

Минобрнауки России

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

**«Оренбургский государственный университет»**

Кафедра банковского дела и страхования

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

### **ДИСЦИПЛИНЫ**

*«Б1.Д.Б.6 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»*

Уровень высшего образования

### **МАГИСТРАТУРА**

Направление подготовки

*38.04.08 Финансы и кредит*  
(код и наименование направления подготовки)

*Банковский менеджмент*  
(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация

*Магистр*

Форма обучения

*Очно-заочная*

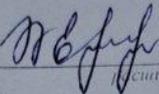
Год набора 2023

Рабочая программа дисциплины «Б1.Д.Б.6 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра банковского дела и страхования  
наименование кафедры

протокол № 7 от "14" февраля 2023 г.

Заведующий кафедрой

Кафедра банковского дела и страхования  Ж.А. Ермакова  
наименование кафедры подпись расшифровка подписи

Исполнители:

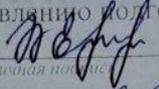
доцент  
должность

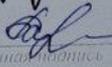
  
подпись

Д.С. Панина  
расшифровка подписи

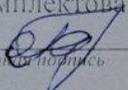
СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.04.08 Финансы и кредит  Ж.А. Ермакова  
код наименование личная подпись расшифровка подписи

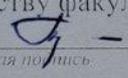
Научный руководитель магистерской программы  Н.И. Парусеймова  
личная подпись расшифровка подписи

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки

  
личная подпись

Н.Н. Бигалиева  
расшифровка подписи

Уполномоченный по качеству факультета

  
личная подпись

Н.А. Тычинина  
расшифровка подписи

№ регистрации \_\_\_\_\_

## 1 Цели и задачи освоения дисциплины

**Цель (цели)** освоения дисциплины:

Целью изучения дисциплины является формирование у студентов системы теоретических и практических знаний в области функционирования финансовых рынков и финансово – кредитных институтов и приобретение навыков, позволяющих применять полученные знания в практической деятельности в соответствии с направлением подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

**Задачи:**

Достижение поставленной цели становится возможным при решении следующих **задач**:

- изучение и использование понятийного аппарата институциональной экономической теории в теоретическом и статистическом анализе финансовых рынков и деятельности финансово – кредитных институтов;
- приобретение знаний о принципах эффективного функционирования финансовых институтов и финансовых рынков и методах анализа их деятельности;
- овладение инструментами институционального анализа деятельности финансовых рынков и финансово-кредитных институтов и формирование навыков их использования.

## 2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к базовой части блока Д «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б1.Д.Б.4 Деловая коммуникация в научной и профессиональной деятельности*

Постреквизиты дисциплины: *Б1.Д.Б.7 Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики, Б1.Д.В.4 Управление стоимостью банковского бизнеса, Б1.Д.В.6 Центральный банк и проведение монетарной политики, Б1.Д.В.7 Инвестиционная деятельность банков, Б1.Д.В.8 Система риск-менеджмента в банке, Б1.Д.В.Э.1.1 Банковские кризисы и антикризисное управление, Б1.Д.В.Э.1.2 Анализ и оценка рыночных рисков банка*

## 3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
ОПК-1 Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки	ОПК-1-В-1 Демонстрирует знание экономических концепций, использует категориальный и научный аппарат экономической теории в области финансовых и кредитных отношений при решении прикладных и научно-исследовательских задач ОПК-1-В-2 Выбирает методы исследования финансово-кредитных отношений на основе знания методологии экономической науки	<b>Знать:</b> основные законы, принципы, механизм функционирования финансовых рынков, особенности обращающихся на них финансовых инструментов, специфику работы, взаимосвязей и взаимозависимостей отдельных финансово-кредитных институтов. <b>Уметь:</b> применять методы аналитической работы для проведения финансово-экономических расчетов и для комплексной оценки эффективности, финансового прогнозирования и моделирования, изучения и оценки выбранных направлений деятельности финансово-кредитных институтов и финансовых рынков в целом. <b>Владеть:</b> приемами научно-исследовательской работы с использованием различных методов

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
	ОПК-1-В-3 Проводит научно-практические исследования в области финансово-кредитных отношений и оценивает полученные результаты	экономико-статистического анализа в области финансово-кредитных отношений; навыками анализа эффективности и оценки результатов деятельности финансово-кредитных институтов, разработки и обоснования предложений по совершенствованию их работы.

