

Учреждение образования
«Гомельский государственный университет имени Франциска Скорины»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе
УО «ГГУ им. Ф. Скорины»

И.В. Семченко

(подпись)

28.05.2010

(дата утверждения)

Регистрационный №УД-22-2010-2466/р.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ
Учебная программа для специальности
1– 25 01 04 «Финансы и кредит»

Факультет	экономический	
Кафедра	финансов и кредита	
Курс	3-4	
Семестр	7-8	
Лекции	16 часов	Экзамен - семестр
Практические занятия	4 часа	Зачет 8 семестр
Всего аудиторных часов по дисциплине	20 часов	Форма получения высшего образования заочная
Всего часов по дисциплине	140 часов	

Составители: Л.В. Федосенко к.э.н., доцент, Васильева Г.В., ассистент

Учебная программа составлена на основе базовой учебной программы,
утвержденной 28 05 2010 г.,
регистрационный номер УД - 22-2010-1222 / баз.

Рассмотрена и рекомендована к утверждению в качестве рабочего варианта
на заседании кафедры финансов и кредита

23 04 2010 г., протокол № 8

Заведующий кафедрой

доцент Г.К. Болтрушевич

Одобрена и рекомендована к утверждению Методическим советом экономи-
ческого факультета

30 04 2010 г., протокол № 8

Председатель

доцент А. А. Казущик

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

В последние годы на национальных рынках ссудных капиталов экономически развитых стран важную роль стали выполнять специализированные небанковские кредитно-финансовые институты, которые заняли видное место в накоплении и мобилизации денежного капитала. К числу этих учреждений следует отнести биржи, страховые компании, пенсионные фонды, ссудо-сберегательные ассоциации, строительные общества, инвестиционные и финансовые компании, благотворительные фонды, кредитные союзы. Эти институты существенно потеснили банки в аккумуляции сбережений населения и стали важными поставщиками ссудного капитала.

Учитывая важную роль денежного рынка и рынка капиталов в улучшении инвестиционного климата в стране, в высших учебных заведениях экономического профиля введена дисциплина «Финансовые институты». Изучение данной дисциплины позволяет вооружить студентов теоретическими и практическими знаниями в области организации работы небанковских финансовых институтов, являющихся поставщиками ссудного капитала. Этим определяется необходимость и актуальность изучения дисциплины «Финансовые институты» студентами специальности «Финансы и кредит».

Дисциплина «Финансовые институты» даёт возможность студентам специальности «Финансы и кредит» сформировать целостную систему знаний о деятельности бирж, инвестиционных институтов, страховых компаний, пенсионных фондов, ссудо-сберегательных ассоциаций, строительных обществ, финансовых компаний, благотворительных фондов, кредитных союзов, дать понятийно-терминологический аппарат, характеризующий деятельность финансовых институтов.

Целью дисциплины «Финансовые институты» является овладение студентами знаниями в области организации работы небанковских кредитно-финансовых организаций.

Основными задачами дисциплины «Финансовые институты» являются:

- изучение основных положений теории рынка ссудных капиталов;
- анализ важнейших проблем формирования финансовых институтов Республики Беларусь;
- изучение основных этапов становления и развития финансовых институтов;
- изучение зарубежного опыта в области функционирования финансовых институтов;
- изучение вопросов, связанных с организацией финансовых институтов;
- изучение современной законодательно-нормативной базы функционирования небанковских кредитно-финансовых организаций;
- изучение структуры рынка ссудных капиталов;
- изучение особенностей функционирования современных финансовых институтов.

– формирование у студентов умений и навыков работы в финансовых институтах.

Специалист должен знать:

– механизм функционирования парабанковского сектора;
– организацию деятельности финансовых бирж, ссудо-сберегательных ассоциаций; кредитных союзов; инвестиционных компаний; пенсионных фондов, финансовых компаний, строительных обществ, благотворительных фондов и др.

