операциям.

Задача 10. Определить абсолютный доход и доходность сертификата номиналом 10 тыс. руб., размещенного под 10% годовых на 3 месяца.

Задача 11. Курсовая цена акции, которая была размещена по номиналу 300 руб., в первый год после эмиссии составляла 500 руб. Определить дополнительный доход и доходность акции, а также совокупный доход и совокупную доходность по акции, если величина дивиденда 20%.

Задача 12. Акция номиналом 600 руб. приобретена за 800 руб. и продана через год по цене 900 руб. Ставка дивиденда за год составила 15%. Определить: дивиденд, дополнительный доход, совокупный доход, совокупную доходность и рендит.

Задача 13. Инвестор, обеспокоенный падением курса акций, чтобы застраховать себя от потерь, покупает 100 акций компании «А» по курсу 96 руб. за акцию и продает опцион «колл» на них со сроком истечения через месяц и ценой исполнения 85 руб. за 1700 руб. Требуется определить,

понесет ли инвестор убытки, если курс акций «А» упадет не ниже 79 руб. Какова будет прибыль инвестора, если цена акций на рынке будет равна 85 руб. и опцион будет исполнен?

Задача 14. Депозитный сертификат сроком обращения 6 месяцев и доходом 8% годовых выпущен с номиналом 1 млн. руб. Определить абсолютный доход и доходность сертификата за срок займа.

Задача 15. Рыночный курс акций компании «А» составляет 30 долл. Инвестор приобретает опцион на покупку акций (100 штук) по курсу 35 долл., премия – 200 долл., срок действия опциона 3 месяца. Если к концу действия опциона рыночная цена акции составит 50 долл., какова будет суммарная прибыль на опцион. Если курсовая цена акции на рынке будет равна 30 долл., каков будет убыток инвестора?

Задача 16. Депозитный сертификат дисконтного типа номиналом 1 млн. руб. куплен за 6 мес. до погашения и продан через 4 месяца. Учетные ставки на момент покупки и продажи составили соответственно 8% и 6% годовых. Определить цену покупки и продажи сертификата.

Задача 17. Вексель со сроком обращения 90 дней номиналом 10000 руб. размещается под 10% годовых. Определить доход.

Задача 18. Простой 90-дневный вексель на сумму 10 тыс. руб., датированный 10 марта текущего, был учтен банком 5 мая по ставке 10%. Определить, какую сумму получит векселедержатель и какова величина дисконта в пользу банка.

Задача 19. Определить доход по 90-дневному векселю номиналом 10 тыс. руб., размещенному под 10% годовых.

Задача 20. Облигация номиналом 1000 руб. была продана владельцем при 15% годовых через 150 дней после очередного процентного дня (дня выплаты по купону). Определить купонный доход продавца.

Задача 21. Инвестор приобрел трехмесячный опцион "колл" на 100 акций компании. Цена исполнения 150 долл. Премия 7 долл. Текущий курс 150 долл. Чему будет равен финансовый результат для продавца опциона

(абсолютное значение в долл.), если через 3 мес. цена повысится до 170 долл. Комиссионные и пр. не учитываются.

Задача 22. Инвестор приобрел трехмесячный европейский опцион на покупку 100 акций компании с ценой исполнения 550 рублей за акцию. Премия опциона составила 5000 рублей. В момент исполнения опциона рыночная цена акции компании составляла 650 рублей. Рассчитать доходность (в процентах) данной операции (в пересчете на год)

Задача 23. Инвестор приобрел опцион пут на продажу 100 акций со «страйковой» ценой 55 рублей за акцию. Премия по опциону составляет 500 рублей. К моменту исполнения опциона цена акций на наличном рынке составляла 48 рублей. Определить финансовый результат (прибыль или убыток) инвестора от проведенной операции.

Задача 24. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда 1 марта составила 1 000 000 рублей, а количество паев, находящихся в обращении, - 500. 1 апреля того же года стоимость чистых активов фонда возросла на 200 000 рублей, а количество паев составило 550. Рассчитать доходность вложений в данный фонд за указанный период (в пересчете на год)

Задача 25. Портфель паевого инвестиционного фонда состоит из 100 акций компании «А», имеющих курсовую стоимость 60 рублей за акцию, 3000 акций компании «Б», имеющих курсовую стоимость 100 рублей за акцию, и 10000 облигаций, имеющих номинал 100000 и продающихся на рынке за 95 %. В обращении находится 1000 паев. Рассчитать стоимость инвестиционного пая.

Задача 26. На рынке акций обращаются:

- 1000 акций компании «А», имеющие курсовую стоимость 15 рублей
- 10000 акций компании «Б», имеющие курсовую стоимость 90 рублей
- 100000 акций компании «В», имеющие курсовую стоимость 30 рублей.

Как изменилась капитализация рынка акций, если курсовая стоимость акций компании «А» упала на 5 %, акций компании «Б» - не изменилась, акций

компании «В» – выросла на 10%?

Задача 27. 1 апреля в обращении находилось 6000 инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда «А», стоимость чистых активов которого составляла 900000 рублей. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда «Б» на эту дату составила 850000 рублей, а в обращении находилось 4020 паев. Величина надбавки (скидки) в первом фонде составляет 2 %, а во втором – 1,8%. Через месяц стоимость чистых активов этих фондов оказалась одинаковой и составила по 1 000 000 рублей. Рассчитайте, инвестиции в какой фонд обеспечили большую доходность за указанный период?

Задача 28. Рассчитайте, что выгоднее, купить 1000 облигаций номиналом 1000 рублей со сроком обращения 1 год и ставкой купона 20 % (выплачивается 2 раза в год) по цене 99,0%, или положить 1млн. руб. в банк на тот же срок с процентной ставкой по депозиту 20 % и начислением процентов раз в год? Предусматривается возможность реинвестирования процентов по облигации по банковской процентной ставке. Налогообложение не учитывается. Указать величину доходности более выгодного инструмента с точностью до сотых.

Задача 29. Текущий курс акций составляет 150 рублей. Цена исполнения опциона пут равна 160 рублей. Премия опциона составляет 11 рублей за акцию. Рассчитайте внутреннюю и временную стоимость опциона

Задача 30. Определить цену (с точностью до сотых), по которой удовлетворяются неконкурентные заявки на аукционе по размещению ГКО сроком 91 день, номиналом 1000 руб. на общую сумму 1млрд.руб, а также их аукционную доходность, если все облигации были размещены полностью. На аукцион были поданы следующие заявки:

Количество	Цена (%)
250 тыс. шт.	Аукционная
250	99,00
50	98,00
100	97,00
300	96,00

<u>50</u>	<u>95,00</u>
150	94,00
300	93,00
50	92,00

10.4.5. Порядок выбора типовой расчетной задачи к ДТЗ
(одну из трех по номеру выбранной темы ДТЗ)