## 4 Структура и содержание дисциплины

### 4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 академических часа).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	2 семестр	всего
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа:</b>	<b>35,25</b>	<b>35,25</b>
Лекции (Л)	18	18
Практические занятия (ПЗ)	16	16
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
<b>Самостоятельная работа:</b> - выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ); - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий); - подготовка к практическим занятиям; - подготовка к рубежному и промежуточному контролю.	<b>108,75</b>	<b>108,75</b>
<b>Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)</b>	<b>экзамен</b>	

Разделы дисциплины, изучаемые в 2 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Институциональная экономическая теория как программа исследования финансовых рынков и финансово – кредитных институтов	34	2	2		30
2	Типология финансовых институтов	33	4	4		25
3	Типология финансовых рынков	41	8	8		25
4	Роль государства в регулировании деятельности финансово – кредитных институтов и финансовых рынков	36	4	2		30
	Всего:	144	18	16		110

## 4.2 Содержание разделов дисциплины

**Вводное занятие.** Предмет и логика изучения курса. Задачи курса. Структура курса и связь с другими дисциплинами. Обеспечение курса учебно-методическим материалом. Требования, предъявляемые к изучению дисциплины, организации самостоятельной работы студентов, объему и количеству контрольных заданий. График текущего контроля знаний, порядок сдачи коллоквиумов. Организация научно-исследовательской деятельности студентов, основные актуальные проблемы исследовательских работ, основная, дополнительная, в том числе периодическая литература и электронные ресурсы.

### **1 раздел Институциональная экономическая теория как программа исследования финансовых рынков и финансово – кредитных институтов.**

**Тема 1** Основные принципы исследования работы финансовых рынков и ФКИ.

*Содержание темы:* Трехуровневая схема исследования финансово - кредитных институтов: индивид (кредитор, заемщик) – институциональные соглашения (финансовый институт) – институциональная среда (система финансовых институтов). Методологические принципы исследования институтов банковского сектора и финансовых рынков: ограниченная рациональность индивидов; теория трансакционных издержек и теория агентских отношений.

Ключевые теории в исследовании особенностей функционирования финансовых рынков и ФКИ. Банковские и финансовые институты как организационно-экономические единицы, и как совокупность норм и правил (Дж. Р. Коммонс). Функции финансово - кредитных институтов с позиции институциональной теории (координационная, распределительная). Концепция ограниченной рациональности (Г. Саймон) и ее применение при анализе финансовых институтов. Формы проявления ограниченной рациональности кредитора и заемщика: на доступную информацию; ограничения математических способностей; ограничения предсказательных способностей. Трансакционные издержки на финансовом рынке. Типология трансакционных издержек в условиях прямого и косвенного финансирования: издержки выявления альтернатив, издержки измерения, издержки ведения переговоров и заключения контракта, издержки спецификации и защиты прав собственности, издержки оппортунистического поведения. Оппортунистическое поведение, формы его проявления (О. Уильямсона). Информационная асимметрия как форма информационной неопределенности. Проблемы ложного выбора и морального риска как следствия асимметричности информации. Модель функционирования рынка в условиях недобросовестного поведения (модель рынка «лимонов») (Дж. Акерлоф). Роль финансовых институтов в снижении трансакционных издержек и обеспечения ликвидности экономики, функции финансовых институтов. Эффект масштаба. Теория агентских отношений (М. Йенсен, У. Меклинг).

### **2 раздел Типология финансовых институтов.**

**Тема 2** Финансово-кредитные институты: основные понятия.

*Содержание темы:* Функциональное предназначение финансово - кредитных институтов, их роль в трансформации сбережений в инвестиции. Классификация и отличительные особенности функционирования различных финансовых институтов: Инвестиционные финансовые институты. Некоммерческие финансовые институты. Международные финансовые организации. Финансовые посредники: операции и функции. Организационно-экономические характеристики финансово-кредитных институтов (банков, страховых компаний, инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов и др.).

Развитие системы финансово-кредитных институтов в России и за рубежом.

**Тема 3** Взаимодействие финансово-кредитных институтов в системе перераспределения капитала.

*Содержание темы:* Организационные и экономические формы объединения финансовых институтов. Институты рынка коллективных инвестиций.

### **3 раздел Типология финансовых рынков.**

**Тема 4** Ключевые особенности функционирования финансовых рынков

*Содержание темы:* Понятие финансового рынка, его структура, классификации.

