**Вопросы к зачету по дисциплине**

**ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА**

1. Понятие финансовых институтов. Примеры финансовых институтов.
2. Финансовая система и ее функции. Типы финансовых систем.
3. Финансовый рынок и его функции.
4. Эволюция мировой финансовой системы, финансовые кризисы.
5. Международные финансовые центры. Преимущества и недостатки Москвы в роли международного финансового центра.
6. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
7. Типы биржевых заявок. Механизм биржевой торговли.
8. Понятие квалифицированного инвестора в России. Квалификационное признание инвесторов в Еврозоне и США.
9. Факторы, влияющие на процентные ставки. Прогнозирование процентных ставок.
10. Понятие структуры процентных ставок. Наклон кривой доходности и его значение для прогнозирования экономических рецессий.
11. Рынок государственных краткосрочных облигаций. Коммерческие ценные бумаги. Операции РЕПО. Прочие краткосрочные долговые ценные бумаги.
12. Рынок государственных долгосрочных облигаций. Муниципальные облигации.
13. Корпоративные облигации.
14. Другие типы долгосрочных долговых ценных бумаг: структурированные кредитные ноты, биржевые кредитные ноты, ценные бумаги с аукционным типом ценообразования. Бросовые облигации.
15. Типы ипотечных ценных бумаг. Оценка и риск ипотечных обязательств.
16. Критерии оценки кредитоспособности ипотечного заемщика. Ипотечный долговой кризис.
17. Первичное и вторичное предложение акций на бирже.
18. Наблюдение за компаниями эмитентами акций: финансовый анализ, особенности учетной политики компаний, участие акционеров в управлении корпорацией.
19. Понятие финансового фьючерсного контракта. Рынок финансовых фьючерсов.
20. Фьючерсы на процентную ставку: оценка, спекулятивные и хеджирующие стратегии торговли.
21. Фьючерсы на фондовый индекс: оценка, спекулятивные и хеджирующие стратегии торговли.
22. Риски торговли фьючерсными контрактами.
23. Понятие опциона. Определение премии опциона, связь стоимости опциона с волатильностью базового актива.
24. Опционы на паи биржевых взаимных фондов и индексы акций. Спекулятивные и хеджирующие стратегии торговли.
25. Опционы на фьючерсы: спекулятивные и хеджирующие стратегии торговли.
26. Опционы как форма оплаты труда топ-менеджеров.
27. Свопы на процентную ставку: внебиржевые свопы, форвардные свопы, колл-свопы, пут-свопы.
28. Свопы на процентную ставку: расширяемые свопы, свопы с нулевым купоном, свопы с ограниченной процентной ставкой, свопы акциями и др.
29. Риски свопов на процентную ставку: базисный риск, кредитный риск, риск суверенного дефолта. Ценообразование свопов на процентную ставку.
30. Процентные копы, флоры и коллары. Кредитные дефолтные свопы.
31. Применение методов Монте-Карло для расчета цены опционов и других производных финансовых инструментов.
32. Операции банков по привлечению и размещению средств и их регулирование.
33. Операции банков с ценными бумагами и их регулирование.
34. Требования по достаточности банковского капитала: Базель 1, 2, 3. Использование метода VaR (стоимость под риском) для определения потребности банка в собственном капитале.
35. Надзор за деятельностью банков. Спасение правительством проблемных банков.
36. Согласование вознаграждения менеджеров с целями деятельности банка. Оценка эффективности и результатов деятельности банка.
37. Управление ликвидностью и рисками банка (процентным, кредитным рыночным).
38. Паевые инвестиционные фонды (ПИФы). Методы оценки результатов ПИФа.
39. Организация деятельности закрытого паевого инвестиционного фонда.
40. Организация деятельности инвестиционного товарищества.
41. Законодательные требования к структуре активов инвестиционных фондов.
42. Понятие венчурных инвестиций. Обзор сектора венчурных инвестиций в России и в мире.
43. Устройство и организация деятельности венчурных фондов.
44. Цикл венчурного инвестирования.
45. Процедура отбора компаний для венчурных инвестиций.
46. Методы оценки венчурных проектов.
47. Биржевые рынки для акций венчурных компаний.
48. Деятельность венчурных ангелов.
49. Основные стратегии, используемые менеджерами хедж-фондов.
50. Устройство и организация деятельности хедж-фондов.