№ темы ДТЗ	№ задачи	№ темы ДТЗ	№ задачи
1, 18, 35	1, 16, 17	10, 27, 44	10, 25, 26
2, 19, 36	2, 17, 18	11, 28, 45	11, 26, 27
3, 20, 37	3, 18, 19	12, 29, 46	12, 27, 28
4, 21, 38	4, 19, 20	13, 30, 47	13, 28, 29
5, 22, 39	5, 20, 21	14, 31, 48	14, 29, 30
6, 23, 40	6, 21, 22	15, 32, 49	1, 4, 15
7, 24, 41	7, 22, 23	16, 33, 50	2, 5, 16
8, 25, 42	8, 23, 24	17, 34, 51	3, 6, 17
9, 26, 43	9, 24, 25	Инициативная тема	7, 13, 30

Ч.3 Страховой рынок

1. На основе реальных данных российского страхового рынка и российских страховых организаций рассмотрите действие основных принципов МАСН. По результатам анализа дайте рекомендации.
2. Проведите анализ правил страхования, страховых продуктов и каналов продаж 5 российских и 5 зарубежных страховых организаций на основе данных официальных сайтов. Сравните, сделайте выводы.
3. Проведите анализ стратегии Ассоциации страховщиков жизни. Сделайте выводы и прогнозы.

6.2.5. Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Результаты освоения студентами знаний, умений и компетенций, предусмотренных рабочей программой дисциплины, оцениваются максимальной суммой в 100 баллов.

Балльная оценка текущего контроля успеваемости студента в семестре составляет максимум 40 баллов. Балльная оценка в зачетно-экзаменационную сессию составляет максимум 60 баллов.

Итоговый контроль проводится в форме зачета, который проводится в письменной форме.

Критерии балльной оценки включают качество подготовки студентов к семинарским занятиям, выполнения различного рода самостоятельной работы.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе усвоения образовательной программы

Перечень компетенций формируемых в процессе освоения дисциплины содержится в разделе 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания способность предлагать и обосновывать варианты управленческих решений, (СЛК-3);

Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> • современное законодательство, нормативные и методические документы, определяющие механизм регулирования деятельности финансово-кредитных организаций; • структуру и составные элементы финансового рынка, определяющие принимаемые управленческие решения; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проводить анализ состояния различных сегментов финансового рынка в целях принятия управленческих решений; • проводить анализ политики регулятора, определяющей направления развития финансового рынка и деятельность финансово-кредитных институтов; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> • навыками принятия решений в области текущей деятельности финансово-кредитных институтов; • навыками составления рекомендаций по повышению эффективности деятельности и устойчивости финансово-кредитных институтов в зависимости от состояния финансового рынка и требований регулятора; 	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> • современное законодательство, нормативные и методические документы, определяющие механизм регулирования деятельности финансово-кредитных организаций; • структуру и составные элементы финансового рынка, определяющие принимаемые управленческие решения; 	Пороговый уровень
	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> • современное законодательство, нормативные и методические документы, определяющие механизм регулирования деятельности финансово-кредитных организаций; • структуру и составные элементы финансового рынка, определяющие принимаемые управленческие решения; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проводить анализ состояния различных сегментов финансового рынка в целях принятия управленческих решений; • проводить анализ политики регулятора, определяющей направления развития финансового рынка и деятельность финансово-кредитных институтов; 	Продвинутый уровень
	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> • современное законодательство, нормативные и методические документы, определяющие механизм регулирования деятельности финансово-кредитных организаций; • структуру и составные элементы финансового рынка, определяющие принимаемые управленческие решения; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проводить анализ состояния различных сегментов финансового рынка в целях принятия управленческих решений; • проводить анализ политики 	Высокий уровень

	<p>регулятора, определяющей направления развития финансового рынка и деятельность финансово-кредитных институтов;</p> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> • навыками принятия решений в области текущей деятельности финансово-кредитных институтов; • навыками составления рекомендаций по повышению эффективности деятельности и устойчивости финансово-кредитных институтов в зависимости от состояния финансового рынка и требований регулятора 	
--	---	--

способность анализировать, обобщать и систематизировать информацию (СК-2);

Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
<p>Знать: содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка, перечень осуществляемых ими операций и услуг; основные нормативные и законодательные акты в области регулирования финансового рынка; основные источники информации в области функционирования финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития;</p> <p>Уметь: анализировать статистические материалы, иллюстрирующие состояние различных сегментов финансового рынка; уметь проводить расчеты основных макроэкономических показателей, для анализа состояния финансового рынка;</p> <p>Владеть:</p>	<p>Знать: содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка, перечень осуществляемых ими операций и услуг; основные нормативные и законодательные акты в области регулирования финансового рынка; основные источники информации в области функционирования финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития;</p>	Пороговый уровень
	<p>Знать: содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка, перечень осуществляемых ими операций и услуг; основные нормативные и</p>	Продвинутый уровень

<p>современными методами сбора, обработки и анализа информации о состоянии финансового рынка, функционировании финансово-кредитных институтов;</p> <p>навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере экономики.</p> <p>навыками проведения экономических исследований в целях оценки состояния различных сегментов и институтов финансового рынка;</p>	<p>законодательные акты в области регулирования финансового рынка;</p> <p>основные источники информации в области функционирования финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития;</p> <p>Уметь:</p> <p>анализировать статистические материалы, иллюстрирующие состояние различных сегментов финансового рынка;</p> <p>уметь проводить расчеты основных макроэкономических показателей, для анализа состояния финансового рынка;</p>	
	<p>Знать:</p> <p>содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка, перечень осуществляемых ими операций и услуг;</p> <p>основные нормативные и законодательные акты в области регулирования финансового рынка;</p> <p>основные источники информации в области функционирования финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития;</p> <p>Уметь:</p> <p>анализировать статистические материалы, иллюстрирующие состояние различных сегментов финансового рынка;</p> <p>уметь проводить расчеты основных макроэкономических показателей, для анализа состояния финансового рынка;</p> <p>Владеть:</p> <p>современными методами сбора, обработки и анализа информации о состоянии финансового рынка, функционировании финансово-кредитных институтов;</p> <p>навыками систематизации и</p>	<p>Высокий уровень</p>

	оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере экономики. навыками проведения экономических исследований в целях оценки состояния различных сегментов и институтов финансового рынка;	
--	---	--

владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение (ПКН-1);

Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
<p>Знать: содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка; основные дискуссионные вопросы современной теории финансового рынка; специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций регулятора и финансово-кредитных институтов;</p> <p>Уметь: анализировать научную и периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам финансово-кредитной сферы экономики;</p> <p>Владеть: навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере экономики;</p>	<p>Знать: содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка; основные дискуссионные вопросы современной теории финансового рынка; специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций регулятора и финансово-кредитных институтов;</p>	Пороговый уровень
	<p>Знать: содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка; основные дискуссионные вопросы современной теории финансового рынка; специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций регулятора и финансово-кредитных институтов;</p> <p>Уметь: анализировать научную и периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам финансово-кредитной сферы экономики;</p>	Продвинутый уровень