Финансовые институты как коалиции заемщиков и кредиторов. Функции финансово - кредитных институтов: организационная, функция координации уровня неопределенности экономической среды; креативная; интеграционная. Этапы формирования финансового рынка: роль

финансовых институтов: прямое финансирование; посредничество банковского рынка (посредничество банковского рынка кредитов и депозитов), посредничество рынка ценных бумаг, посредничество финансового рынка.

Модели функционирования финансовых рынков. Структура финансового рынка. Субъекты и объекты финансового рынка. Участники финансового рынка, виды финансовых посредников. Понятие конъюнктуры финансового рынка. Инфраструктура финансового рынка: понятие, элементы и механизм функционирования. Формирование спроса и предложения на финансовых рынках. Особенности ценообразования на финансовых рынках.

Взаимодействие финансового рынка и реального сектора экономики: теоретические подходы к исследованию и механизмы взаимодействия. Особенности формирования финансовых рынков в России.

**Тема 5** Структурные и функциональные особенности отдельных сегментов финансового рынка.

*Содержание темы:* Структура и функции кредитного рынка. Анализ и классификация инструментов кредитного рынка. Рынок ипотечного кредитования. Рынок микрокредитования (микрофинансирования).

Рынок ценных бумаг как важнейшая составная часть финансового рынка. Понятие, виды и функции рынка ценных бумаг. Классификация современных методов и моделей, применяемых при анализе качественного состояния рынка ценных бумаг. Роль рынка ценных бумаг в аккумуляции и перераспределении временно свободных денежных средств в экономике. Понятие эффективности рынка ценных бумаг.

Понятие и структура валютного рынка. Основные участники валютного рынка и их операции. Инструменты валютного рынка. Стратегии участников валютного рынка.

Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней: понятие, особенности, участники.

Рынок страховых услуг, его структура и функции. Участники страхового рынка. Страховые продукты.

**Тема 6** Финансовые инструменты и операции на финансовом рынке.

*Содержание темы:* Классификация финансовых инструментов по различным квалификационным критериям. Основные финансовые инструменты кредитного, валютного, фондового рынков и рынка драгоценных металлов. Понятие и классификация производных финансовых инструментов. Неоднозначность и противоречия в трактовках доходности и риска финансовых инструментов. Классификация рыночных рисков. Портфельный подход в управлении рисками. Требуемая доходность по инструменту. Анализ доходности и рисков финансовых инструментов. Качественные и количественные характеристики доходности и риска. Анализ теорий выбора инвестиционных решений в условиях риска. Стоимость финансовых инструментов и фактор времени: текущая и будущая стоимость денежных потоков. Критерии оценки эффективности финансовых вложений. Инвестиционный процесс как главная форма взаимодействия финансового рынка и реального сектора экономики.

**Тема 7** Финансовый рынок в современных условиях.

*Содержание темы:* Современное состояние российского финансового рынка, проблемы и перспективы его развития. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. Предпосылки возникновения финансовой глобализации. Понятие финансовой глобализации, ее преимущества и недостатки. Сущность, функции и особенности международного финансового рынка. Мировые финансовые центры и биржи как форма пространственной организации и развития финансовых рынков. Россия в системе международного финансового рынка. Тенденции развития международного финансового рынка и его влияние на процесс воспроизводства в реальном секторе экономики.

**4 раздел Роль государства в регулировании деятельности финансово – кредитных институтов и финансовых рынков.**

**Тема 8** Основные принципы регулирования субъектов финансового рынка.

*Содержание темы:* Необходимость и формы государственного регулирования деятельности институтов банковского сектора и финансового рынка: изолированное регулирование, мегарегулирование, смешанное регулирование. Понятие регулирования, контроля и надзора. Субъекты и объекты регулирования деятельности кредитно – финансовых институтов. Внешнее и внутреннее регулирование. Административные и экономические методы регулирования деятельности финансовых институтов. Саморегулируемые организации: функции, права и обязанности.

## **Тема 9** Роль государства в повышении эффективности функционирования финансового рынка

*Содержание темы:* Обеспечение инвесторов необходимой информацией, повышение надежности финансовых институтов, страхование вкладов, ограничения конкуренции, ограничения процентных ставок. Причины интеграции национальных органов регулирования: финансовые инновации и структурные изменения в финансовой системе под воздействием глобализации, дерегулирование, либерализация и широкое распространение технологических инноваций, распространение новых финансовых инструментов. Мегарегулятор: эволюция создания, целеполагание, проблемы и перспективы. Финансовая политика государства и ее влияние на финансовый рынок. Создание мировых финансовых центров: необходимость, значение и роль государства в этом процессе.

