

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков  
Должность: директор  
Дата подписания: 04.04.2024 20:09:17  
Уникальный программный идентификатор:  
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования**

**«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ – филиал РАНХиГС**

кафедра экономики

**УТВЕРЖДЕНА**

Решением методической комиссии по направлению подготовки 38.03.01 Экономика Протокол № 4 от «01» июня 2020 г.

в новой редакции Протокол № 4 от «16» июля 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.06 Стратегия развития финансовых рынков и институтов**  
*(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)*

**38.04.01 Экономика**  
*(код, наименование направления подготовки)*

**«Финансовые инструменты в экономике»**  
*(магистерская программа)*

**магистр**  
*(квалификация)*

**Очная**  
*(формы обучения)*

Год набора – 2021

Санкт-Петербург, 2021 г.

**Автор-составитель:** д.э.н, профессор Мисько Олег Николаевич

**Директор образовательной программы «Экономика»,** к.э.н., доцент Голубев Артем Валерьевич

Заведующий кафедрой экономики, д.э.н., профессор Мисько Олег Николаевич

*(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)*

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины (модуля)
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
  - 6.1. Основная литература
  - 6.2. Дополнительная литература
  - 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
  - 6.4. Нормативные правовые документы
  - 6.5. Интернет-ресурсы
  - 6.6. Иные источники
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы**

Дисциплина Б1.В.06 Стратегия развития финансовых рынков и институтов

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс -3	Способен взаимодействовать с государственными органами или органами местного самоуправления, или с руководителями предприятий, или корпораций, или руководителями финансовых компаний по вопросам участия в сделках кредитования корпоративных клиентов		

В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
		<p><b>Знания в области:</b> теоретических основ государственных, муниципальных и корпоративных финансов; функций, способов, методов и стратегий управления финансами; современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных;</p> <p><b>умений:</b> определять приоритеты и текущие цели процесса функционирования и развития финансов на государственном, муниципальном и локальном уровнях;</p> <p><b>навыков:</b> построения системы управления финансами на предприятии, в государственных и муниципальных органах; владения инновационными инструментами управления финансами</p>

**2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы**

Учебная дисциплина «Стратегия развития финансовых рынков и институтов» включена в состав дисциплин формируемых участниками образовательных отношений.

### Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц 108 академ. часа.

Вид работы	Трудоемкость в академических часах заочное
<b>Общая трудоемкость</b>	108
<b>Контактная работа</b>	50
Лекции	24
Практические занятия	24
<b>Самостоятельная работа</b>	58
<b>Контроль самостоятельной работы</b>	
Формы текущего контроля	устный опрос/тестирование
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	Экзамен

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### Учебно-тематический план

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.					С Р	Форма текущего контроля успеваемости** , промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	П З	КС Р		
Тема 1	Сущность и классификация финансовых рынков. История возникновения и принципы функционирования	18	4		4	10	8	УО, Д*
Тема 2	Регулирование финансовых рынков. Подходы к регулированию финансового рынка. Мегарегулирование. Институты регулирования финансового рынка в России	18	4		4		14	УО, ДИ*
Тема 3	Регулирование спроса и предложения на финансовом рынке. Равновесие на финансовых рынках.	18	4		4		12	УО, Д*
Тема 4.	Институты финансовых рынков. Стратегия развития	18	4		4		12	УО, Д, КС*
Тема 5	Торговые, финансовые посредники и институты финансовой информации.	18	4		4		12	УО, Д,*

	Стратегии их развития .						
Тема 6	Проблемы и тенденции развития финансовых рынков. Глобальные стратегии развития финансовых рынков.	18	4		4		УО, КС
Промежуточная аттестация							Экзамен
Всего:		108	24		24	2	58

Сокращения: УО – устный опрос, Д – доклад, ДИ – деловая игра, Т – тест, КС – круглый стол

## Содержание дисциплины

### **Тема 1. Сущность и классификация финансовых рынков. История возникновения и принципы функционирования**

Понятие финансового рынка и характеристика его роли в обеспечении экономики финансовыми ресурсами. Функции финансового рынка. Финансовые обязательства и финансовые инструменты. Субъекты финансового рынка. Финансовые институты: финансовые посредники и институты инфраструктуры финансового рынка. Структура и модели финансового рынка. Необходимость и субъекты регулирования финансового рынка. История формирования мировых финансовых рынков. Базовые принципы и стратегии управления финансовыми рынками.

**Основные понятия:** финансовые потоки, финансовый рынок, финансовый посредник, финансовый инструмент, финансовая услуга.