	<p>Знать: содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием институтов финансового рынка; основные дискуссионные вопросы современной теории финансового рынка; специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций регулятора и финансово-кредитных институтов;</p> <p>Уметь: анализировать научную и периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам финансово-кредитной сферы экономики;</p> <p>Владеть: навыками систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере экономики;</p>	Высокий уровень
--	--	------------------------

способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы и новых инновационных решений разрабатывать и рассчитывать финансово-экономические показатели на микро-, мезо- и макроуровнях (ПKN-2);

Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
<p>знать: законодательные и нормативные акты, регламентирующие деятельность институтов финансового рынка; основные модели регулирования финансового рынка, функции Банка России в исследуемой сфере;</p> <p>уметь:</p>	<p>знать: законодательные и нормативные акты, регламентирующие деятельность институтов финансового рынка; основные модели регулирования финансового рынка, функции Банка России в исследуемой сфере;</p>	Пороговый уровень

<p>использовать знания правовой базы, регламентирующей деятельность финансово-кредитных институтов при принятии инновационных решений и анализе состояния различных сегментов финансового рынка</p> <p>владеть: навыками расчета финансово-экономических показателей на микро-, мезо- и макроуровня навыками составления аналитических обзоров состояния и развития различных сегментов финансового рынка</p>	<p>знать: законодательные и нормативные акты, регламентирующие деятельность институтов финансового рынка; основные модели регулирования финансового рынка, функции Банка России в исследуемой сфере;</p> <p>уметь: использовать знания правовой базы, регламентирующей деятельность финансово-кредитных институтов при принятии инновационных решений и анализе состояния различных сегментов финансового рынка</p>	Продвинутый уровень
	<p>знать: законодательные и нормативные акты, регламентирующие деятельность институтов финансового рынка; основные модели регулирования финансового рынка, функции Банка России в исследуемой сфере;</p> <p>уметь: использовать знания правовой базы, регламентирующей деятельность финансово-кредитных институтов при принятии инновационных решений и анализе состояния различных сегментов финансового рынка</p> <p>владеть: навыками расчета финансово-экономических показателей на микро-, мезо- и макроуровня навыками составления аналитических обзоров состояния и развития различных сегментов финансового рынка</p>	Высокий уровень

способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях (ПKN-6)

Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
-----------------------	---------------------	------------------

<p>Знать: основные источники информации в области финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития; основы организации и регулирования финансового рынка, особенности реализации политики в области развития банковской деятельности, деятельности небанковских кредитных организаций и финансовых некредитных организаций в различных странах; применяемые методы и инструменты регулирования финансово-кредитной сферы</p> <p>Уметь: анализировать исходные данные необходимые для расчета экономических, социально-экономических показателей, характеризующих деятельность финансового рынка; осуществлять мероприятия по снижению рисков финансово-кредитной сферы, оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации потерь на макро- и микроуровнях; использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации</p> <p>Владеть: приемами анализа и прогнозирования процессов в финансово-кредитной сфере; приемами подготовки мотивированных обоснований принятия эффективных решений по кругу выполняемых профессиональных операций.</p>	<p>Знать: основные источники информации в области финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития; основы организации и регулирования финансового рынка, особенности реализации политики в области развития банковской деятельности, деятельности небанковских кредитных организаций и финансовых некредитных организаций в различных странах; применяемые методы и инструменты регулирования финансово-кредитной сферы</p>	<p>Пороговый уровень</p>
<p>Знать: основные источники информации в области финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития; основы организации и регулирования финансового рынка, особенности реализации политики в области развития банковской деятельности, деятельности небанковских кредитных организаций и финансовых некредитных организаций в различных странах; применяемые методы и инструменты регулирования финансово-кредитной сферы</p> <p>Уметь: анализировать исходные данные необходимые для расчета экономических, социально-экономических показателей, характеризующих деятельность финансового рынка; осуществлять мероприятия по снижению рисков финансово-кредитной сферы, оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации потерь на макро- и микроуровнях; использовать зарубежный опыт в целях совершенствования</p>	<p>Знать: основные источники информации в области финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития; основы организации и регулирования финансового рынка, особенности реализации политики в области развития банковской деятельности, деятельности небанковских кредитных организаций и финансовых некредитных организаций в различных странах; применяемые методы и инструменты регулирования финансово-кредитной сферы</p> <p>Уметь: анализировать исходные данные необходимые для расчета экономических, социально-экономических показателей, характеризующих деятельность финансового рынка; осуществлять мероприятия по снижению рисков финансово-кредитной сферы, оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации потерь на макро- и микроуровнях; использовать зарубежный опыт в целях совершенствования</p>	<p>Продвинутый уровень</p>

	финансово-кредитного механизма в Российской Федерации	
	<p>Знать: основные источники информации в области финансового рынка для анализа состояния, проблем и перспектив его развития; основы организации и регулирования финансового рынка, особенности реализации политики в области развития банковской деятельности, деятельности небанковских кредитных организаций и финансовых некредитных организаций в различных странах; применяемые методы и инструменты регулирования финансово-кредитной сферы</p> <p>Уметь: анализировать исходные данные необходимые для расчета экономических, социально-экономических показателей, характеризующих деятельность финансового рынка; осуществлять мероприятия по снижению рисков финансово-кредитной сферы, оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации потерь на макро- и микроуровнях; использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации</p> <p>Владеть: приемами анализа и прогнозирования процессов в финансово-кредитной сфере; приемами подготовки мотивированных обоснований принятия эффективных решений по кругу выполняемых профессиональных операций.</p>	Высокий уровень

профессиональные компетенции, профиль «Государственные и муниципальные финансы»

способность выбирать и использовать оптимальные методы и методики расчета финансовых показателей (ПКП-2)

Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
<p>Знать: основные особенности состояния, проблемы и направления развития финансового рынка; основные источники информации для анализа финансового рынка; основные методы расчета финансовых показателей</p> <p>Уметь: проводить расчеты основных макроэкономических показателей функционирования финансового рынка, составлять графики, диаграммы, гистограммы для анализа в области финансово-кредитных отношений; использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для анализа состояния, проблем и перспектив развития финансово-кредитной сферы экономики.</p> <p>Владеть: механизмом использования, формами и методами регулирования финансового рынка, финансово-кредитных институтов; современными методами сбора, обработки и анализа данных финансово-кредитной сферы навыками применения методов и методик расчета финансовых показателей для оценки состояния финансового рынка</p>	<p>Знать: основные особенности состояния, проблемы и направления развития финансового рынка; основные источники информации для анализа финансового рынка; основные методы расчета финансовых показателей</p>	Пороговый уровень
	<p>Знать: основные особенности состояния, проблемы и направления развития финансового рынка; основные источники информации для анализа финансового рынка; основные методы расчета финансовых показателей</p> <p>Уметь: проводить расчеты основных макроэкономических показателей функционирования финансового рынка, составлять графики, диаграммы, гистограммы для анализа в области финансово-кредитных отношений; использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для анализа состояния, проблем и перспектив развития финансово-кредитной сферы экономики.</p>	Продвинутый уровень
	<p>Знать: основные особенности состояния, проблемы и направления развития финансового рынка; основные источники информации для анализа финансового рынка; основные методы расчета финансовых показателей</p> <p>Уметь: проводить расчеты основных макроэкономических показателей функционирования финансового</p>	Высокий уровень