### **4.3 Практические занятия (семинары)**

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Основные принципы исследования работы финансовых рынков и ФКИ.	2
2	2	Финансовые институты: основные понятия.	2
3	2	Взаимодействие финансово-кредитных институтов в системе перераспределения капитала.	2
4	3	Ключевые особенности функционирования финансовых рынков	2
5	3	Структурные и функциональные особенности отдельных сегментов финансового рынка.	2
6	3	Финансовые инструменты и операции на финансовом рынке.	2
7	3	Финансовый рынок в современных условиях.	2
8	4	Основные принципы регулирования субъектов финансового рынка.	2
	4	Роль государства в повышении эффективности функционирования финансового рынка	
		Итого:	16

## **5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины**

### **5.1 Основная литература**

1. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации : учебник / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова [и др.] ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. – Москва: Юнити-Дана, 2020. – 448 с.: ил., табл., схем. – (Magister). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615686> (. – ISBN 978-5-238-03346-4. – Текст : электронный.

2. Финансово-кредитная система: учебное пособие / Н. М. Бобошко, С. М. Проява, Т. Ш. Тиникашвили [и др.]. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2021. – 241 с. : схем., табл, ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=682432> Библиограф кн. – ISBN 978-5-238-03408-9. – Текст: электронный.

### **5.2 Дополнительная литература**

1. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Текст]: учебное пособие для бакалавров и магистров / под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. - Санкт-Петербург: Питер, 2014. - 384 с.: ил. - (Учебное пособие). - Библиогр. в конце гл. и в подстроч. примеч. - ISBN 978-5-496-00061-1.

2. Ширшов, Е.В. Инструменты финансового рынка: учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик, А.Г. Тутыгин. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 133 с. : ил., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5062-2; То же [Электронный ресурс]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=349052>

### **5.3 Периодические издания**

1. Банковское дело: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2023.
2. Деньги, кредит, банки: журнал. – М.: ИД Банка России, 2023 (<https://www.cbr.ru/money-and-finance>).
3. Вопросы экономики: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2023.
4. Общество и экономика: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2023.
5. Региональная экономика: Теория и практика: журнал. - М.: ООО "Издательский дом Финансы и Кредит", 2023.
6. Российский экономический журнал: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2023.
7. Рынок ценных бумаг: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2023.
8. Финансовая аналитика: проблемы и решения: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2023.
9. Финансы и кредит: журнал. - М.: ИД "Финансы и кредит", 2023.
10. Экономический анализ: теория и практика: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2023.

### **5.4 Интернет-ресурсы**

1. Сайт Центрального банка РФ – <http://www.cbr.ru>
2. Сайт Федеральной службы государственной статистики – <http://www.gks.ru>
3. Официальный сайт Министерства экономического развития – <http://www.economy.gov.ru>
4. Сайт Финансовая аналитика – <http://www.finanal.ru>
5. Портал Финансовые науки - <http://www.mirkin.ru>
6. Сайт Правительства РФ - <http://www.government.ru>
7. Официальный сайт журнала Экономист - <http://www.economist.com>
8. Сайт Министерства Финансов - <http://www.minfin.ru>
9. Сайт российского клуба банковских аналитиков - <http://www.bankclub.ru>
10. Портал Правительства Оренбургской области - <http://www.orenburg-gov.ru>

### **5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий**

1. Операционная система РЕД ОС
2. Пакет офисных приложений LibreOffice
3. Программная система для организации видео-конференц-связи Webinar.ru
4. ГАРАНТ Платформа F1 [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. / Разработчик ООО НПП «ГАРАНТ-Сервис», 119992, Москва, Воробьевы горы, МГУ, [1990–2023]. – Режим доступа в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\GarantClient\garant.exe
5. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: электронное периодическое издание справочная правовая система. / Разработчик ЗАО «Консультант Плюс», [1992–2023]. – Режим доступа к системе в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\CONSULT\cons.exe
6. <http://edu.garant.ru/garant/study/> - Интернет-версия ГАРАНТ-Образование, Система ГАРАНТ для студентов, аспирантов и преподавателей
7. Автоматизированная интерактивная система сетевого тестирования - АИССТ (зарегистрирована в РОСПАТЕНТ, Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ №2011610456, правообладатель – Оренбургский государственный университет), режим доступа - <http://aist.osu.ru>.

### **6 Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Аудитории оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети "Интернет", и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ОГУ.