

Программа учебной дисциплины
НИС «Современные проблемы исследования финансовых рынков и финансовых институтов»

Утверждена
Академическим советом ООП «Финансы»
Протокол № 1 от «31» августа 2017г.

Автор	Хасянова С.Ю.
Число кредитов	1-й год обучения - (8 з.е.) 2-й год обучения - (6 з.е.)
Контактная работа (час.)	1-й год обучения - 100 2-й год обучения - 68
Самостоятельная работа (час.)	1-й год обучения - 204 2-й год обучения - 160
Курс	1-2
Формат изучения дисциплины	Без использования онлайн курса

I. ЦЕЛЬ, РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И ПРЕРЕКВИЗИТЫ

Целями НИС «Современные проблемы исследования финансовых рынков и финансовых институтов» являются развитие у студентов навыков, умений и способностей:

- овладения методологией научных исследований
- осуществления самостоятельной исследовательской работы
- проведения публичной презентации результатов исследований
- ведения научной дискуссии и отстаивания научной точки зрения
- подготовки и публикации научных статей

В результате освоения НИС студент должен:

- Знать
 - современные методы проведения научных исследований
 - актуальные проблемы развития финансовых рынков и финансовых институтов
 - современное состояние научной проработанности выбранной темы исследования
 - научные труды отечественных и зарубежных исследователей по выбранной теме исследования
- Уметь
 - формулировать цели и задачи исследования
 - правильно интерпретировать результаты исследования
 - формулировать выводы на основе проведенного исследования
 - излагать рекомендации по применению результатов исследования в практической деятельности
 - готовить научные публикации
 - проводить презентации результатов исследования и участвовать в научных дискуссиях
- Иметь навыки (приобрести опыт)
 - самостоятельных научных исследований
 - работы с научной литературой
 - работы с базами данных

- применения научных методов анализа к решению проблем функционирования финансовых институтов
- публичных презентаций результатов исследований и участия в научных дискуссиях

Изучение НИС базируется на следующих дисциплинах объединенного учебного плана по направлению 38.03.01 «Экономика» НИУ ВШЭ – Нижний Новгород (бакалавриат):

- Научно-исследовательский семинар.

Основные положения НИС должны быть использованы в научно-исследовательской работе студентов при подготовке курсовой работы и магистерской диссертации.

II. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Фундаментальные идеи финансов: эволюция, современное состояние, перспективы – 9 час

Состав фундаментальных идей (теорий) финансов в трактовке П. Бернштейна. Характеристика содержания фундаментальных идей и их эволюция. Соотношение теории и практики в финансах. Причины противоречий и анализ тенденций развития финансов во 2-й половине 20 века. Корпоративные и поведенческие финансы. Неопределенность будущего как фундаментальная проблема современных финансов. Направления поиска способов разрешения проблемы неопределенности в финансах.

Классические теории денег и кредита, их эволюция и современная проблематика. Роль монетарной политики в экономическом развитии. Научные взгляды на фундаментальные причины финансовых кризисов. Влияние внешних условий и шоков, а также внутренних дисбалансов в экономической и финансовой системах на экономическое развитие. Значение канала денежно-кредитной трансмиссии для экономики.

Тема 2. Поиск и обобщение специальной литературы по теме исследования –

Особенности поиска информации в электронных библиотечных ресурсах НИУ ВШЭ: поиск в зарубежных базах данных Science Direct, EBSCO, JSTOR, ProQuest, Ресурсы Всемирного Банка, Ресурсы МФВ, Ресурсы OECD, Web of Science, Scopus и др.; поиск в отечественных базах данных и электронных библиотечных системах: НЭБ e-library, Гребенников и др., ЭБС «Юрайт», ЭБС «Знаниум», ЭБС «Университетская библиотека».

Реферирование как способ извлечения и представления основного содержания текста.

Технология работы с документированной информацией: технология свертывания (сжатия) информации.

Тема 3. Структура предметного поля и подходы к выбору тематики научного исследования

Структура предметного поля для траектории «Финансовые рынки и банковская деятельность». Актуальная тематика научных исследований в области финансовых рынков и банковской деятельности. Проблемы исследования финансовых рынков и финансовых институтов в работах отечественных и зарубежных ученых.

Выбор тематики научного исследования студентами:

- а) Внутренние процедуры и бизнес-процессы в банке. Банковский риск-менеджмент.
- б) Вопросы регулирования банковской деятельности. Отечественные и зарубежные принципы и нормы регулирования
- в) Вопросы функционирования и развития финансовых рынков: фондового, валютного, денежного.

