Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова филиал в городе Ереване



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины:

Финансовые институты в процессах стратегирования

Уровень высшего образования:

магистратура Направление подготовки / специальность:

38.04.01 "Экономика"

Направленность (профиль)/специализация ОПОП: «Экономическая и финансовая стратегия»

Форма обучения:

Очная

Рабочая программа рассмотрена и одобрена Ученым Советом Ереванского филиала: (протокол №2, от 20 июля 2020г.) **Название дисциплины (в соответствии с учебным планом):** Финансовые институты в процессах стратегирования

Место дисциплины в структуре ООП:

- А. Информация об образовательном стандарте и учебном плане:
 - направление подготовки (в соответствии с образовательным стандартом): 38.04.01 «Экономика» (магистратура)
 - профиль подготовки: магистерская программа «Экономическая и финансовая стратегия»;
- Б. Информация о месте дисциплины в образовательном стандарте и учебном плане:
 - вариативная часть;
 - обязательный;
 - 2 курс;
 - 3 семестр;
- В. Перечень дисциплин, которые должны быть освоены для начала освоения данной дисциплины:
- Теория стратегии и методология стратегироания;
- Деньги и денежное обращение в финансовой стратегии;
- Микроэкономика (стратегические аспекты);
- Макроэкономика (стратегические аспекты);
- Гражданское право.
- Г. Общая трудоемкость: 72 академических часа (2 зачетные единицы);
- Д. Форма промежуточной аттестации (экзамен);

Формы проведения:

- А. Для дисциплин:
 - форма занятий с указанием суммарной трудоемкости по каждой форме: лекции: 18часов практические занятия (семинары): 18 часов самостоятельная работа: 36 часов
 - формы текущего контроля (презентация проекта 2 часа);

Распределение трудоемкости по разделам и темам, а также формам проведения занятий с указанием форм текущего контроля и промежуточной аттестации:

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины / Наименование разделов (этапов) практики	Трудоемкость (в ак. часах) по формам занятий (для дисциплин) и видам работ (дл практик) Аудиторная работа (с разбивкой по формам и видам) Табораторная работа / контрольная работа / контрольная работа / а				Формы контроля
1.	Применение методологии стратегирования для компаний финансового сектора и высокотехнологических	4	4		4	д/з

	Итого:	18	18	36	
	тенденции их развития				
ð.	и стратегические	2	2	4	д/з
8.	финансовые институты	2	2	1	H/0
	Небанковские				
	отношения.				
	и корреспондентские				
7.	Межбанковские расчеты	2	2	4	д/з
	системы в России.	_			
	независимой платежной				
	коммерческого банка Стратегия развития				
	стратегии				
	формировании				
٠.	вызовы при	_	_	·	
6.	деятельности как новые	2	2	4	д/з
	банковской				
	регулирование				
	Наднациональное			 	
	управления рисками.			 	
5.	банках. Стратегия	2	4	6	д/з
5	рисками в коммерческих	2	A	6	w/2
	Система управления				
	стратегия				
	деятельность и				, ,
4.	организации,	2		4	д/з
	небанковские кредитные				
	Коммерческие банки и				
<i>J</i> .	банков	_	_	·	
3.	операции коммерческих	2	2	4	д/з
	Активные и пассивные				
	мире и в России				
	банковской системы в				
	тенденции развития				
	структура, функции, стратегические				
2.	сектор экономики:	2	2	4	д/з
	Финансово-банковский				
	посредничество.				
	финансовое				
	Финансовые рынки и				
	организациями				
	финансовыми				
	конкурирующих с				
	компаний,				

Содержание дисциплины по разделам и темам (этапам) – аудиторная и самостоятельная работа:

Tema 1. Применение методологии стратегирования для компаний финансового сектора и высокотехнологических компаний, конкурирующих с финансовыми организациями

Методология разработки корпоративной стратегии для компаний финансового сектора и высокотехнологических компаний. Анализ конкурентной среды: пять сил Портера, стратегический алмаз, PESTEL анализ, OTSW-анализ, анализ трендов и конкурентных преимуществ по В.Л. Квинту. Применение указанных моделей для банков.

Сегменты банков и особенности стратегии банков в зависимости от их позиционирования (государственные банки, иностранные банки, крупные коммерческие банки, небольшие и региональные банки, Тинькофф как лидер среди банков с дистанционным обслуживанием).

Стратегии выхода иностранных банков на российский рынок (примеры Райффайзен, Society Generale, Citi, UBS).

Высокотехнологические компании как новые конкуренты финансовых компаний. Технология блокчейн для хранения информации и использование криптовалют в качестве альтернативы фидуциарным валютам.