	<p>рынка, составлять графики, диаграммы, гистограммы для анализа в области финансово-кредитных отношений;</p> <p>использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для анализа состояния, проблем и перспектив развития финансово-кредитной сферы экономики.</p> <p>Владеть:</p> <p>механизмом использования, формами и методами регулирования финансового рынка, финансово-кредитных институтов;</p> <p>современными методами сбора, обработки и анализа данных финансово-кредитной сферы</p> <p>навыками применения методов и методик расчета финансовых показателей для оценки состояния финансового рынка</p>	
--	---	--

профессиональные компетенции, профиль «Страхование»

способность формировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую, иную отчетность и на ее основе вести учёт страховых операций (ПКП-2)

Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
<p>Знать:</p> <p>основные особенности состояния, проблемы и направления развития страхового рынка;</p> <p>основные источники информации для анализа страхового рынка;</p> <p>основные методы расчета финансовых показателей</p> <p>Уметь:</p> <p>проводить расчеты основных макроэкономических показателей функционирования страхового рынка, составлять графики, диаграммы, гистограммы для анализа в области страховых отношений;</p> <p>использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для</p>	<p>Знать:</p> <p>основные особенности состояния, проблемы и направления развития страхового рынка;</p> <p>основные источники информации для анализа страхового рынка;</p> <p>основные методы расчета финансовых показателей</p>	Пороговый уровень
<p>проводить расчеты основных макроэкономических показателей функционирования страхового рынка, составлять графики, диаграммы, гистограммы для анализа в области страховых отношений;</p> <p>использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для</p>	<p>Знать:</p> <p>основные особенности состояния, проблемы и направления развития страхового рынка;</p> <p>основные источники информации для анализа страхового рынка;</p> <p>основные методы расчета финансовых показателей</p> <p>Уметь:</p> <p>проводить расчеты основных</p>	Продвинутый уровень

<p>анализа состояния, проблем и перспектив развития страховой сферы экономики.</p> <p>Владеть:</p> <p>механизмом использования, формами и методами регулирования страхового рынка, страховых институтов;</p> <p>современными методами сбора, обработки и анализа данных страховой сферы</p> <p>навыками применения методов и методик расчета финансовых показателей для оценки состояния страхового рынка.</p>	<p>макроэкономических показателей функционирования страхового рынка, составлять графики, диаграммы, гистограммы для анализа в области страховых отношений;</p> <p>использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для анализа состояния, проблем и перспектив развития страховой сферы экономики.</p>	
	<p>Знать:</p> <p>основные особенности состояния, проблемы и направления развития страхового рынка;</p> <p>основные источники информации для анализа страхового рынка;</p> <p>основные методы расчета финансовых показателей</p> <p>Уметь:</p> <p>проводить расчеты основных макроэкономических показателей функционирования страхового рынка, составлять графики, диаграммы, гистограммы для анализа в области страховых отношений;</p> <p>использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для анализа состояния, проблем и перспектив развития страховой сферы экономики.</p> <p>Владеть:</p> <p>механизмом использования, формами и методами регулирования страхового рынка, страховых институтов;</p> <p>современными методами сбора, обработки и анализа данных страховой сферы</p> <p>навыками применения методов и методик расчета финансовых показателей для оценки состояния страхового рынка.</p>	<p>Высокий уровень</p>

Зачет и экзамен по дисциплине выставляется студенту при условии

сформированности по каждой компетенции как минимум порогового уровня.

7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки владений, умений, знаний, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Критерии оценивания компетенций	Типовые контрольные задания
<ul style="list-style-type: none"> способность предлагать и обосновывать варианты управленческих решений, (СЛК-3) 	
Знания:	Какие правовые акты регламентируют деятельность некредитных финансовых организаций?
Умения:	Как изменение ключевой ставки повлияет на развитие денежно-кредитного рынка и рынка ценных бумаг?
Владения:	Основываясь на анализе направленности денежно-кредитной политики предложить систему мероприятий, направленную на повышение эффективности деятельности кредитной организации.
<ul style="list-style-type: none"> способность анализировать, обобщать и систематизировать информацию (СК-2) 	
Знания:	Какие программные документы Банка России могут выступать в качестве источников информационного обеспечения анализа состояния различных сегментов финансового рынка? Какие аналитические сборники Банка России полезны в качестве источников информационного обеспечения деятельности финансового рынка?
Умения:	Сделайте подборку источников аналитической информации (с указанием конкретных разделов и таблиц) для анализа влияния инструментов рефинансирования на денежно-кредитный рынок
Владения:	Основываясь на материалах официальных сайтов Банка России, ГК «Агентство по страхованию вкладов», другими известными Вам официальными источниками, подготовьте и презентуйте доклад ГК «Агентство по страхованию вкладов» и его роль в укреплении доверия к банковской системе и развитии денежно-кредитного рынка
<ul style="list-style-type: none"> владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение (ПKN-1) способность на основе существующих методик, нормативно- 	

<p>правовой базы и новых инновационных решений разрабатывать и рассчитывать финансово-экономические показатели на микро-, мезо- и макроуровнях (ПКН-2)</p> <ul style="list-style-type: none"> • способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях (ПКН-6) 	
Знания:	<p>Раскрыть основные положения законодательства в области функционирования фондового рынка.</p> <p>Охарактеризовать современные методики расчета и анализа показателей процессов и явлений на фондовых рынках.</p>
Умения:	<p>Провести самостоятельный инвестиционный анализ на условном примере и принять инвестиционное решение.</p> <p>Провести оценку выбранных финансовых инструментов.</p> <p>Выявить проблемы при анализе конкретной ситуации на фондовом рынке, предложить способы ее решения с учетом оценки рисков и последствий.</p>
Владения:	<p>Дать характеристику структуры и тенденций развития российского и международных фондовых рынков.</p> <p>Охарактеризовать современные методики расчета и анализа показателей процессов и явлений на фондовых рынках.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • способность выбирать и использовать оптимальные методы и методики расчета финансовых показателей (ПКП-2) • способность формировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую, иную отчетность и на ее основе вести учёт страховых операций (ПКП-2) 	
Знания:	<p>Охарактеризовать основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов.</p> <p>Раскрыть основные особенности российского и зарубежных рынков ценных бумаг, их институциональной структуры, направления политики государства.</p> <p>Дать характеристику современным техническим средствам и информационным технологиям для решения аналитических и исследовательских задач.</p>
Умения:	<p>Провести оценку рисков, доходности и эффективности финансового и/или инвестиционного решения на условном примере.</p> <p>Проанализировать во взаимосвязи экономические явления и процессы на фондовом рынке.</p> <p>Провести анализ и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики по фондовым рынкам, выявить тенденции изменения показателей.</p> <p>Провести разработку и представление современного финансового и/или кредитного продукта/услуги на условном примере.</p>
Владения:	Охарактеризовать методы инвестиционного анализа

