МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Забайкальский государственный университет»

(ФГБОУ ВО «ЗабГУ»)

Факультет экономики и управления

Кафедра экономики и бухгалтерского учета

**УЧЕБНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

**для студентов заочной формы обучения**

*(с полным сроком обучения)*

по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

для направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Направленность ОП: Финансы

Общая трудоемкость дисциплины – 4 зачетные единицы.

Форма текущего контроля в семестре – КР.

Форма промежуточного контроля в семестре – экзамен.

**Краткое содержание курса**

Основы финансовых рынков, институтов и инструментов; Понятие процентных ставок; Рынки капитала и теория эффективного рынка; Государственное управление и финансовые кризисы; Банки и банковский менеджмент; Валютный рынок и риск-менеджмент.

**Форма текущего контроля**

Курсовая работа: Оценка роли центральных банков в экономике различных стран.

Цель курсовой работы в том, чтобы понять основные направления деятельности центральных банков, а также различия в их приоритетах и ​​инструментах в отношении денежно-кредитной политики.

Принимая во внимание их влияние, важно получить максимальные знания о деятельности центральных банков различных стран (ФРС США, Европейский центральный банк, Банк России – являются обязательными). Студенты в дополнении к трем обязательным центральным банкам должны рассмотреть дополнительно два других центральных банка по своему выбору. Желательно чтобы один был выбран среди развивающихся стран, другой из стран БРИКС и еще один по своему выбору. Студенты должны попытаться выбрать страны с различиями в политических системах, экономике государств и денежно-кредитной политике.

По пяти центральным банкам, студенты должны собрать информацию с сайтов выбранных центральных банков и других источников (для более критического анализа). Информацию с сайтов центральных банков не следует принимать как само собой разумеющееся.

Студенты должны ответить на вопросы для каждого центрального банка и в заключении, сделать сравнительные таблицы и выводы. При защите курсовой работы студенты должны сосредоточить внимание на различиях и сходствах.

Вопросы, на которые необходимо ответить:

1) Опишите основные социально-экономические показатели страны? (ВВП, инфляция, безработица, процентная ставка, кривая доходности, валютный курс)

2) Каковы основные особенности денежно-кредитной политики Центрального банка? Какова роль Комитета (департамента) по денежно-кредитной политике? Раскрывает ли он официальный прогноз процентной ставки?

3) Какова роль Центрального банка в мониторинге финансовых рынков и финансовых институтов?

4) Какова ставка РЕПО и ее роль?

5) Является ли, по Вашему мнению, Центральный банк «независимым»? Опишите свое видение «независимости» Центрального банка.

6) Является ли, по Вашему мнению, Центральный банк «прозрачным»? Опишите свое видение «прозрачности» Центрального банка.

7) Наблюдаете ли Вы в экономике за последние 10 лет последствия морального риска (moral hazard) нанесенного деятельностью выбранного Центрального банка?

8) Каким образом Центральный банк поддерживает эффективную связь (обратную связь) с финансовым сообществом и почему это так важно?

**Форма промежуточного контроля**

**Вопросы для подготовки к экзамену**

1. Содержание и функции финансового рынка.

2. Структура финансового рынка, его сегменты.

3. Понятие денежного рынка.

4. Участники и инструменты денежного рынка.

5. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка.

6. Сущность рынка ссудных капиталов.

7. Участники и инструменты рынка ссудных капиталов.

8. Понятие валютного рынка.

9. Участники и инструменты валютного рынка.

10. Понятие страхового рынка.

11. Участники и инструменты страхового рынка.

12. Понятие рынка ценных бумаг.

13. Участники и инструменты рынка ценных бумаг.

14. Экономическое содержание ценной бумаги. Зависимость между рискованностью,

доходностью и ликвидностью ценной бумаги.

15. Содержание фундаментальных свойств ценных бумаг.

16. Классификация ценных бумаг по различным критериям.

17. Характеристика акций и облигаций.

18. Характеристика и основные отличия варранта и опциона.

19. Опционные стратегии.

20. Фьючерсы. Виды фьючерсов.

21. Ценообразование на фьючерсном рынке.

22. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта.

23. Отличия «форварда» и «фьючерса».

24. Свопы. Виды свопов.

25. Экзотические, погодные производные финансовые инструменты.

26. Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга и функции.

27. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг.

28. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.

29. Способы размещения ценных бумаг.

30. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Понятие IPO.

31. Эмитенты ценных бумаг, их потребности и интересы.

32. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии.

33. Организационная структура и функции фондовой биржи.

34. Участники биржевой торговли.

35. Характеристика посреднической деятельности на рынке ценных бумаг.

36. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеры). Основные методики их

расчета.

37. Листинг. Преимущества и недостатки. Делистинг. Требования, предъявляемые к

эмитентам и к ценным бумагам.

38. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов.

39. Понятие и участники внебиржевого рынка ценных бумаг.

40. Операции коммерческого банка на финансовых рынках

41. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках

42. Операции кредитных союзов на финансовых рынках

43. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.

44. Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках.

45. Операции страховых компаний на финансовых рынках

46. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и

регулирование

47. Пассивные и активные стратегии на финансовых рынках.

48. Риски и доходность. Классификация финансовых рисков.

49. Теория Марковица.

50. Модель оценки стоимости активов (CAPM).

51. Модель Модельяни-Миллера.

52. Модель Шарпа.

53. Теория арбитражного ценообразования.

54. Понятие фундаментального анализа.

55. Понятие и постулаты технического анализа.

56. Государственное регулирование финансового рынка.