Тема 2. Финансовые рынки и финансовое посредничество. Финансово-банковский сектор экономики: структура, функции, стратегические тенденции развития банковской системы в мире и в России

Финансовые рынки и институты финансового посредничества, их влияние на перераспределение рисков. Характеристика финансово-банковской системы в современном мире и России и изменений в стратегии банковских институтов за последние десятилетия.

Роль финансово-банковского сектора в экономике. Основные функции и особенности деятельности различных финансовых институтов (банки, небанковские кредитные организации, финансовые, лизинговые, страховые компании, инвестиционные и пенсионные фонды).

Виды банков. Центральные банки и основы их деятельности. Функции центральных банков. Европейский Центральный Банк. Федеральная Резервная Система США.

Основы денежно-кредитной политики. Международные финансовые и кредитные институты. Коммерческие банки и их деятельность (операции и услуги). Стратегические тенденции развития банковской системы в мире и в России.

Этапы становления и развития банковской системы в России.

Центральный банк Российской Федерации (функции, роль в экономике и финансовой стратегии). Регулирование и надзор за деятельностью коммерческих банков. Становление мегарегулятора финансового рынка. Стратегия развития финансового рынка России.

Роль и функции Центрального Банка Российской Федерации в проведении единой денежнокредитной политики, регулировании деятельности кредитных организаций. Основы и методы управления банковской деятельностью в РФ. Банковский надзор. Законодательное регулирование банковской деятельности. Федеральные законы «О Центральном банке РФ» и «О банках и банковской деятельности в РФ». Регулирование финансового рынка и небанковскими организациями Центральным банком.

Коммерческие универсальные, специализированные и инвестиционные банки. Особенности стратегирования различных банков.

Тема 3. Активные и пассивные операции коммерческих банков

Активные операции банков и разработка стратегии активных операций в зависимости от специализации банка. Предложение и спрос на кредитные ресурсы. Роль процентных ставок и ассиметричной информации при принятии стратегических решений о кредитование юридических и физических лиц.

Построение финансовой стратегии с учетом кривой доходности, мотива предпочтения ликвидности.

Форвардные процентные ставки.

Источники финансирования и размещения денежных средств.

Виды кредитов. Роль залога при кредитовании.

Пассивные операции банков.

Внебалансовые операции банков. Аккредитивы. Банковские гарантии.

Тема 4. Коммерческие банки и небанковские кредитные организации, деятельность и стратегия

Кредитные организации второго и третьего уровня в российской банковской системе. Порядок открытия, регистрации и ликвидации коммерческих банков. Коммерческий банк, его организационное устройство и принципы деятельности. Функции коммерческих банков.

Особенности функционирования небанковских кредитных организаций, в том числе НКЦ. Международные стандарты, практика и навыки банковской деятельности. Интеграция российских банков в мировое сообщество. Органы управления кредитных организаций: собрание участников, советы (наблюдательные советы), исполнительные органы. Полномочия органов управления при определении стратегии банка.

Особенности стратегий небанковских кредитных организаций, в том числе брокерских компаний.

Норматив обязательных резервов (Cash Reserve Ratio). Стратегия поддержания минимального уровня резервов на примере американского банка. Норматив вложений в государственные бумаги для отдельных стран (Statutory Liquidity Ratio).

Стратегия управления ликвидностью банка на основе фундаментального и технического подходов.

Тема 5. Система управления рисками в коммерческих банках. Стратегия управления рисками

Виды рисков, способы их идентификации и оценки. Кредитная политика коммерческих банков и кредитные риски. Основные принципы кредитования в условиях рыночной экономики, классификация банковских кредитов, оформление взаимоотношений кредитора и заемщика (кредитный договор). Системный и несистемный риски в стратегии.

Стратегии кредитования малого и среднего бизнеса. Принципы 5C: Character, Capacity, Capital, Collateral, Country.

Стратегия формирования ставки кредитования в зависимости от уровня риска заемщика.

Межбанковские сделки на финансовых и денежных рынках.

Хеджирование рисков. Обязательные экономические нормативы и стратегия управления рисками.

Мониторинг кредиторской задолженности на микро и макроуровнях.

Вероятностные и экспертные оценки рисков. Функция Альтмана. Стратегическое управление рисками исходя из доходности капитала скорректированной на риск (Risk adjusted Return on Capital).

Матрица миграции рейтинга заемщика и ее связь с рисками.

Тема 6. Наднациональное регулирование банковской деятельности как новые вызовы при формировании стратегии коммерческого банка

Капитал первого и второго уровня банка (Tier -I & II Capital).

Активы, взвешенные по уровню риска.

Стратегические принципы управления банком CARMELS: Capital Adequacy, Asset Quality, Risk Management, Management Personal Quality, Earnings Quality, Liquidity Management, Systems & Processes.