#### **Контрольные вопросы:**

1. Понятие финансового рынка
2. Функции финансового рынка
3. Структура финансового рынка
4. Различие между собой финансовых посредников и институтов инфраструктуры финансового рынка.
5. Модели финансового рынка
6. Финансовые инструменты

### **Тема 2. Регулирование финансовых рынков. Подходы к регулированию финансового рынка. Мегарегулирование. Институты регулирования финансового рынка в России**

Подходы к регулированию финансового рынка. Рыночное и нерыночное регулирование. Саморегулируемые организации и особенности их функционирования. Причины создания мегарегуляторов. Стратегии развития регулирования финансовых рынков в условиях их нестабильности. Профили и институты регулирования финансового рынка в России. История и стратегии развития институтов регулирования финансовых рынков.

**Основные понятия:** мегарегулятор, СРО, ФКЦБ, ФСФР, волатильность рынка, ликвидность рынка, институт финансового рынка, монетаризм

#### **Контрольные вопросы:**

1. Какова модель регулирования финансового рынка России?
2. Какова структура финансового рынка России?
3. В чем преимущества институционального инвестирования от индивидуального?

4. В чем различие «общих фондов банковского управления» и «паевых инвестиционных фондов»?
5. По какому принципу взаимодействуют между собой сегменты финансового рынка?
6. Назовите два направления регулирования валютного рынка.
7. Чем определяется деятельность саморегулируемых организаций на финансовом рынке?
8. Какие стратегии развития государственного регулирования вы знаете?

### **Тема 3. Регулирование спроса и предложения на финансовом рынке. Равновесие на финансовых рынках.**

Денежно-кредитная политика центральных банков. Стратегии принятия решений при осуществлении кредитно-денежной политики. Формирование условий для сбалансированного и устойчивого экономического роста. Кредитная экспансия и кредитная рестрикция. Макроэкономическое равновесие на финансовых рынках.

**Основные понятия:** рефинансирование кредитных организаций, обязательные резервные требования, денежная масса, операции на открытом рынке, эмиссия облигаций, прямые количественные ограничения, валютные интервенции.

#### **Контрольные вопросы:**

1. В чем заключается различие депозитной и кредитной банковской ставки?
2. В чем заключается значимость ставки рефинансирования?
3. В каких пределах может меняться ставка обязательного резервирования?
4. Каким коэффициентом измеряется ликвидность ценных бумаг?
5. Влияние курса национальной валюты на макроэкономические характеристики финансового рынка
6. Раскройте понятие «Список индекса»
7. Основные макроэкономические модели равновесного состояния на финансовом рынке
8. Особенности денежно-кредитной политики ФРС США
9. Стратегии развития торговых институтов финансовых рынков

### **Тема 4. Институты финансовых рынков. Стратегия развития.**

Институты торговой системы. Фондовые биржи. Профессиональные участники финансовых рынков. Институты учётной системы. Депозитарный учет и его совершенствование. Институты расчётной системы. Цифровые модификации институциональной среды финансового рынка. Стратегии развития институциональной рыночной оболочки финансовых рынков

**Основные понятия:** депозитарий, кастодиант, реестродержатель, клиринговый центр, коммерческий банк, фондовая биржа, финансовый посредник.

#### **Контрольные вопросы:**

1. Отличие брокерских и инвестиционных компаний.
2. Является ли биржа коммерческой организацией?
3. Отличия коммерческих и инвестиционных банков.

4. Как соотносятся между собой арбитражеры, спекулянты и хеджеры?
5. Могут ли регистраторы совмещать несколько видов деятельности на рынке ценных бумаг?
6. Какой вид деятельности осуществляют паевые инвестиционные фонды?
7. Принципы деятельности кастодиальных институтов
8. Коллективное инвестирование: институциональный аспект.

## **Тема 5. Торговые, финансовые посредники и институты финансовой информации. Стратегии их развития.**

Инвестиционные компании. Портфельное инвестирование, Управление портфелем. Инвестиционные стратегии. Технический и фундаментальный анализ финансовых рынков. Роль и перспективы деятельности посредников на финансовых рынках. Транзакционные издержки и методы их снижения.

**Основные понятия:** транзакционные издержки, институциональный барьер, стратегии анализа рынков, портфель инвестиционный, инвестиционные решения, финансовый инструмент.

### **Контрольные вопросы:**

1. Финансовые инструменты, их виды и классификация
2. В чем различие между фундаментальным и техническим анализом финансового рынка?
3. Как оформляется передача векселя из рук в руки ?
4. С какой целью заключается офсетная сделка по фьючерсному контракту?
5. В чем заключается интерес надписателя опциона?
6. Какую цель преследует диверсификации финансовых вложений?
7. Какую цель преследует операция хеджирование?
8. Как происходит управление инвестиционным портфелем и какие бывают его стратегии?
9. В чем заключается различие депозитной и кредитной банковской ставки?
10. В чем заключается значимость ставки рефинансирования?