57. Саморегулирование финансового рынка.

58. Глобализация финансовых рынков.

59. Сущность и функции международного финансового рынка.

60. Международные финансовые институты

**Оформление письменной работы согласно МИ 4.2-5/47-01-2013** [Общие требования к построению и оформлению учебной текстовой документации](http://zabgu.ru/files/html_document/pdf_files/fixed/Normativny%27e_dokumenty%27_i_obrazcy%27_zayavlenij/Obshhie_trebovaniya_k_postroeniyu_i_oformleniyu_uchebnoj_tekstovoj_dokumentacii.pdf)

**Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

**Основная литература**

1. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения /Под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. Рекомендовано УМО. – СПб., Питер, 2014. – 384 с.: ил.

2. Авдеева В.И., Крутиков В.К., Костина О.И., Губернаторова Н.Н. Финансы: Учебно-методическое пособие, - Калуга, 2011 – 183 с.

3. Инновации на финансовых рынках: коллект. моногр./Н.И. Берзон, Е.А., Буянова, В.Д. Газман и др.; под науч. ред. Н.И. Берзона, Т.В. Тепловой; Нац. Исслед. Ун-т

«Высшая школа экономики», ф-т экономики, кафедра фондового рынка и рынка инвестиций. – М.: Изд. Дом «Высшая школа экономики», 2013. – 420 с.

4. Современные финансовые рынки: монография для магистрантов, обучающихся по программам направления «Финансы и кредит»/[В.В. Иванов и др.]; под ред. В.В. Иванова. – Москва: Проспект, 2014. – 576 с.

5. Ломтатидзе О. Регулирование деятельности на финансовом рынке./О. Ломтатидзе, М. Котляров, О.Школик. изд-во КноРус, 2012.-288 с.

6. Мишкин, Ф. и др., 2013, Экономика денег, банковского дела и финансовых рынков; европейское издание, Пирсон эдьюкейшн Ltd., Великобритания, ISBN 978-0-273-73180-1.

**Дополнительная**

справочно-информационные издания (словари, справочники, энциклопедии, библиографические сборники и т.д.)

1. Справочник официальных определений и терминов по экономике и финансам ‒ М.: Экзамен, 2002. — 640 с.

2. Лопатников Л. И. Экономико-математический словарь: Словарь современной экономической науки. ‒ 5-е изд., перераб. и доп. ‒ М.: Дело, 2003. ‒ 520 с.

официальные издания (сборники нормативно-правовых документов, законодательных актов и кодексов)

1. Гражданский кодекс РФ. Часть I, от 30.11.1994 № 51-ФЗ**.**

2. Бюджетный кодекс РФ. №145-ФЗ, от 31.07.98.

3. Налоговый кодекс РФ. Часть первая от 31.07.1998 № 146-ФЗ.

4. Налоговый кодекс РФ. Часть вторая от 05.08.2000 № 117-ФЗ.

5. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями и дополнениями) № 86-ФЗ.

6.Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (с изменениями на 21 июля 2014 года) №218-ФЗ.

7.Федеральный закон от 26.12.1995 «Об акционерных обществах» (с изменениями на 21 июля 2014 года) (редакция, действующая с 1 сентября 2014 года) № 201-ФЗ.

8. Федеральный Закон «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ.

9. Федеральный закон «О Счетной палате Российской Федерации» // СЗ РФ. 1995. № 3. Ст. 167.

10. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ.

11. Федеральный закон «О производственных кооперативах» от 08.05.1996 № 41-ФЗ.

12. Федеральный Законом «О лизинге» от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ.

13. Постановление Правительства Российской Федерации от 15 июня 2004 г. № 278 «Об утверждении Положения о Федеральной службе финансово-бюджетного надзора».

14. Постановление Правительства Российской Федерации от 30 июня 2004 г. № 329 «О Министерстве финансов Российской Федерации».

15. Постановление Правительства Российской Федерации от 1 декабря 2004 г. № 703 «О Федеральном казначействе».

16. Постановление Правительства РФ от 30 сентября 2004 г. № 506 «Об утверждении Положения о Федеральной налоговой службе».

периодические издания (профессиональные журналы)

1. Финансы и кредит

2. Рынок ценных бумаг

3. Финансы

4. Финансовая газета

**Собственные учебные пособия**

1. Financial markets and institutions: конспект лекций / Забайкал. Гос. Ун-т; Ж.Б. Тумунбаярова. – Чита: ЗабГУ, 2016. – 79 с.

**Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. Справочно-правовая система «Гарант».
2. Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Версия проф.
3. Официальный сайт Правительства РФ. - Режим доступа: htpp:// [www.government.ru](http://www.government.ru)
4. Официальный сайт Министерства финансов РФ. - Режим доступа: htpp:// [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
5. Официальный сайт Банка России. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru>
6. Официальные сайты центральных банков различных стран
7. Сайт Всемирного банка: <http://www.worldbank.org>
8. Официальный сайт Счетной палаты РФ. - Режим доступа: http:// [www.ach.gov.ru](http://www.ach.gov.ru)
9. Financial Times – Режим доступа: <http://www.ft.com/home/uk>
10. Euromoney – Режим доступа: <http://www.euromoney.com/>
11. Информационно-аналитический портал РБК: <http://www.rbc.ru>
12. Рейтинговое агентство «Эксперт РА»: <http://raexpert.ru>
13. Информационный ресурс Cbonds: <http://ru.cbonds.info>
14. Информационный портал: <http://www.nlu.ru>

Ведущий преподаватель Ж.Б. Тумунбаярова

Заведующий кафедрой О.А. Баранова