Требования Базель -1 и 2 и их влияние на формирование стратегии банков. Отношение совокупного капитала к активам на уровне 8%: преимущества и недостатки данного подхода.

Базель — 2. Требование к минимальному капиталу (Capital Adequacy Ratio). Внутренний надзор со стороны руководства банка и совета директоров. Рыночная дисциплина и раскрытие информации.

Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года, утвержденная Правительством РФ и Банком России 5 апреля 2011 г. Стратегия развития

финансового рынка до 2020 года и отсутствие последовательной стратегии развития банковской сферы в России.

Рекомендации Двадцатки по регулированию внебиржевого рынка деривативов и особый характер системно-значимых финансовых институтов как элементы стратегии создания более стабильной финансовой системы.

Тема 7. Стратегия развития независимой платежной системы в России. Межбанковские расчеты и корреспондентские отношения

Основы организации безналичных расчетов в условиях современной экономики. Требования к системе безналичных расчетов. Основные принципы организации безналичных расчетов.

Международные расчеты. Система SWIFT и альтернативные системы в международных расчетах. Переход к национальным валютам при расчетам между странами-партнерами и снижение роли доллара США.

Стратегия развития независимой платежной российской системы – карта Мир (НСПК). Использование ко-брендинговых карт как стратегия выхода на мировой рынок платежных карт.

Организация межбанковских расчетов и корреспондентские отношения. Основные формы корреспондентских отношений, стратегические тенденции и перспективы развития.

Высокотехнологичные компании, предоставляющие услуги по проведению платежей. Биткоины.

Альтернативные банковские услуги (shodow banking) и стратегии регуляторов финансовых рынков для снижения регуляторного арбитража в финансовой сфере.

Тема 8. Небанковские финансовые институты и стратегические тенденции их развития.

Роль и место небанковских финансовых институтов в экономике России и финансовой стратегии, их основные отличия от кредитных организаций. Динамика соотношения банков и небанковских финансовых институтов (страховых, лизинговых компаний, негосударственных пенсионных фондов, управляющих компаний паевых инвестиционных фондов). Характеристика основных функций небанковских финансовых институтов, их операций. Стратегические тенденции развития небанковских финансовых институтов.

Функции страховых компаний, сравнительная характеристика, связь с кредитными организациями, стратегические тенденции и перспективы развития. Правовые основы деятельности страховых и финансовых компаний. Законодательные и нормативные акты, регулирующие их деятельность. Стратегии страховых компаний в зависимости от вида страхования.

Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями выпускников)

Формируемые компетенции			Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)				
УК-1							
способность	формулировать	научно	знание	основных	положений	законов	И
обоснованные	гипотезы,	создавать	нормати	вных докум	ентов, реглам	ментирующ	цих
теоретические модели явлений и процессов,			деятельность финансовых институтов России;				
применять методологию научного познания			умение применять теоретические знания в сфере				
в профессиональной деятельности;			стратегирования в практической деятельности;				
			владение	е характ	еристиками	структур	ры,

функциями, основными тенденциями развития финансово-банковского сектора экономики, соотношения банков и небанковских финансовых институтов.

ОПК-5

способность применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях;

знание состава и функций основных элементов финансово-банковской системы; умение оценивать риски, с которыми сталкиваются банки, небанковские кредитные организации, финансовые и страховые компании и другие финансовые институты; владение навыками разработки стратегий

управления рисками в коммерческих банках.

взаимосвязи

финансовых институтов и с другими системами народного хозяйства; умение работать с огромным массивом

знание

информации для проведения научных исследований;

внутри

системы

владение современными методами проведения стратегических исследований.

ПК-3

способность проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов, оценочные средства контроля успеваемости и промежуточной аттестации:

- А. Учебно-методические рекомендации для обеспечения самостоятельной работы студентов;
- регулярная работа с рекомендуемой литературой, научными статьями по предложенной тематике исследования;
- систематическая работа биржевой статистической информацией;
- чтение и анализ годовых финансовых отчетов открытых акционерных обществ.
- Б. Фонд оценочных средств:
- 1. Перечень компетенций:
- УК-1 способность формулировать научно обоснованные гипотезы, создавать теоретические модели явлений и процессов, применять методологию научного познания в профессиональной деятельности;
- ОПК-5 способность применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях;
- ПК-3 способность проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой.
- 2. Описание шкал оценивания:
- выполнение домашних заданий (10%);
- презентация проекта (10%);

- текущая активность в течение семестра (20%);
- финальный экзамен (60%).

Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю):

Сформированные и систематические знания (85-100%) отлично/зачет Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания (70-84%) хорошо/зачет Неполные знания (55-69%) удовлетворительно/зачет Отсутствие знаний или фрагментарные знания (менее 55%) неудовлетворительно/ не зачет

Типовые контрольные задания или иные материалы для проведения промежуточной аттестации:

- 1. Функции и роль финансовых институтов, стратегические тенденции развития, виды стратегий финансовых компаний
- 2. Анализ конкурентной среды: пять сил Портера, стратегический алмаз, PESTEL анализ, анализ трендов и конкурентных преимуществ по В.Л. Квинту. OTSW-анализ. Особенность применения для банковского сектора и конкретные примеры.
- 3. Основные причины и последствия мирового финансового кризиса 2008 года
- 4. Перспективы реформирования мировых финансов (рекомендации стран Группы Двадцати) в финансовой стратегии
- 5. Основные принципы организации и функционирования банковской системы
- 6. Изменения в структуре и основные этапы становления банковской системы современной России. Стратегия развития финансового рынка России
- 7. Правовое регулирование банковской системы Российской Федерации в финансовой стратегии. Функции Центрального банка РФ и способы регулирования деятельности коммерческих банков
- 8. Методы денежно-кредитной политики центральных банков
- 9. Стратегия регулирования банковской системы в период мирового финансового кризиса
- 10. Стратегия выхода иностранных банков на российский рынок. Основные требования к созданию и порядок ликвидации кредитных организаций
- 11. Обязательные экономические нормативы, установленные для коммерческих банков
- 12. Пассивные операции коммерческих банков
- 13. Активные операции коммерческих банков
- 14. Ликвидность и платежеспособность коммерческого банка
- 15. Финансовая отчетность коммерческого банка (структура, особенности и принципы построения)

- 16. Виды рисков коммерческого банка в финансовой стратегии
- 17. Стратегия управления рисками в коммерческом банке
- 18. Способы снижения и ограничения кредитного риска
- 19. Особенности стратегического управления операционными рисками банка
- 20. Финансовая стратегия и бизнес-план коммерческого банка
- 21. Принципы организации и основные формы безналичных расчетов внутри страны и при совершении внешнеэкономических трансакций. Расчеты в национальных валютах со странами-партнерами
- 22. Использование аккредитивов во внешней торговле.
- 23. Стратегия развития независимой платежной системы в России (структура, роль системообразующих банков, основные характеристики, тенденции развития) Межбанковские расчеты и корреспондентские отношения
- 24. Небанковские финансовые институты, их особенности. Особенности разработки стратегии небанковских финансовых институтов
- 25. Особенности функционирования и регулирования деятельности страховых компаний. Основные функции и виды страхования

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

А. Основная литература:

- 1. О.И.Лаврушин, О.Н.Афанасьева. Банковское дело: современная система кредитования. М., 2013.
- 2. В.М.Усоскин. Современный коммерческий банк. Управление и операции. М., 2019.
- 3. В.М.Усоскин, В.Ю. Белоусова. платежные системы и организация расчетов в коммерческом банке. М., 2012.
- 4. Квинт В. Л. Стратегическое управление и экономика на глобальном формирующемся рынке. М.: Бюджет, 2012.

Б. Дополнительная литература – с выделением подразделов:

- 5. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 N 86-Ф3.
- 6. Закон РФ «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1.
- 7. Федеральный закон «О национальной платежной системе» от 27.06.2011 N 161-Ф3.
- 8. Закон РФ от 27 ноября 1992 г. N 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»
- 9. К.Л. Астапов. Мировой экономический кризис и его влияние на развитие финансовой системы России. Вестник Московского Университета, серия «Экономика», №1, 2011.
- 10. К.Л. Астапов. Развитие рынка деривативов в Российской Федерации в контексте решений стран «Группы 20». Деньги и кредит, №10, 2013.
- 11. К.Л. Астапов. Развитие сотрудничества с Китаем в финансовой сфере. Финансы, №11, 2017.
- **В.** Программное обеспечение и Интернет-ресурсы с выделением подразделов: презентации в формате Power Point, доступ к сети интернет, биржевые статистические данные.
- Перечень лицензионного программного обеспечения: Microsoft Windows Pro 7 (США), Microsoft Office Pro + 2010 64 (США).

• Описание материально-технического обеспечения: освоение дисциплины предполагает использование аудитории для проведения лекционных с необходимыми техническими средствами (доска, компьютер, проектор) и аудиторий для проведения семинарских занятий.

Язык преподавания: русский.

Преподаватель (преподаватели): д.э.н. Астапов Кирилл Леонидович, Гаврилина Дарья Николаевна.

Автор (авторы) программы: профессор кафедры экономической и финансовой стратегии МШЭ МГУ имени М.В. Ломоносова, д.э.н. Астапов Кирилл Леонидович.