## **Тема 6. Проблемы и тенденции развития финансовых рынков. Глобальные стратегии развития финансовых рынков.**

[Условия и долгосрочные приоритеты развития финансового рынка. Защита прав потребителей финансовых услуг, финансовое просвещение, финансовая доступность. Содействие цифровизации и развитию платежных сервисов. Государственное стимулирование развития финансового рынка.](#) Подготовка кадров для финансового рынка. Содействие устойчивому развитию (ESG).

**Основные понятия:** ESG, финансовая грамотность, индикаторы эффективности, администрирование финансовых индикаторов, рейтинговые агентства, цифровая трансформация.

### **Контрольные вопросы:**

1. Финансовая стабильность: какие индикаторы для мониторинга эффективности финансовых рынков вы знаете?
2. Какие риски реализации стратегии развития финансового рынка Российской Федерации существуют в настоящее время?



3. Задачи по развитию национальной платежной системы
4. Задачи по развитию сектора микрофинансирования
5. Задачи по развитию сектора коллективных инвестиций и доверительного управления
6. Задачи по развитию страхового сектора
7. Задачи по развитию рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов
8. Противодействие недобросовестным практикам, профилактика и пресечение правонарушений
9. Как вы оцениваете общее направление стратегического развития финансового рынка РФ и мировой экономики в целом?

#### 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

##### 4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации

- при проведении занятий лекционного типа: опрос на практическом занятии.
- при проведении занятий семинарского типа: учебные дискуссии, ролевые игры, решение задач, тестирование, опрос на практическом занятии.
- при контроле результатов самостоятельной работы студентов: контрольная работа, опрос на практическом занятии.

##### 4.1.2. Зачет с оценкой проводится с применением следующих методов (средств):

Оценочные средства (формы текущего и промежуточного контроля)	Показатели* оценки	Критерии** оценки
Тестирование	процент правильных ответов на вопросы теста	Менее 60% – 5 баллов; 61 - 75% – 10 баллов; 76 - 90% – 15 баллов; 91 - 100% – 20 баллов.
Зачет со оценкой	В соответствии с балльно-рейтинговой системой на промежуточную аттестацию отводится 40 баллов. Экзамен проводится по билетам. Билет содержит 2 вопроса. Максимально по каждому вопросу билета начисляется 20 баллов	1-10 баллов за ответ, подтверждающий знания в рамках лекций и обязательной литературы, 11-15 баллов – в рамках лекций, обязательной и дополнительной литературы, 16-20 баллов – в рамках лекций, обязательной и дополнительной литературы, с элементами самостоятельного анализа.

Самостоятельная работа	-правильность решения; -корректность выводов -обоснованность решений	Максимально 10 баллов в зависимости от числа правильно выполненных заданий
------------------------	--	--

*\*Показатели каждого оценочного средства автор-составитель РПД вправе изменять в соответствие с требованиями к дисциплине.*

*\*\* Каждой дисциплине соответствует свой, возможно уникальный набор заданий, типы, количество и оценка в баллах которые должны соответствовать схеме расчета рейтинговых баллов по данной дисциплине.*

## 4. 2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

### *Тестовые задания по темам дисциплины*

#### **1. Кому принадлежит именная ценная бумага?**

- А) Лицу зарегистрированному в реестре.
- Б) Лицу зарегистрированному в реестре на определенную дату.
- В) Лицу, у которого ценная бумага на руках.
- Г) Лицу, у которого на руках нотариально заверенный договор купли – продажи ценной бумаги.

#### **2. Какое главное инвестиционное свойство акции?**

- А) Доходность.
- Б) Надежность.
- В) Ликвидность.
- Г) Волатильность.

#### **3. Налоги на доходы по ценным бумагам.**

- А) Не выплачиваются
- Б) Облагается налогом только курсовая разница
- В) Выплачивается эмитентом с начисленных дивидендов.
- Г) Выплачивается владельцем ценных бумаг с выплаченного ему дохода.

#### **4. Эмитент устанавливает цену размещения ценных бумаг среди первичных инвесторов на основе.**

- А) По номинальной стоимости
- Б) По балансовой стоимости
- В) По бухгалтерской стоимости
- Г) По рыночной стоимости

#### **5. Есть ли ограничения на объем эмиссии ценных бумаг?**

- А) Нет
- Б) Не более величины уставного капитала
- В) Не более трехкратной суммы величины уставного капитала
- Г) Не более пятикратной суммы величины уставного капитала

#### **6. Как называется первая цена купли-продажи ценной бумаги на биржевых торгах?**

- А) Цена открытия
- Б) Цена закрытия
- В) Цена отсечения
- Г) Фьючерсная цена

#### **7. Как называется биржевая операция, исполнение которой отложено в будущее время и которая заключается на основе стандартных контрактов, разработанных биржей?**