	<p>фондовых рынков.</p> <p>Раскрыть методы и приемы анализа явлений и процессов на фондовых рынках с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей.</p> <p>Показать способность использования современных технических средств и информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач и подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета.</p>
--	---

7.4. Вопросы для подготовки к экзамену

Ч. 1. Денежно-кредитный рынок

1. Понятие финансового рынка, финансовой системы, их соотношение.
2. Структура финансового рынка, критерии структурирования.
3. Процессы глобализации и финансовый рынок.
4. Особенности становления и основные этапы развития финансового рынка в России.
5. Факторы, оказывающие влияние на развитие финансового рынка в России в настоящее время.
6. Государственное регулирование и саморегулирование финансового рынка.
7. Денежный рынок в системе национального финансового рынка, его структура и значение.
8. Участники денежного рынка: институциональные кредиторы и заемщики.
9. Трансмиссионный механизм денежного рынка, его особенности в России.
10. Обеспечение на денежном рынке. Политика Банка России по управлению обеспечением на денежном рынке.
11. Структурный дефицит/профицит ликвидности на денежном рынке: содержание, причины, роль Банка России в его преодолении.
12. Рефинансирование и его роль в преодолении дефицита ликвидности на денежном рынке. Основные инструменты рефинансирования Банка России.

13. Основные индикаторы денежного рынка. Использование ключевой ставки Банка России как основного индикатора денежного рынка.
14. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние денежного рынка.
15. Таргетирование инфляции, валютный курс и их влияние на состояние национального денежного рынка.
16. Кредитный рынок как важнейший самостоятельный сегмент финансового рынка и его отличительные особенности.
17. Банковский сегмент кредитного рынка и его отличительные особенности.
18. Банковские кредитные продукты и тенденции их развития.
19. Рынок кредитов небанковских финансово-кредитных институтов и его особенности.
20. Рынок кредитов организаций нефинансового сектора и его особенности.
21. Рынок государственного кредита и его особенности.
22. Роль Банка России в обеспечении стабильности и развитии кредитного рынка.
23. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние кредитного рынка.
24. Инфраструктурные участники кредитного рынка и их роль в его эффективном функционировании.
25. Современная инфраструктура кредитного рынка России.
26. Международные организации – участники кредитного рынка, их роль в развитии национальных, региональных и мирового кредитного рынка.

Ч. 2. Рынок ценных бумаг

Раздел 1. Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг.

1. Акции и их виды. Виды цены акций
2. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития

3. Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, область и масштабы применения
4. Облигации и их виды
5. Рынок корпоративных облигаций в России
6. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке
7. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски
8. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции
9. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке
10. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике
11. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт
12. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках

Раздел 2. Профессиональные участники. Инфраструктура рынка ценных бумаг

1. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды
2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
3. Операции коммерческих банков с ценными бумагами
4. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности
5. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг и их виды

Ч. 3. Страховой рынок

1. Страховой рынок: понятие и классификация.
2. Основные сегменты (структура) страхового рынка.
3. Страховые продукты российского страхового рынка.
4. Обязательное и добровольное страхование.
5. Основные виды страхования.

6. Участники страхового дела.
7. Ключевые показатели страхового рынка: содержание и значение.
8. Саморегулирование страхового рынка. Саморегулируемые организации на основных сегментах страхового рынка.
9. Защита прав и интересов потребителей страховых услуг на страховом рынке.
10. Организация продаж на российском страховом рынке. Пресечение монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции на страховом рынке.
11. Объекты страхования. Правила страхования.
12. Страхователи, застрахованные лица, выгодоприобретатели, как потребители страховых продуктов.
13. Страховые и перестраховочные организации, общества взаимного страхования: задачи, роль, структура, ключевые характеристики.
14. Актуарии: функции, роль, задачи.
15. Внутренний контроль и внутренний аудит страховых организаций.
16. Страховые агенты и страховые брокеры: функции, роль, задачи.
17. Объединения субъектов страхового дела: саморегулируемые организации, объединения страховых агентов, объединения страхователей, застрахованных лиц, выгодоприобретателей.
18. Государственное регулирование страхового рынка. Основные принципы организации и регулирования.
19. Эволюция государственных программ развития страхового рынка в России.
20. Особенности регулирования отдельных сегментов страхового рынка: причины и последствия в России.
21. Страховой надзор. Банк России как орган страхового надзора. Цель, задачи, функции и роль страхового надзора.
22. Лицензирование страховой деятельности. Единый реестр субъектов страхового дела.

23.Антимонопольное регулирование.

24.Саморегулирование страхового рынка. Участие страховых компаний в развитии страхового законодательства.

25.Рыночные механизмы регулирования. Регулирование страховых интересов.

26.Глобализация страховых рынков и основные направления регулирования на международном уровне.

7.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и владений.

Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины:

Рекомендуемая литература:

А) Нормативные документы:

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации, часть II, глава 48
2. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
3. Федеральный закон от 2 июля 2010 г. N 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».
4. Федеральный закон от 19 июля 2007 г. N 196-ФЗ «О ломбардах».
5. Федеральный закон от 21 декабря 2013 г. N 353-ФЗ «О потребительском кредите».
6. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».
7. Федеральный закон от 23.12.03г. №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»
8. Федеральный закон от 30.12.2004 №218-ФЗ «О кредитных историях»
9. Федеральный закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27.11.1992. № 4015-1
10. Приказ Минфина «Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» от 11.06.2002. № 51н
11. Указание Банка России от 28.07.2015 N 3743-У "О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств" (Зарегистрировано в Минюсте России 09.09.2015 N 38865)
12. Указание Банка России от 16.11.2014 N 3444-У (ред. от 09.03.2016) "О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне

разрешенных для инвестирования активов" (Зарегистрировано в Минюсте России 22.12.2014 N 35297)

13. Указание Банка России от 16.11.2014 N 3445-У (ред. от 09.03.2016) "О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов" (Зарегистрировано в Минюсте России 22.12.2014 N 35295)

Б) Основная литература

1. Денежно-кредитная и финансовая системы : учебник / Абрамова М.А. [и др.] ; Финуниверситет; Под ред. М.А.Абрамовой, Е.В.Маркиной .— М. : КноРус, 2014 .- 448с.
2. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки. Учебник и практикум. /Под ред. М.А.Абрамовой, Л.С.Александровой. – М.:Издательство Юрайт.2015. – 378с.
3. Страхование. Учебник/ колл. авт. Орланюк-Малицкая Л.А., Янова С.Ю., Богоявленский С.Б., Бородкина Л.И., Горулев Д.А., Кварандзия А.А., Кириллова Н.В., Куксинский Д.В., Михайлова Е.А., Плахова Т.А., Савченко О.С., Семенова О.Н., Сенишев Д.В., Стоноженко И.В., Троняк А.Р., Фомичева Н.М. - Москва, 2016. Сер. 58 Бакалавр. Академический курс (3-е изд., пер. и доп)