– законодательно-нормативные документы, регламентирующие деятельность финансовых институтов;

– особенности и методы управления финансовыми институтами;

Специалист должен уметь:

– использовать нормативно-правовую базу регулирования деятельности небанковских финансовых институтов;

– использовать специальную литературу отечественных и зарубежных авторов по вопросам деятельности небанковских финансовых институтов;

– прогнозировать состояние развития финансовых институтов, в т.ч. в Республике Беларусь;

– пользоваться методами и приемами финансовых расчетов в сфере деятельности финансовых институтов.

Специалист должен иметь:

– опыт в области организации деятельности финансовых институтов, базирующийся на решении конкретных задач и рассмотрении конкретных ситуаций.

Изучение данной дисциплины предполагает наличие у студентов глубоких знаний по таким смежным экономическим дисциплинам, как: «Рынок ценных бумаг», «Биржи и биржевое дело», «Экономическая теория», «Теория финансов», «Рынок денежного капитала», «Финансовые рынки», «Деньги, кредит, банки» и др.

Дисциплина по выбору студентов «Финансовые институты» изучается студентами 3-4 курсов заочного факультета специальности 1–25 01 04 «Финансы и кредит». Общее количество часов - 140; аудиторное количество часов - 20, из них: лекции - 16, практические занятия - 4. Форма отчетности – зачет.

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1 Финансовые институты

Понятие небанковских финансовых институтов, их классификация.

Инвестиционные финансовые институты: паевой инвестиционный фонд; финансовый брокер; инвестиционный консультант; инвестиционная компания; инвестиционный фонд.

Некоммерческие финансовые институты: негосударственный пенсионный фонд; кредитный союз; саморегулирующая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг; общество взаимного страхования.

Тема 2 Финансовая биржи

История возникновения биржи. Экономическое назначение и функции биржи. Классификация финансовых бирж. Универсальные и специализированные биржи.

Валютная биржа. История возникновения валютных бирж. Правила приема в члены биржи. Права и обязанности членов биржи. Правила проведения валютных операций на бирже. Виды операций, осуществляемых валютной биржей. Установление курсов валют на бирже. Биржевые котировки. Схема проведения торгов. Оформление биржевых свидетельств. Порядок осуществления расчетов по сделкам, заключенным на бирже. Фиксинг. Особенности проведения валютных операций на валютных биржах зарубежных стран.

История возникновения валютно-фондовой биржи в Республике Беларусь. Биржевой валютный рынок. ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» – единственная в Республике Беларусь специализированная организация, осуществляющая проведение торгов иностранными валютами. Основные задачи ОАО БВФБ на валютном рынке. Виды валют, допущенные к торгам на ОАО БВФБ. Правила членства в секции валютного рынка ОАО БВФБ. Регламент проведения торгов иностранными валютами на ОАО БВФБ. Механизм проведения торгов в режиме «электронного фиксинга», «непрерывного двойного аукциона», «переговорных сделок».

Фондовая биржа. Понятие и организационная форма фондовой биржи. Организация деятельности фондовой биржи. Депозитарная деятельность фондовой биржи. Заключение и содержание депозитарного договора. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг. Члены фондовой биржи. Листинг – процедура включения в список ценных бумаг, допущенных к обращению на бирже. Положение о листинге ценных бумаг. Котировальный лист. Правила организации торговли ценными бумагами.

Биржевой рынок ценных бумаг. Секция фондового рынка БВФБ. Члены секции фондового рынка. Листинг негосударственных ценных бумаг. Ви-

ды бумаг, допущенные к торгам на бирже: акции и облигации юридических лиц Республики Беларусь, облигации местных исполнительных и распорядительных органов, векселя ОАО «Белтрансгаз». Основные функции биржи. Основные задачи ОАО БВФБ на рынке ценных бумаг в части организации и обеспечения торговли. Функции электронной торговой системы. Клиринговая деятельность БВФБ. Депозитарная деятельность БВФБ. Тарифная политика БВФБ на рынке ценных бумаг.

Биржевой срочный рынок. Основные задачи БВФБ на срочном рынке. Организационная форма рынка. Секция срочного рынка ОАО БВФБ. Категории членства в секции: клиринговые члены и торговые члены. Порядок проведения торгов в секции. Система управления рисками.