- А) Арбитражная сделка
- Б) Срочная сделка
- В) Опционная сделка
- Г) Фьючерсная сделка

8. Зарегистрированным в реестре лицом не может быть

- А) Владелец ценных бумаг
- Б) Номинальный держатель
- В) Залогодержатель
- Г) Трансфер – агент

9. Паевой инвестиционный фонд оказывает услуги в сфере

- А) Доверительного управления ценными бумагами
- Б) Торговли ценными бумагами
- В) Погашения взаимных финансовых обязательств
- Г) Ведения реестра владельце в именных ценных бумаг

10. Если клиент брокера не устанавливает ценовые параметры сделки с принадлежащими ему ценными бумагами, то «Приказе» будет фраза

- А) Приму в любом виде
- Б) Все или ничего
- В) Рыночный
- Г) Лимитированный

Задание с кратким открытым ответом (5 баллов)

**Что такое эмиссионный трани и чем он определяется**\_\_\_\_\_

---

---

---

---

---

**Что такое фондовый индекс и какие их основные виды представлены на рынках**\_\_\_\_\_

---

---

---

---

---

Дать развернутый ответ на вопрос аналитического характера (10 баллов)

**Основные исторические этапы и логика развития институциональных участников РЦБ**

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

#### 4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс -3	Способен взаимодействовать с государственными органами или органами местного самоуправления, или с руководителями предприятий, или корпораций, или руководителями финансовых компаний по вопросам участия в сделках кредитования корпоративных клиентов		

#### 4.3.2 Типовые оценочные средства

##### Контрольные вопросы к экзамену

1. Финансовый рынок: понятие и основные характеристики
2. Финансовый рынок как элемент финансовой системы государства
3. Элементы финансового рынка
4. Субъекты и объекты финансового рынка
5. История развития финансового рынка в России
6. Основные проблемы развития финансового рынка в России
7. Понятие и классификация инструментов финансового рынка
8. Центральный банк России как мегарегулятор финансового рынка
9. Коммерческий банк на финансовом рынке
10. Стратегии управления акционерным обществом
11. Государственные краткосрочные обязательства
12. Анализ ГКО в России в 1990-х гг.
13. Эмиссия государственных ценных бумаг как метод покрытия дефицита государственного бюджета
14. Облигации федерального займа с переменным купоном
15. Облигации государственного сберегательного займа
16. Понятие и содержание инфраструктуры рынка государственных ценных бумаг

17. Первичный финансовый рынок
18. Вторичный финансовый рынок
19. Фондовая биржа и внебиржевой рынок
20. Операции на фондовой бирже
21. Биржевые котировки
22. Роль крупнейших игроков на финансовых рынках
23. Фьючерсы
24. Опционы
25. Хеджирование
26. Посредники рынка ценных бумаг
27. Дилерская деятельность
28. Доверительное управление
29. Брокерская деятельность
30. Паевые инвестиционные фонды
31. Держатель реестра
32. Регистратор
33. Номинальный держатель
34. Трансфер-агенты
35. Институты инфраструктуры на финансовом рынке
36. Депозитарий
37. Необходимость и функции государственного регулирования рынка ценных бумаг
38. Методы государственного регулирования финансового рынка
39. Модели государственного регулирования финансового рынка
40. Зарубежный опыт государственного регулирования финансового рынка
41. Российский опыт государственного регулирования финансового рынка
42. Система государственных органов регулирования финансового рынка
43. Функции и полномочия государственных органов регулирования финансового рынка
44. Саморегулируемые организации профессиональных участников финансового рынка
45. Понятие и классификация финансовых рынков
46. История и основные преобразования на финансовом рынке РФ
47. Мегарегулирование и микрорегулирование: сущность, различия, практика осуществления
48. Институты регулирования финансового рынка в РФ

49. Институциональная структура финансового рынка
50. Институты расчетной системы
51. Институты учетной системы
52. Торговые и финансовые посредники на финансовых рынках
53. Сущность и эволюция фондовых бирж (в разных странах как примеры)
54. Валютный рынок и его составляющие
55. Проблемы функционирования финансовых рынков в современном мире
56. Технический анализ финансового рынка
57. Фундаментальный анализ финансового рынка.
58. Стратегии развития элементов финансового рынка
59. Стратегии развития институтов финансового рынка
60. Стратегии развития инфраструктуры финансового рынка

#### **Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования**

**На оценку «Отлично» (86-100 баллов)** студент должен продемонстрировать умение:

- проводить расчеты всех финансовых показателей, необходимых для составления планов и их обосновывать;
- представлять полученные результаты в соответствии с принятыми в организации стандартами.