Тема 4. Актуальные проблемы финансового менеджмента в коммерческом банке

Управление источниками финансирования в коммерческом банке.

Управление капиталом банка, его структурой, качеством источников и достаточностью для покрытия рисков.

Управление активами банка. Кредитный и торговый портфель. Кредитный и рыночный риски.

Управление финансовым результатом деятельности банка.

Тема 5. Организация и управление бизнес-процессами в банке

Основные положения концепции процессного управления. Понятие процесса, как объекта управления, основные принципы управления бизнес-процессом. Отличие линейно-функциональной модели управления от процессно-ориентированной. Определение бизнес-процесса в стандарте ISO 9001:2000. Особенности корпоративного управления в банках.

Процессный подход и ИТ. Поддержка автоматизированной банковской системы (АБС). Системы управления (технология) workflow. Основные преимущества процессно-ориентированного управления банком.

Системы оценки эффективности операций и структурных подразделений банка. Основные преимущества процессно-ориентированного управления банком. Специфика организации бизнес-процессов по различным направлениям деятельности банка.

Тема 6. Инновации в банковской отрасли

Развитие нетрадиционных банковских продуктов и услуг: зарубежный и российский опыт.

Электронные банковские услуги и сопутствующие риски.

Современные информационные технологии в банковской деятельности.

Тема 7. Конкурентоспособность и эффективность банков и банковских систем

Факторы конкурентоспособности коммерческого банка: количественная и качественная оценка.

Роль конкуренции и концентрации в повышении эффективности деятельности финансовых посредников. Влияние государственной собственности на деятельность банков. Исследования, посвященные тому, как уровни концентрации и конкуренции влияют на эффективность деятельности финансовых посредников. Измерители уровня конкуренции и концентрации услуг финансовых посредников на финансовом рынке. Слияния и поглощения в банковской сфере.

Семинары (5 ч): Система показателей оценки доходности и эффективности банка: зарубежные и отечественные подходы.

Методы оценки эффективности: российский и зарубежный подход.

Тема 8. Управление ликвидностью в коммерческом банке

Стандарты ликвидности банков и банковского сектора, методология их расчета. Нормативы краткосрочной и долгосрочной ликвидности, устанавливаемые Банком России. Стандарты краткосрочной ликвидности и долгосрочного финансирования, рекомендуемые Базельским комитетом по банковскому надзору. Сходства и различия в подходах и критериях оценки уровня ликвидности. Особенности применения международных стандартов оценки уровня ликвидности банков в российской практике.

Методы анализа и прогнозирования состояния ликвидности банка. Коэффициентный анализ структуры баланса банка. Метод анализа разрыва в сроках погашения требований и обязательств банка (анализ денежных потоков). Стресс-тестирование состояния ликвидности. Создание резервов ликвидности.

Методы управления ликвидностью в коммерческом банке. Особенности управления ликвидностью в условиях кризиса на финансовых рынках. Инструменты восстановления ликвидности банка. Роль Центральных банков в обеспечении ликвидности банковского сектора.

2-й курс

Тема 1. Международные принципы банковского регулирования и надзора (Базель 2 и 3)

Основополагающие принципы эффективного банковского надзора, разработанные Базельским комитетом по банковскому надзору (2012). Пруденциальные нормы и требования к банкам как ключевые принципы банковского регулирования и надзора. Требования к банкам по организации внутренних процедур оценки достаточности капитала и управления рисками (Базель 2 и 3). Возможные последствия внедрения стандартов Базель 2 и 3 в российском банковском секторе.

Развитие концепции контрциклического регулирования в банковском секторе РФ. Буфер консервации и контрциклический буфер: оценка последствий внедрения.

Анализ исследований зарубежных и отечественных ученых по проблемам введения контрциклического регулирования банковского сектора и его последствий для развития кредитного рынка развитых и развивающихся стран.

Тема 2. Обеспечение финансовой устойчивости банковского сектора

Теоретические основы сущности финансовой устойчивости кредитных организаций. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость кредитных организаций. Основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость банковского сектора.

Индикаторы оценки финансовой устойчивости банка. Виды и способы оценки достаточности капитала банка. Способы оценки уровня ликвидности банка, кредитного и других банковских рисков. Оценка уровня доходности банка.

Методы и модели оценки финансовой устойчивости кредитных организаций, применяемые в российской и международной практике. Практика использования эконометрических моделей для оценки вероятности дефолта банка.