В) Дополнительная литература

1. Абрамова М.А.Национальная денежная система: теория, методология исследования, концепция развития в условиях модернизации современной экономики. – М.: Курс: Инфра-М, 2013.
2. Банковская система в современной экономике: учебное пособие /коллектив авторов; под ред. Проф. О.И.Лаврушина. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС,2016. -360с.
3. Банковская система и ее инфраструктура в России /Монография /Под ред. Ю.А.Соколова, С.Е.Дубовой. – М.: «Анкил», 2010. – 264с.
4. Государственные финансы. Финансовые рынки и институты : учебник для академического бакалавриата : в 2 т. Том 1 / под ред. М. В. Романовского,

- Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2015. — 303 с. — Серия : Бакалавр. Академический курс.
5. Дроздовская Л.В., Рожков Ю.В. Банковская сфера: механизм информационно-финансовой интермедиации: монография /Под научной ред.проф.Ю.В.Рожкова.- Хабаровск:РИЦ ХГАЭП,2013.-320с. (глава1)
//www.mirkin.ru
 6. Лаврушин О. Банковское дело: современная система кредитования : Учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева ; Финуниверситет .— 7-е изд., перераб. и доп. — М. : Кнорус, 2013 .— 360 с.
 7. Кириллова Н.В. Страхование промышленных предприятий: теория, методология, практика: монография. — М.: Экономика, 2007. — 301 с.
 8. Криничанский К.В. Финансовые рынки и институты. Монография.- Миасс:Издательство Геотур,2014.- 183с.(www.mirkin.ru)
 9. Макроэкономический анализ банковской сферы: Учебник /коллектив авторов; под ред. О.Н.Афанасьевой, С.Е.Дубовой. - М.: Кнорус, 2016.- 460с. - (бакалавриат).
 - 10.Модернизация денежно-кредитной политики как фактор перехода экономики России к инновационному росту: Монография. Коллектив авторов под руководством проф. М.А. Абрамовой – М.: Цифровичок, 2010. – 344с.
 - 11.Рубцов Б.Б. Глобальные финансовые рынки: масштабы, структура, регулирование// Куда движется век глобализации. Сб.статей Под ред.А.Н.Чумакова, Л.Е.Григина. Волгоград: «Учитель», 2014
 - 12.Цыганов А.А. Генезис практики защиты прав потребителей страховых услуг в России // Экономика и политика. – 2013. – № 1. – С. 126-129.

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины:

- Основные направления развития и обеспечения стабильности

функционирования финансового рынка Российской Федерации на период 2016-2018гг. // www.cbr.ru

- Обзор ключевых показателей некредитных финансовых организаций. Информационно-аналитические материалы.// www.cbr.ru
- Обзор международной системы финансового регулирования. Центральный банк Российской Федерации. 2014 июль. http://www.cbr.ru/analytics/fin_stab/OMSFR_2014-07.pdf
- Принципы для инфраструктур финансового рынка. Банк Международных расчетов. Международная комиссия по ценным бумагам. 2012г. // www.cbr.ru
- Стратегия развития финансового рынка в Российской Федерации на период до 2020г. // www.cbr.ru
- Стратегия развития страховой деятельности в Российской Федерации до 2020г. // www.cbr.ru
- Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации. // www.cbr.ru
- Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015г. // www.cbr.ru
- Стратегия развития национальной платежной системы. // www.cbr.ru
- Интернет-страница Банка России : <http://www.cbr.ru>
- Интернет-страница Министерства финансов РФ <http://www.minfin.ru>
- Интернет-страница Федеральной службы государственной статистики <http://www.gks.ru>
- Интернет-страница информационного агентства «Эксперт РА»: [http://www. raexpert.ru/research](http://www.raexpert.ru/research)
- Интернет-страница Ассоциации российских банков <http://arb.ru>
- Интернет-страница Банка Развития и внешнеэкономической

деятельности (Внешэкономбанк): <http://veb.ru>

- Интернет-страница информационного агентства РБК
<http://www.rbc.ru>
- Интернет-страница ГК «Агентство по страхованию вкладов»
<http://www.asv.org.ru/>
- правочная правовая система «КонсультантПлюс»
<http://www.consultant.ru>
- Справочная правовая система «Гарант» <http://www.garant.ru>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Макроэкономический анализ и регулирование банковской сферы»

10.1. Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям

Для более эффективного изучения дисциплины студентам необходимо ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины (далее - РПД), с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, методическими разработками по данной дисциплине, имеющимися на образовательном портале и сайте кафедры «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика», с графиком консультаций преподавателей, читающих эту дисциплину.

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания преподавателей.

Перед лекцией студенту рекомендуется просматривать рабочую программу дисциплины в целях экономии времени на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы. На отдельные лекции необходимо приносить соответствующий материал на бумажных носителях, представленный лектором на портале или присланный на электронный почтовый ящик группы (слайды, таблицы, графики, схемы). Данный материал будет охарактеризован, прокомментирован, дополнен

непосредственно на лекции. Перед очередной лекцией необходимо просмотреть законспектированный материал предыдущей лекции. При затруднениях следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале вновь не удалось, необходимо обратиться к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических занятиях.

10.2. Рекомендации по подготовке к семинарским занятиям

Студентам следует:

- а) приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу на конкретное семинарское занятие;
- б) при подготовке к семинарским занятиям необходимо в первую очередь обращаться к нормативным документам в области денежно-кредитного регулирования, основной и дополнительной литературе, рекомендованной программой и преподавателем курса;
- в) особое внимание следует уделять периодическим изданиям, где рассматриваются актуальные вопросы денежно-кредитных методов регулирования экономики, при этом необходимо обращать внимание на дискуссионные вопросы. Рекомендуется использовать источники за последние год – два, так как проблемы, которые обсуждались на страницах экономических журналов ранее - сегодня уже могут быть не проблемой;
- г) в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении, при решении задач, заданных для самостоятельного решения;
- д) в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;
- е) на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не

имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изученной на пропущенном занятии. Преподаватель может предложить подготовить в том или ином виде работу по пропущенной теме (эссе, аннотация статьи). Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу зачетной сессии, упускают возможность получить положенные баллы за работу в соответствующем семестре.

10.3 Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельных домашних заданий

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Студентам при подготовке следует использовать нормативные документы Финансового университета, а именно, положений о реферате, эссе, контрольной работе, домашнем творческом задании, утвержденные приказом №611/о от 01 апреля 2014 года, положения о расчетно-аналитической работе, утвержденного приказом № 2161/0 от 19 декабря 2013 года (см. сайт Финансового Университета: на главной странице раздел «Наш университет»; далее «Единая правовая база Финуниверситета»; подраздел «Методическая работа» - «Приказы Финуниверситета»), использовать методические рекомендации кафедр.

При подготовке к экзамену параллельно необходимо прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины,

фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

Методические рекомендации по подготовке научного доклада:

Одной из форм самостоятельной работы студента является подготовка научного доклада, для обсуждения его на практическом (семинарском) занятии.