А также излагает выводы и предложения, правильно отвечает на все дополнительные вопросы, ответ должен быть логичным и последовательным.

**На оценку «Хорошо» (66-85 баллов)** студент должен продемонстрировать умение:

- проводить расчеты основных финансовых показателей, необходимых для составления планов;
- представлять полученные результаты в соответствии с принятыми в организации стандартами.

А также излагает выводы и предложения. Вместе с тем, не вполне правильно отвечает на все дополнительные вопросы. Ответ не отличается логичностью и последовательностью.

**На оценку «Удовлетворительно» (51-65 баллов)** студент должен продемонстрировать умение:

- проводить расчеты отдельных финансовых показателей, необходимых для составления планов и их обосновывать;
- представлять полученные результаты в соответствии с принятыми в организации стандартами.

В тоже время не может изложить выводы и предложить рекомендации. Не вполне правильно отвечает на все дополнительные вопросы. Ответ является не логичностью и последовательностью.

**На оценку «Неудовлетворительно» (0-50 баллов)** студент не продемонстрировал умение:

- не смог рассчитать основные финансовые показатели, необходимые для составления планов и их обосновывать;
- не смог представить полученные результаты в соответствии с принятыми в организации стандартами.

Не может изложить выводы и предложить рекомендации. Не правильно отвечает на все дополнительные вопросы. Ответ является не логичностью и последовательностью.

## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Основными видами занятий магистрантов являются: лекционный курс и семинарские (практические) занятия на которых магистры вместе с преподавателем обсуждают выполненные задания.

Теоретические занятия (интерактивные лекции) организуются по потокам. Семинарские (практические) занятия организуются по группам с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (семинаров в диалоговом режиме, дискуссий, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций «кейс-стади», групповых дискуссий) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития компетенций обучающихся. Также в качестве варианта проведения семинарского занятия используется форма обсуждения подготовленных магистрантами вопросов по заданным темам.

Изучение данной дисциплины предусматривает также самостоятельную работу магистранта. Выполнение самостоятельной работы предполагает: качественную подготовку ко всем видам учебных занятий; реферирование и аннотирование указанных преподавателем источников и литературы; систематический просмотр периодических изданий целью выявления публикаций в области изучаемой проблематики; изучение учебной литературы; использование интернет-ресурсов; подготовку докладов-презентаций по отдельным темам дисциплины.

В процессе самостоятельной подготовки при освоении дисциплины необходимо изучить основную литературу, затем – дополнительную. Именно знакомство с дополнительной литературой, значительная часть которой существует как в печатном, так и электронном виде, способствует более глубокому освоению изученного материала. Литературу можно найти в указанных выше источниках, сети Интернет.

Выступления на практических занятиях могут быть представлены в виде реферата, доклада или сообщения. Любое из них должно содержать план или постановку задачи, изложение материала и выводы. В каждом выступлении необходимо выделять главную мысль («стержневой вопрос»). Выступления должны носить научный, логичный, аргументированный, конкретный и профессиональный характер, быть убедительными.

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **Основная литература**

1. Гусева Е.А. Финансовые рынки и институты. УЧЕБНИК И ПРАКТИКУМ ДЛЯ АКАДЕМИЧЕСКОГО БАКАЛАВРИАТА. М., Юрайт. 2016
2. Мисько О.Н. Организация и функционирование РЦБ.М, 2018
3. Уильямсон С. Д. Макроэкономика: учебник: рекомендуется в РАНХиГС при Президенте РФ... / С. Д. Уильямсон ; пер. с англ. под науч. ред. К. Сосунова ; РАНХиГС при Президенте РФ. - М. : Дело, 2018.