Управление финансовой устойчивостью кредитных организаций в кризисных условиях. Диагностика финансовой устойчивости с помощью стресс-тестирования. Планы самооздоровления кредитных организаций. Источники поддержания ликвидности банка в условиях финансового кризиса.

Тема 3. Стандарты качества банковской деятельности

Требования к банкам по организации бизнес-процессов и контролю за их качеством (международный и национальный стандарт). Качество капитала банка: источники и достаточность. Качество систем управления рисками. Организация внутреннего контроля в банках.

Требования к платежным системам. Операционный риск.

Анализ исследований зарубежных и отечественных ученых по проблемам совершенствования внутреннего контролинга в банках.

Анализ и оценка кредитного риска. Понятие кредитного риска. Финансовые институты и инструменты, подверженные кредитному риску. Показатели кредитного риска. Классический анализ кредитоспособности заемщика. Понятие кредитного рейтинга. Общая характеристика моделей оценки кредитного риска: эконометрические модели; нейронные сети; оптимизационные модели; экспертные системы; гибридные системы.

Анализ и оценка рыночного риска. Актуальность рыночного риска в свете тенденций развития мировой финансовой системы. Виды рыночного риска, методики оценки. Простые и продвинутое подходы к оценке валютного, процентного и фондового риска. Метод дюрации и разрывов срока до погашения финансовых инструментов.

Анализ и оценка операционного риска. Определение операционного риска. Классификация операционных рисков. Способы управления операционным риском при осуществлении финансовых операций. Методы оценки и управления операционным риском,

предложенные в Новом Базельском соглашении по капиталу: Подход на основе базового индикатора; Стандартный подход; Передовые подходы к оценке операционных рисков.

Системный риск. Макропруденциальные индикаторы. Модели возникновения финансовых кризисов: подход на основе регрессионного анализа; метод сигналов; вероятностный подход.

Тема 5. Конкурентоспособность и эффективность банков и банковских систем (сравнительный анализ)

Классификация моделей рейтингов. Внутренние рейтинги. Эконометрические модели рейтингов и их особенности. Специфика построения моделей рейтингов банков. Особенности рейтингов агентства Moody's. Модели в различных шкалах. Рейтинги депозитов и рейтинги финансовой устойчивости. Анализ экономической сущности полученных моделей. Особенности использования моделей для российских банков. Верификация.

Сопоставление рейтинговых шкал. Статистика рейтинговой активности в России. Классификация методов сопоставления шкал. Описание дистанционного метода и формирование таблиц соответствия. Использование таблиц соответствия рейтинговых шкал в регуляторной деятельности.

III. ОЦЕНИВАНИЕ

Результатом проверки компетенций, полученных студентом в процессе участия в НИС, является оценка, выставляемая по 10-ти балльной шкале в соответствии со следующими критериями:

- Оценка 10 баллов выставляется при блестящем выполнении реферата или домашней работы (без недочетов и с правильными, четко сформулированными, содержательными выводами), при активном участии в научных дискуссиях, творчески и креативно выполненных презентациях и научных докладах
- Оценка 9 баллов выставляется при отличном выполнении реферата или домашней работы с несущественными недочетами при условии правильных, четко сформулированных, содержательных выводов, при активном участии в научных дискуссиях, отлично выполненных презентациях и научных докладах
- Оценка 8 баллов выставляется при отличном выполнении реферата или домашней работы с некоторыми недочетами при условии правильных, четко сформулированных, содержательных выводов, при активном участии в научных дискуссиях, отлично выполненных презентациях и научных докладах
- Оценка 7 баллов выставляется при хорошем выполнении реферата или домашней работы с некоторыми несущественными ошибками при условии четко сформулированных, содержательных выводов, при недостаточно активном участии в научных дискуссиях, хорошо выполненных презентациях и научных докладах
- Оценка 6 баллов выставляется при хорошем выполнении реферата или домашней работы с некоторыми ошибками при условии четко сформулированных, содержательных выводов, при недостаточно активном участии в научных дискуссиях, хорошо выполненных презентациях и научных докладах
- Оценка 5 баллов выставляется при удовлетворительном выполнении реферата или домашней работы с некоторыми существенными ошибками, при недостаточно четко сформулированных выводах, при не активном участии в научных дискуссиях, удовлетворительно выполненных презентациях и научных докладах
- Оценка 4 балла выставляется при удовлетворительном выполнении реферата или домашней работы с многочисленными существенными ошибками, при не четко

сформулированных выводах, при не активном участии в научных дискуссиях, удовлетворительно выполненных презентациях и научных докладах

- Оценка 1-3 балла выставляется при неудовлетворительном выполнении реферата или домашней работы с многочисленными грубыми ошибками, при не четко сформулированных выводах, при отсутствии активности в научных дискуссиях, отсутствии подготовленных презентаций и научных докладов, пропусках занятий.