Цель научного доклада - развитие у студентов навыков аналитической работы с научной литературой, анализа дискуссионных научных позиций, аргументации собственных взглядов. Подготовка научных докладов также развивает творческий потенциал студентов.

Научный доклад готовится под руководством преподавателя, который ведет практические (семинарские) занятия.

Рекомендации студенту:

- перед началом работы по написанию научного доклада согласовать с преподавателем тему, структуру, литературу, а также обсудить ключевые вопросы, которые следует раскрыть в докладе;
- представить доклад научному руководителю в письменной форме;
- выступить на семинарском занятии с презентацией своего научного доклада, ответить на вопросы студентов группы.

Требования к оформлению научного доклада: шрифт - TimesNewRoman, размер шрифта -14, межстрочный интервал -1,5, размер полей- 2,5 см, отступ в начале абзаца -1,25 см, форматирование по ширине); листы доклада скреплены скоросшивателем. На титульном листе указывается наименование учебного заведения, название кафедры, наименование дисциплины, тема доклада, ФИО студента;

Требования к структуре доклада - оглавление, введение (указывается актуальность, цель и задачи), основная часть, выводы автора, список литературы (не менее 5 позиций). Объем согласовывается с преподавателями. В конце работы ставится дата ее выполнения и подпись студента, выполнившего работу.

Общая оценка за доклад учитывает содержание доклада, его презентацию, а также ответы на вопросы.

Методические рекомендации по подготовке к дискуссии:

Цель дискуссии как метода интерактивного метода обучения состоит в создании комфортных условий обучения, при которых студент или слушатель чувствует свою интеллектуальную состоятельность, свою успешность. Именно это делает продуктивным сам процесс обучения, дает знания и навыки, создает базу для работы по решению проблем после того, как обучение закончится.

Дискуссия, как один из методов интерактива, представляет собой целенаправленное обсуждение определенного конкретного вопроса, которое сопровождается обменом идеями, мнениями, мыслями между студентами группы.

Принципы работы на интерактивном занятии в форме дискуссии:

- каждый участник дискуссии по любому вопросу имеет право на собственное мнение.
- отсутствие прямой критики личности, критике может подвергнуться только идея.
- Все, что обсуждается и говорится во время дискуссии – не руководство к действию, а информация к размышлению.

Правила поведения в дискуссии :

- Я критикую идеи, а не людей
- Моя цель не в том, чтобы «победить», а в том, чтобы прийти к наилучшему решению
- Я побуждаю каждого из участников к тому, чтобы участвовать в обсуждении
- Я выслушиваю соображения каждого, даже если я с ними не согласен
- Я сначала выясняю все идеи и факты, относящиеся к обеим позициям
- Я стремлюсь осмыслить и понять оба взгляда на проблему

- Я изменяю свою точку зрения под воздействием фактов и убедительных аргументов

Методические рекомендации по подготовке к кейс-стади:

Метод кейс-стади (case study) является самостоятельным методом, но его основа – поиск обучающимися решения конкретной ситуации, поэтому относится к поисково- исследовательским технологиям.

Метод основан на анализе конкретных случаев. Ситуации (случаи) для анализа собираются и описываются специальным образом. Метод предназначен для совершенствования навыков и получения опыта в следующих областях: выявление, отбор и решение проблем; работа с информацией, осмысление значения деталей, описанных в ситуации; анализ и синтез информации и аргументов; работа с предположениями и заключениями; оценка альтернатив; принятие решений; умение работать в группе.

Цель метода – проанализировать ситуацию и выработать практическое решение совместными усилиями группы учащихся. Ситуация должна быть взята из практики.

Решение кейса рекомендуется проводить в пять этапов:

1. Ознакомление с ситуацией, ее особенностями;
2. Выделение основной проблемы (основных проблем); выделение фактов и персоналий, которые могут реально воздействовать;
3. Предложение концепций или идей для «мозгового штурма»;
4. Анализ последствий принятия того или иного решения;
5. Решение кейса – предложение одного или нескольких вариантов (последовательности действий), указание на возможное возникновение проблем, механизмы их предотвращения и решения.

Представление результатов может быть в письменной или устной форме, индивидуально или в группе.

Максимальная польза из работы над кейсами будет извлечена в том случае, если учащиеся при предварительном знакомстве с ними будут

придерживаться систематического подхода к их анализу.

Для этого:

1. Выпишите из соответствующей литературы ключевые идеи, для того, чтобы освежить в памяти теоретические представления, концепции и подходы, которые вам предстоит использовать при анализе кейса;
2. Бегло прочтите кейс, чтобы составить о нем общее представление;
3. Внимательно прочтите вопросы к кейсу и убедитесь в том, что Вы хорошо поняли, что от Вас требуется;
4. Вновь прочтите текст кейса, внимательно фиксируя все факты и проблемы, имеющие отношение к поставленным вопросам;
5. Подумайте, какие идеи и концепции соотносятся с проблемами, которые Вам предлагается рассмотреть при работе с кейсом.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.

Применение новых информационных технологий в экономике и управлении выдвинуло перед образовательными учреждениями задачу подготовки специалиста, владеющего практическими навыками работы с современными информационными технологиями, умеющего использовать ИС в дальнейшей профессиональной деятельности. Поэтому при подготовке экономистов значительную часть учебного времени занимает изучение компьютера и специализированных пакетов прикладных программ. Пакеты прикладных программ (ППП) – это комплекс взаимосвязанных программ, которые решают проблему в конкретной предметной области. К ним относятся пакеты: бухгалтерские, правовые, банковские, статистические, финансового менеджмента и другие.

С развитием компьютерных технологий автоматизация финансово-хозяйственной деятельности в условиях производства становится неотъемлемой составляющей функционирования каждого предприятия. Выпускник вуза с квалификацией "Экономист" должен не только разбираться в финансово-экономических понятиях, но и в совершенстве владеть принципами работы информационных систем, уметь выбирать из огромного количества предлагаемых на сегодняшнем информационном рынке те программные пакеты, которые будут ему необходимы в дальнейшей профессиональной деятельности.

Одним из основных направлений развития софтверной индустрии является применение ППП для таких предметных областей, как экономика предприятий, банковское дело, бухгалтерский учет, финансовый менеджмент, прикладная информатика в экономике. К ним относятся такие программные продукты, как "1С: Предприятие 8.1", "Галактика", "Project Expert", "Forecast Expert", "Консультант +", "Гарант", "Кодекс".

Без умений работать с такими ППП выпускник вуза имеет гораздо меньше шансов быть конкурентоспособным на рынке труда, особенно учитывая тот факт, что на сегодняшний день требования к специалистам неуклонно возрастают. Работодатель хочет видеть высококвалифицированного творчески мыслящего специалиста, обладающего профессиональными навыками работы, которых у выпускника вуза просто не может быть в силу того, что опыт и профессионализм приходят со временем, поэтому владение ППП может сыграть определяющую роль в дальнейшем трудоустройстве и карьерном росте молодого специалиста.