### **6.2. Дополнительная литература**

1. Анализ финансовых рынков и торговля финансовыми активами. - М.: Питер, 2005. - 240 с.
2. Арнольд, Глен Руководство по корпоративным финансам. Пособие по финансовым рынкам, решениям и методам / Глен Арнольд. - М.: Бизнес Букс, 2007. - 748 с.
3. Балакирев, Н. Н. Предпринимательские риски на финансовом рынке / Н.Н. Балакирев, Л.П. Давиденко, О.П. Савватеева. - М.: ИВЭСЭП, 2012. - 594 с.
4. Булатов, В. В. Новая архитектура фондового рынка и финансового пространства России / В.В. Булатов. - М.: Наука, 2009. - 376 с.
5. Буренин, А. Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов / А.Н. Буренин. - М.: Научно-техническое общество имени академика С. И. Вавилова, 2002. - 352 с.
6. Вейр Тайминг финансовых рынков / Вейр, Дебора. - М.: Омега-Л, И-Трейд, 2006. - 388 с.
7. Виленчик, И. Графический анализ финансовых рынков / И. Виленчик. - М.: Admiral Markets, 2010. - 558 с.
8. Гамза, В.А. Аферы в кредитно-финансовой сфере. Меры предупреждения и борьбы / В.А. Гамза. - М.: Вершина, 2007. - 224 с.
9. Гребенщиков Как делать деньги на рынке FOREX / Гребенщиков, Саядов Станислав; , Ваграм. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. - 125 с.
10. Дмитрий, Черемушкин Путь трейдера. Как стать миллионером, торгуя на финансовых рынках / Черемушкин Дмитрий. - М.: Альпина Паблишер, 2015. - 224 с.
11. Зубец, А.Н. Маркетинг на финансовых рынках. Поведение потребителей / А.Н. Зубец. - М.: Приор, 2002. - 176 с.
12. Иванов, Ю. Н. Теоретическая экономика. Оптимизационный анализ финансовых рынков / Ю.Н. Иванов. - М.: Едиториал УРСС, 2004. - 224 с.
13. Иванченко, Игорь Конъюнктурные колебания финансового рынка / Игорь Иванченко. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2011. - 184 с.
14. Ковальчук, Тарас Влияние макроэкономической статистики на финансовый рынок / Тарас Ковальчук. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2012. - 317 с.
15. Кравченко, П.П. Как не проиграть на финансовых рынках / П.П. Кравченко. - Москва: Мир, 2001. - 224 с.
16. Купер, Д. Природа финансовых кризисов. Центральные банки, кредитные пузыри и заблуждения эффективного рынка / Д. Купер. - М.: Стокгольмская школа экономики, 2010. - 416 с.



17. Ломтатидзе, О. В. Регулирование деятельности на финансовом рынке / О.В. Ломтатидзе, М.А. Котляров, О.А. Школик. - М.: КноРус, 2012. - 288 с.
18. Львов, Ю. И. Банки и финансовый рынок / Ю.И. Львов. - М.: КультИнформПресс, 1995. - 528 с.
19. Миркин, Я. М. Англо-русский толковый словарь по финансовым рынкам / Я.М. Миркин, В.Я. Миркин. - М.: Альпина Паблишер, 2008. - 784 с.
20. Михайлов, Д.М. Мировой финансовый рынок. Тенденции развития и инструменты: моногр. / Д.М. Михайлов. - М.: Экзамен, 2000. - 768 с.
21. Мордашкина, Юлия Особенности инвестиционного процесса на мировом финансовом рынке / Юлия Мордашкина. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2012. - 116 с.
22. Новиков, А.И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере. Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 456 с.
23. Норман, Питер Сантехники и провидцы. Расчеты по сделкам с ценными бумагами и европейский финансовый рынок / Питер Норман. - М.: Манн, Иванов и Фербер, 2012. - 528 с.
24. Олег, Балдынов und Георгий Шаламов Реформирование государственного надзора финансового рынка в РФ / Олег Балдынов und Георгий Шаламов. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2014. - 793 с.
25. Олег, Станиславович Андреев Методология формирования и развития финансового рынка России / Олег Станиславович Андреев. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2012. - 200 с.
26. Орлов, Ю.Н. Нестационарные временные ряды. Методы прогнозирования с примерами анализа финансовых и сырьевых рынков: моногр. / Ю.Н. Орлов. - М.: Либроком, 2011. - 790 с.
27. Паранич, А. В. 170 вопросов финансисту. Российский финансовый рынок / А.В. Паранич. - М.: SmartBook, И-Трейд, 2012. - 288 с.
28. Перло, В. Империя финансовых магнатов / В. Перло. - М.: Иностранная литература, 1958. - 541 с.
29. Портной, М. А. Современный финансовый рынок США и его мировое влияние. Основные аспекты: моногр. / М.А. Портной. - М.: Издательский дом Международного университета в Москве, 2012. - 244 с.
30. Правонарушения на финансовом рынке. Выявление, анализ и оценка ущерба / Я.М. Миркин и др. - М.: Альпина Паблишер, 2007. - 880 с.
31. Романов, В.П. Информационные технологии моделирования финансовых рынков / В.П. Романов. - М.: Финансы и статистика, 2010. - 779 с.
32. Рот, А. Основы государственного регулирования финансового рынка / А. Рот, Р. Бернхард, Я. Миркин. - М.: Юстицинформ, 2002. - 512 с.
33. Саввина, О. В. Регулирование финансовых рынков / О.В. Саввина. - М.: Дашков и Ко, 2008. - 204 с.
34. Семилютин, Наталья Российский рынок финансовых услуг. Формирование правовой модели / Наталья Семилютин. - М.: Wolters Kluwer, 2005. - 318 с.
35. Сливодки Как расти, когда рынки не растут / Сливодки, Вайз Адриан; , Ричард. - М.: Эксмо, 2006. - 256 с.
36. Современные финансовые рынки. - М.: Проспект, 2014. - 576 с.
37. Сорнетте, Дидье Как предсказывать крахи финансовых рынков. Критические события в сложных финансовых системах / Дидье Сорнетте. - М.: "И-трейд", 0. - 400 с.