Фьючерсная биржа. Схема сделок с валютными фьючерсами. Понятие валютного фьючерса. Участники фьючерсного рынка: клиент, брокер, биржа, уполномоченное лицо, клиринговая палата, торгово-коммерческий центр, банк расчетная фирма. Механизм торговли фьючерсами. Маржа от фьючерсных сделок. Правила торгов и регистрации фьючерсных сделок. Понятие оффсета. Система расчетов по фьючерсам. Лицевой счет клиента. Балансовый счет. Правила реализации фьючерсных контрактов.

Сделки с валютными опционами. Виды опционов: опцион на покупку, опцион на продажу, двойной опцион. Европейский и американский стиль опционов. Опционный курс. Определение премии – цены опционов. Первичная продажа опционов на бирже. Правила торговли опционами. Расчеты по опционам.

Биржа драгоценных металлов и драгоценных камней. Опыт биржевой торговли в России. Сделки, совершаемые на бирже. Мерные слитки, самородки драгоценных металлов. Порядок и критерии отнесения самородков драгоценных металлов и драгоценных камней к категории уникальных.

Тема 3 Инвестиционные институты

Паевой инвестиционный фонд. История возникновения. Отличительные признаки паевого инвестиционного фонда. Трастовая компания – управляющая фондом. Понятие открытого и интервального инвестиционного фонда. Состав и структура активов паевых инвестиционных фондов. Состав и структура активов открытых паевых инвестиционных фондов. Состав и структура активов интервальных паевых инвестиционных фондов.

Деятельность инвестиционных фондов. Открытый, закрытый, чековый инвестиционный фонды. Деятельность инвестиционных фондов в Республике Беларусь.

Понятие финансового брокера. Деятельность инвестиционного консультанта.

Инвестиционная компания. Понятие и виды инвестиционных компаний: холдинговые компании, финансовые группы, финансовые компании.

Холдинговая компания. Цели функционирования и задачи, решаемые холдинговой компанией. Функции холдинговой компании. Консолидированная бухгалтерская отчетность холдинговой компании. Содержание инвестиционной и инновационной функции холдинговой компании. Типы холдинговых систем.

Финансовая группа. Разновидность финансовой группы – финансово-промышленная группа. Цели формирования финансово-промышленных групп.

Разновидность корпорации – финансовая компания. Отличие финансовой и холдинговой компании. Виды финансовых компаний: страховые, трастовые, лизинговые компании.

Трастовая компания. Организация деятельности. Трастовые компании в Республике Беларусь. Зарубежный опыт деятельности трастовых компаний.

Лизинг как вид инвестиционной деятельности. Лизинговая компания. Деятельность лизинговых компаний в Республике Беларусь.

Страховые компании. Организационные формы страховых компаний. Особенности накопления капитала страховых компаний. Расчет страховой премии. Формирование накоплений страховых компаний, их зависимость от внедрения новых видов страхования и совершенствования действующих видов. Виды страхования. Пассивные и активные операции страховых компаний.

Тема 4 Некоммерческие финансовые институты

Негосударственный пенсионный фонд. Создание и деятельность негосударственных пенсионных фондов. Исключительная деятельность НПФ. Участники и вкладчики НПФ. Функции негосударственных пенсионных фондов. Пенсионный договор. Содержание пенсионного договора. Обязанности пенсионного фонда. Источники образования имущества пенсионного фонда. Источники формирования резервов пенсионного фонда. Негосударственные пенсионные фонды в Республике Беларусь.

Прочие виды некоммерческих финансовых институтов. Саморегулируемая организация профучастников рынка ценных бумаг. Доходы организации. Статус организации. Права и требования, предъявляемые к членам организации. Правила деятельности организации.

Кредитный союз. Деятельность кредитного союза. Форма создания общества взаимного страхования. Деятельность благотворительных фондов.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная

1. Банковский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 30 октября 2000г. Одобрен Советом Республики 12 октября 2000г. – Мн.: Амалфея, 2001 – 124 с.
2. Гражданский кодекс Республики Беларусь Мн., 1999
3. Балабанов И.Т., Гончарук О.В., Савинская Н.А. Деньги и финансовые институты. Краткий курс – СПб: Питер, 2002. – 224с.
4. Кидуэлл Д.С., Петерсон Р.Л., Блэкуэлл Д.У. Финансовые институты, рынки и деньги – СПб: Питер, 2000 – 752 с.