Преподаватель оценивает работу студентов на семинарских занятиях: выступление (доклад) студента по научной проблематике, активность в научных дискуссиях. Оценки за работу на семинарских занятиях преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Оценка по 10-ти балльной шкале за работу на семинарских занятиях определяется перед итоговым контролем - *O_{аудиторная}*.

Преподаватель оценивает самостоятельную работу студентов: полноту освещения темы, которую студент готовит для выступления с докладом на занятии-дискуссии, качество выполненной презентации, аргументированность научных положений доклада, теоретическую проработанность темы доклада, достоверность и практическую значимость полученных результатов исследования. Оценки за самостоятельную работу студента преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Оценка по 10-ти балльной шкале за самостоятельную работу определяется перед итоговым контролем – *O_{сам. работа}*.

Оценка за участие в НИС выставляется по результатам текущей работы с учетом активности в проведении научных дискуссий, качества докладов и презентаций.

Результирующая оценка за НИС выставляется каждым преподавателем по следующей формуле:

$$O_{НИС} = O_{накопленная} \text{ где}$$

$$O_{накопленная} = 0,5O_{сам. работа} + 0,5O_{аудиторная}$$

Результирующая оценка по итогам года рассчитывается как среднеарифметическая оценок всех преподавателей НИС.

В диплом выставляется интегрированная оценка по НИС за 2 года обучения, которая формируется по следующей формуле:

$$O_{НИС} = 0,5O_{НИС-1} + 0,5O_{НИС-2}$$

Способ округления оценок – арифметический.

IV. ПРИМЕРЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Домашняя работа выполняется в виде доклада на темы, связанные с актуальными научно-прикладными исследованиями в области функционирования финансовых рынков и финансовых институтов, в первую очередь, в рамках темы научного исследования магистранта. Подготовленный доклад демонстрируется на семинарах в форме презентаций. По итогам презентации предполагается дискуссия на рассмотренную тему. Предварительно до проведения семинара материалы презентации направляются группе студентов для подготовки вопросов.

Тема домашней работы для каждого магистранта утверждается преподавателем в индивидуальном порядке в зависимости от выбранной темы исследования.

V. РЕСУРСЫ

5.1 Основная литература

1. Бернштейн П. Фундаментальные идеи финансового мира: эволюция, М.: Альпина Бизнес Букс, с. 247. <http://lib.alpinadigital.ru/ru/library/book/463>
2. Городнова, А.А. Информационные электронные ресурсы для науки и образования: учебно-методическое пособие / А.А.Городнова. – Нижний Новгород: НИУ РАНХиГС, 2014. – 290 с. – ISBN 978-5-00036-097-2.
3. Исаев Р.А. Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг. В 2-х т. Т. 1. 2-е изд., перераб. и доп. [Электронный ресурс] / М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=368394>. – Загл. с экрана.
4. Исаев Р.А. Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг. В 2-х т. Том 2. 2-е изд., перераб. и доп. [Электронный ресурс] / М.: НИЦ Инфра-М, 2013. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=368397>. – Загл. с экрана.
5. Смолякова Н.В. Место реинжиниринга бизнес-процессов в инновационном менеджменте банка // Креативная экономика. — 2015. — № 1 (97). — с. 137-148. — <http://www.creativeconomy.ru/journals/index.php/ce/article/view/83/>
6. Карминский А. М., Полозов А. А. Энциклопедия рейтингов: экономика, общество, спорт. М.: ИД "Форум", Инфра-М, 2016.