38. Сорос, Джордж Новая парадигма финансовых рынков / Джордж Сорос. - М.: Манн, Иванов и Фербер, 2008. - 192 с.
39. Сорос, Джордж Первая волна мирового финансового кризиса. Промежуточные итоги. Новая парадигма финансовых рынков / Джордж Сорос. - М.: Манн, Иванов и Фербер, 2010. - 272 с.
40. Стрельников, Евгений Стабилизация финансового рынка России: проблемы и пути их решения / Евгений Стрельников. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2011. - 308 с.
41. Теория и практика системных преобразований. Территории, отрасли и финансовые рынки. - М.: Либроком, 2008. - 200 с.
42. Теория и практика системных преобразований. Территории, отрасли и финансовые рынки. Том 40. - М.: Красанд, 2008. - 240 с.
43. Теплова, Т.В. Инновации на финансовых рынках / Т.В. Теплова. - М.: Государственный университет - Высшая школа экономики (ГУ ВШЭ), 2013. - 503 с.
44. Терри, Бернхем Подлые рынки и мозг ящера. Как заработать деньги, используя знания о причинах маний, паники и крахов на финансовых рынках / Бернхем Терри. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 223 с.
45. Толли Игра на понижение, или Техника "коротких" продаж. Правила игры финансовых топ-менеджеров Уолл-стрит на фондовом рынке / Толли, Том. - М.: ФАИР-Пресс, 2004. - 368 с.
46. Хорнер, Раджи Fogex на 5 часов в неделю. Как зарабатывать трейдингом на финансовом рынке в свободное время / Раджи Хорнер. - М.: И-Трейд, 2011. - 272 с.
47. Шамраев, А.В. Правовое регулирование международных банковских сделок и сделок на международных финансовых рынках / А.В. Шамраев. - М.: КноРус, 2010. - 489 с.
48. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. - М.: ИНФРА-М, 1995. - 176 с.
49. Ширяев, А. Н. Основы стохастической финансовой математики (том 2, Теория) / А.Н. Ширяев. - М.: [не указано], 1998. - 110 с.
50. Ширяев, А.Н. Основы стохастической финансовой математики (том 1, Факты. Модели) / А.Н. Ширяев. - М.: [не указано], 1998. - 123 с.
51. Ширяев, В. И. Модели финансовых рынков. Оптимальные портфели, управление финансами и рисками. Учебное пособие / В.И. Ширяев. - М.: Либроком, 2015. - 216 с.
52. Ширяев, В.И. Модели финансовых рынков. Оптимальные портфели, управление финансами и рисками / В.И. Ширяев. - М.: ЛКИ, 2009. - 539 с.
53. Ширяева, Н. М. Налогообложение и учет операций, осуществляемых на финансовом рынке Российской Федерации / Н.М. Ширяева. - М.: Феникс, 2014. - 160 с.
54. Шмелев, В. В. Глобализация мировых валютно-финансовых рынков. Монография / В.В. Шмелев, О.В. Хмыз. - М.: Проспект, 2010. - 200 с.

### **6.3 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

#### **Распределение часов внеаудиторной самостоятельной работы студента при изучении дисциплины**

Изучение данной дисциплины предусматривает самостоятельную работу студентов. Самостоятельная работа предполагает: качественную подготовку ко всем видам учебных занятий; реферирование и аннотирование указанных преподавателем источников и литературы; систематический просмотр периодических изданий целью выявления публикаций в области изучаемой проблематики; изучение учебной литературы; использование Интернет-ресурсов; подготовку докладов-презентаций по отдельным темам дисциплины.

***При подготовке к очередному лекционному занятию необходимо:***

1. Максимально подробно разобрать материал, излагавшийся на предыдущем лекционном занятии, при этом выделить наиболее важную часть изложенного материала (основные определения и формулы).
2. Постараться запомнить основные формулы и определения.
3. Постараться максимально четко сформулировать (подготовить) вопросы, возникшие при разборе материала предыдущей лекции.
4. Сравнить лекционный материал с аналогичным материалом, изложенным в литературе, попытаться самостоятельно найти ответ на возникшие при подготовке вопросы.

***Желательно:***

1. Используя литературу, ознакомиться с материалом, изложение которого планируется на предстоящей лекции.
2. Определить наиболее трудную для вашего понимания часть материала и попытаться сформулировать основные вопросы по этой части.