ополнительная

5. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: учебное пособие – 2-е изд., доп. и перераб.- М.: Финансы и статистика, 1999 г.
6. Балабанов И.Т. Валютный рынок и валютные операции в России., - М.: Финансы и статистика, 1994г.
7. Биржевое дело/ Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова – М.: Финансы и статистика, 1999г.
8. Лялин В.А., Воробьев П.В. Ценные бумаги и фондовая биржа. – М.: Информационно-издательский дом «Филинь», 1998г.
9. Рынок ценных бумаг и его финансовые институты: Учебное пособие / Под ред. В.С. Торкановского – СПб.: АО «Комплект», 1994г.

ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ
ПО ИЗУЧАЕМОЙ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ
С ДРУГИМИ ДИСЦИПЛИНАМИ СПЕЦИАЛЬНОСТИ

Название дисциплины, с которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы по изучаемой учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
Биржи и биржевое дело	Финансов и кредита	Согласовано	Рекомендовать к утверждению учебную программу в представленном варианте протокол № <u>8</u> от <u>23</u> . <u>04</u> .20 <u>10</u>
Финансовые рынки	Финансов и кредита	Согласовано	Рекомендовать к утверждению учебную программу в представленном варианте протокол № <u>8</u> от <u>23</u> . <u>04</u> .20 <u>10</u>

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ
ПО ИЗУЧАЕМОЙ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

на ____ / ____ учебный год

№ пп	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры
финансов и кредита

(протокол № ____ от _____ 20__ г.)

Заведующий кафедрой

финансов и кредита

к.э.н., доцент

_____ Г. К. Болтрушевич

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета УО «ГГУ им. Ф. Скорины»

к.э.н., доцент

_____ В. А. Щепов

РЕПОЗИТОРИЙ ГГУ ИМ. Ф. СКОРИНЫ

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА ДИСЦИПЛИНЫ

Название раздела, темы, занятия; перечень изучаемых вопросов	Количество аудиторных часов				Материальное обеспечение занятия (наглядные, методические)	Литература	Формы контроля знаний
	лекции	практические (семи-лабораторные)	СРС				
2	4	5	6	7	8	9	10
Кредитные институты	2	2	-	-			
Классификация небанковских финансовых институтов						[1; 2; 3; 4]	
Классификация кредитных финансовых институтов							
Классификация коммерческих финансовых институтов							
Фондовая биржа	2	-	-	-			
Происхождение возникновения финансовых бирж							
Экономическое назначение и функции фондовых бирж					Компьютерная презентация № 1, 2, 3	[1; 2; 3; 4; 5; 6; 7; 8; 9]	
Классификация финансовых бирж							
Биржевая котировочная биржа и её характеристика							
Инвестиционные институты	8	2	-	-			
Инвестиционный фонд: история возникновения						[1; 2; 3; 4; 7; 9]	
Типы открытого и интервального инвестиционного фонда							
Эффективность инвестиционных фондов							
Инвестиционная компания: понятие и виды							
Инвестиционная компания: цели функционирования и функции							
Инвестиционная группа: цели формирования финансовых групп							
Инвестиционный опыт функционирования финансовых групп							
Инвестиционная компания: отличие финансовой группы от группы компаний							
Инвестиционные и лизинговые компании							
Организация деятельности трастовых компаний в Республике Беларусь							
Инвестиционный опыт деятельности трастовых компаний							
Лизинговые компании							
Эффективность лизинговых компаний в РБ							
Финансовые компании и их организационные формы							
Кредитные институты	4	-	-	-			
Государственный пенсионный фонд: задачи и функции						[1; 2; 3; 4]	
Инструменты и вкладчики НПФ							
Государственные пенсионные фонды в Республике Беларусь							
Регулируемые организации профучастников рынка ценных бумаг							
Инвестиционный союз							
Инвестиционные фонды							
Итого часов	16	4	-	-			Зачет