Чтобы научить будущих экономистов грамотно работать с информационными системами, обучение должно строиться по следующей схеме:

- Первая часть обучения должна быть посвящена информационным технологиям Microsoft Office. Выбор этого направления

объясняется широким применением информационных технологий офисных систем в составе профессиональных компетенций специалистов всех направлений и специальностей. Например, в тех частях курсов, которые посвящены общим основам работы с компьютером, рассматриваются основные приемы работы в текстовом редакторе "Microsoft Word", в табличном редакторе "Microsoft Excel", а также создание реляционных баз данных в СУБД "Microsoft Access".

- Вторая часть посвящена обучению работе с профессиональными пакетами, где рассматриваются более узкие аспекты, тесно связанные с будущей профессиональной деятельностью экономиста.

- Третья часть обучения будущих экономистов должна быть посвящена деловым сетевым играм типа "Корпорация", "Дельта", где студенты могут моделировать реальную экономическую ситуацию и получить необходимый набор практических знаний.

Для работы со студентами предлагается использовать следующие программные средства.

Economicus

Economicus – это словарь нового поколения, который разрабатывается **Высшей школы менеджмента СПбГУ** в сотрудничестве с лингвистами компании **АВВУУ**. Словарь содержит более **75 тыс. статей** – наиболее полная коллекция терминов по экономике, финансам и менеджменту. В каждой статье пользователь может найти точный перевод термина, краткое и понятное толкование, примеры употребления и ссылки на другие статьи словаря.

Кредитный калькулятор Credit Man

Программа предназначена для вычисления финансовых показателей кредита (денежного займа) и составления графика погашения кредита. Полученные данные могут использоваться с целью:

- подбора наиболее подходящих условий кредита;
- сравнения и выбора наилучшего кредитного предложения;

- оценки полной стоимости кредита;
- составления финансового плана.

Данная программа может быть использована как лицами, принимающими решение взять кредит, так и лицами, выдающие кредит.

Модуль для 1С:Предприятие.

АБС «Управление кредитной организацией».

АБС «Управление кредитной организацией» для ВУЗов охватывает своим функционалом и информативностью около 30 процентов дисциплин банковской специальности: организация деятельности коммерческого банка, банковские риски, банковское законодательство, международные валютно-кредитные отношения, учёт и операционная деятельность в банке, налогообложение в банках, банковский аудит, автоматизированная обработка банковской информации, анализ деятельности в коммерческом банке и др. и может применяться в организации практических занятий, начиная уже со второго курса обучения.

на практике реализованы следующие методы организации практических работ студентов с помощью АБС «Управление кредитной организацией»: лабораторные занятия, деловая игра, профессиональный конкурс, но тем не менее, возможности применения системы в учебном процессе реализованы ещё не полностью, поскольку система является комплексной и даже её основные возможности охватывают многосторонние функции банковской деятельности:

- ведение основных справочников и каталогов (клиенты, лицевые счета, валюты и их курсы, справочники банков РКЦ, налоговых органов, номенклатуры ТМЦ и складов хранения и др.);
- регистрация и обработка рублевых и валютных кассовых операций банка;
- регистрация и обработки рублевых и валютных мемориальных ордеров, включая конверсионные документы;

- регистрация и обработка платежных поручений в национальной валюте;
 - настройка и начисление комиссий по банковским операциям;
 - проведение операций переоценки и выравниванию эквивалентов валютных счетов, сворачивания счетов доходов и расходов, выравнивания парных счетов;
 - просмотр и печать документов, реестров документов. Получение баланса банка, оборотно - сальдовой ведомости, выписок, остатков по счетам, журнала проводок и других отчетов.
 - регламентные формы отчетности ЦБ РФ: 101, 102, 115, 118, 125, 128, 134, 135, 136, 251, 253, 302, 345, 634, 901, 902, 904.
 - экспорт регламентных отчетов, в двух форматах - для программных комплексов «ОБВЕД НК» и «ПТК ПСД»;
 - подсистема противодействия легализации доходов, полученных преступным путем (Указание ЦБР № 137-Т.);
 - ведение учета ТМЦ;
 - выдача и погашение ссуд, составление кредитной отчетности;
- АБС «Управление кредитной организацией» для ВУЗов автоматизирует:
- безналичные расчёты между юридическими лицами;
 - операции с наличной и безналичной валютой;
 - межбанковские и межфилиальные расчёты банков;
 - кассовые операции;
 - операции с депозитами;
 - операции с ценными бумагами;
 - внутренние операции и учёт в банке - ТМЦ, МБП;
 - кредитование юридических и физических лиц и др.

Это позволяет подготовить молодых специалистов к работе с АБС во многих отделах и службах банка таких, как отдел обслуживания клиентов, отдел валютных операций, кредитный отдел, отдел межбанковских расчётов,

отдел кассовых операций, отдел платёжных карт и вкладов и т.д.

СПС «КонсультантПлюс» и «Гарант»

При проведении занятий и для самоподготовки студенты используют СПС «КонсультантПлюс» и «Гарант». Учащиеся получают на занятиях практические навыки работы с данными СПС в процессе выполнения разнообразных заданий как под руководством преподавателя, так и самостоятельно. Использование СПС позволяет учащимся иметь постоянный доступ к оперативно обновляемой правовой базе данных.

Prime Expert Tutorial

Учебная версия программы для планирования и принятия инвестиционных решений Prime Expert, в основу которой положено выделение и анализ цепочек создания стоимости. Используется для обучения стратегическому планированию и управлению, финансовому моделированию, оценке инвестиционных проектов на основе стоимостного подхода. Особенно эффективно ее использование в рамках программ переподготовки и MBA. Обладает всеми функциональными возможностями коммерческой версии Prime Expert, за исключением результирующих отчетов в форматы Word, Excel, HTML, файлы txt, dbf.

Oracle Crystal Ball

Средство для определения рисков, гарантирующее максимально высокие результаты. Crystal Ball автоматизирует трудоемкие процессы, основанные на сценариях "что-если" с использованием методов моделирования Монте-Карло, присваивая разнообразные значения или распределяя вероятности для каждой нестабильной переменной. Приложение генерирует различные значения в рамках указанного допустимого ряда, после чего выполняет повторный расчет модели сотни или тысячи раз, сохраняя результаты каждого сценария "что-если". Этот процесс позволяет сэкономить время и устраняет необходимость в ручном вводе многочисленных сценариев.

MS Excel

Практическое применение возможностей программы в работе, связанной с вычислениями, обработкой, анализом и структурированием больших объемов данных, в решении задач управленческого учета, построения системы бюджетирования на предприятии.

Модуль «Финансовый анализ в MS Excel» позволяет произвести комплексный анализ ликвидности, позволяет оценить платежеспособность предприятия, а также встроена возможность отображения динамики коэффициентов в графическом виде

Модуль «Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности» позволяет произвести расчет показателей устойчивости и коэффициентов платежеспособности предприятия.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.

12.1. Список учебно-лабораторного оборудования

- Персональный компьютер
- Проектор

12.2. Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний слушателей, разрабатываемые автором курса

- Интерактивные лекции
- Дискуссии за круглым столом