5.2 Дополнительная литература

2. Мишкин Фредерик С.. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. М., СПб., Киев: 2006.
4. Городнова, А.А. От эссе и реферата к курсовой, от выпускной квалификационной работы к диссертации: учебно-методическое пособие / А.А.Городнова. – 2-е изд., перераб. и доп. - Нижний Новгород: НИУ РАНХиГС, 2012. – 160 с. – ISBN 978-5-85152-975-7.
7. Bessis J. Risk management in banking. Chichester: John Wiley & Sons, Ltd., 4th ed., 2015.
8. Freixas X., Rochet J.- C. Microeconomics of banking. Cambridge: MIT Press, 2nd ed., 2008.
10. Аллен Пол Х. Реинжиниринг банка: программа выживания и успеха. — М.: Альпина Паблишер, 2002.
12. Елиферов В.Г., Репин В.В. Бизнес-процессы: регламентация и управление. — М.: ИНФРА-М, 2012. ИНФРА-М, 2012.
14. Lomas N. 2010. Barclaycard and Orange unwrap contactless credit card. Silicon.com (<http://www.silicon.com/technology/mobile/2010/01/07/barclaycard-and-orange-unwrap-contactless-creditcard-39744115/>). January 7.
15. McDonald J. 2009. What will credit card looklike in 25, 50 or 100 years? CreditCards.com (<http://www.creditcards.com/creditcard-news/credit-cards-of-the-distant-future-1273.php/>). February
16. Gemalto. E-banking Security.net (<http://www.ebankingsecurity.net/stats/>) .
17. Banking on Technology. The Bankwatch (<http://thebankwatch.com/2005/01/09/banking-on-technology/>) .
18. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / под ред. А.А. Лобанова и А.В. Чугунова. – 2-е изд. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. – 878 с. (стр. 708-719).
19. Basel (2010). Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems. Basel, Bank for International Settlements, Basel Committee on Banking Supervision.
20. Miguel A. Ferreira, Sofia B. Ramos. Mutual Fund Industry Competition and Concentration: International Evidence. January 2009. Electronic copy available at: <http://ssrn.com/abstract=1343096>
21. Инструкция Банка России от 28.06.2017 №180-И «Об обязательных нормативах банков».
22. "Положение о порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности ("Базель III")" (утв. Банком России 30.05.2014 N 421-П) (ред. от 01.12.2015) (Зарегистрировано в Минюсте России 25.06.2014 N 32844).
23. «Повышение устойчивости банковского сектора» Базельский Комитет по банковскому надзору.// Консультативный материал, 2009г. [Электронный ресурс]– Режим доступа: <http://www.cbr.ru/today/ms/bn/1.pdf>.

24. Роуз Питер С. Банковский менеджмент: Пер. с англ. со 2-изд./Питер С. Роуз- М. : "Дело Лтд", 1995.- 768 с.
25. Банк России: Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в РФ.
26. Указание ЦБ РФ от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитных организаций и банковских групп».
27. Письмо банка России от 29.12.2012 № 192-Т «О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков».
28. Письмо Банка России от 29.12.2012 № 193-Т «О методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости».
29. Указание Банка России от 11.06.2014 № 3277-У (ред. от 11.03.2015) «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов».
30. Указание Банка России от 30 апреля 2008 года № 2005-У «Об оценке экономического положения банков».
31. Miguel A. Ferreira, Sofia B. Ramos. Mutual Fund Industry Competition and Concentration: International Evidence. January 2009. Electronic copy available at: <http://ssrn.com/abstract=1343096>

5.3 Программное обеспечение

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1.	Microsoft Office 2007 Prof+	<i>Из внутренней сети университета (договор)</i>

5.4 Профессиональные базы данных, информационные справочные системы, интернет-ресурсы (электронные образовательные ресурсы)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
<i>Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы</i>		
1.	СПС Консультант Плюс	<i>Из внутренней сети университета (договор)</i>

5.5 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Предусмотрено регулярное снабжение магистрантов текущими материалами по дисциплине в форме электронных документов, содержащих лекции, нормативные документы, практические пособия, примеры выполнения задания.

Для полноценного проведения семинаров на каждом занятии используются компьютер (или ноутбук), мультимедийный проектор и экран, что связано как с показом лекционного материала, так и с докладами студентов в виде презентаций в Power Point и иных специальных программах для подготовки и проведения презентаций. В ходе учебного процесса студентам предлагаются демонстрационные материалы по изучаемым темам (презентации лекций).

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя также наличие доступного для самостоятельной работы студента выхода в Интернет в компьютерном классе.

Для дополнительных консультаций используется электронная почта (студенты могут обращаться к преподавателю с вопросами по текущим темам дисциплины, а также за консультациями по поводу дополнительной литературы, справочных данных и т.п.).

В процессе самостоятельных занятий и подготовки к семинарским занятиям студенты могут использовать ресурсы сети Интернет, включая сайты органов государственной власти, крупнейших российских и зарубежных компаний, российских и зарубежных университетов и исследовательских организаций, а также деловой и профессиональной прессы и бизнес-сообществ.