***Рекомендации по подготовке к семинарам.***

При подготовке к семинарским занятиям *необходимо:*

1. Выучить основные формулы и определения, содержащиеся в лекционном материале.
2. Уточнить область применимости основных формул и определений.
3. Приложить максимум усилий для самостоятельного выполнения домашнего задания.
4. Максимально четко сформулировать проблемы (вопросы), возникшие при выполнении домашнего задания

***Желательно:***

1. Придумать интересные на ваш взгляд примеры и задачи (ситуации) для рассмотрения их на предстоящем семинарском занятии.
2. Попытаться выполнить домашнее задание, используя методы, отличные от тех, которые были изложены преподавателем на лекциях (семинарах). Сравнить полученные результаты.

***Требования, предъявляемые к выполнению контрольных заданий. При выполнении контрольных заданий следует:***

1. Получить четкий ответ на все вопросы, содержащиеся в контрольном задании.
2. Максимально четко изложить способ выполнения контрольного задания.
3. Оформить задание в соответствии с предъявленными требованиями.
4. По возможности, осуществить проверку полученных результатов.

№ п/п	Наименование темы или раздела дисциплины	Трудоемкость, час.	Список рекомендуемой литературы		Вопросы для самопроверки
			Основная	Дополнительная	
Тема 1	Сущность и классификация финансовых рынков. История возникновения и принципы функционирования	10	1-3	1-10	1. История возникновения финансового рынка в ведущих странах Запада 2. Принципы работы рынка ценных бумаг в РФ 3. Особенности стратегического планирования ФРС
Тема 2	Регулирование финансовых рынков. Подходы к регулированию финансового рынка. Мегарегулирование. Институты регулирования финансового рынка в России	10	1-3	11-18	1. Институциональная трансформация государственного регулирования финансового рынка в РФ 2. Причины создания мегарегулятора финансового рынка 3. Институциональная структура ведущих финансовых рынков мира 4. Стратегии управления институциональной оболочкой финансовых рынков
Тема 3	Регулирование спроса и предложения на финансовом рынке. Равновесие на финансовых рынках.	10	1-3	18-27	1. Основные макроэкономические модели равновесия на финансовых рынках 2. Совершенствование рыночной структуры финансового рынка 3. Стратегии управления равновесием на финансовых рынках
Тема 4.	Институты финансовых рынков. Стратегия развития	10	1-3	27-36	1. Депозитарный учет и его совершенствование 2. Стратегии развития расчетной системы финансового рынка 3. Клиринговые и кастодиальные услуги: перспективы развития и совершенствования
Тема 5	Торговые, финансовые посредники и институты финансовой информации. Стратегии их развития .	10	1-3	37-48	1. Совершенствование информационно-аналитической оболочки финансовых рынков 2. Стратегии развития профессиональных посредников финансовых рынков в эпоху цифровых трансформаций общества 3. Глобальные изменения в институциональной среде
Тема 6	Проблемы и тенденции развития финансовых рынков. Глобальные стратегии	8	1-3	49-54	1. Как создать благоприятные условия для развития конкуренции на финансовом рынке?

	развития финансовых рынков.				<p>2. Создание условий для цифровизации финансового рынка.</p> <p>3. Развитие сегмента длинных денег как основа стратегии экономического роста в связи с деятельностью финансовых рынков.</p>
--	-----------------------------	--	--	--	---

#### 6.4. Нормативные правовые документы.

1. Конституция Российской Федерации" (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ) // Собр. законодательства Рос.Федерации.- 2014.- № 9, ст. 851.
2. Трудовой кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. закон Рос. Федерации от 30 декабря 2001 г. № 197-ФЗ : по состоянию на 28 июня 2014 г. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

#### 6.5. Интернет-ресурсы.

1. <http://vestnik.uapa.ru/en/issue/2012/01/38/> - Вопросы управления
2. [www.nnir.ru /](http://www.nnir.ru/) - Российская национальная библиотека
3. [www.nns.ru /](http://www.nns.ru/) - Национальная электронная библиотека
4. [www.rsi.ru /](http://www.rsi.ru/) - Российская государственная библиотека
5. <http://www.uecs.ru/> - Управление экономическими системами
6. [www.biznes-karta.ru /](http://www.biznes-karta.ru/) - Агентство деловой информации «Бизнес-карта»
7. [www. rbs.ru /](http://www.rbs.ru/) - Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг»
8. [www.aport.ru /](http://www.aport.ru/) - Поисковая система
9. [www.busineslearning.ru /](http://www.busineslearning.ru/) - Система дистанционного бизнес образования
10. <http://www.gks.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
11. [http://www.consultant.ru/-](http://www.consultant.ru/)Консультант плюс
12. <http://www.garant.ru/> - Гарант

#### Электронно-образовательные ресурсы на сайте научной библиотеки СЗИУ РАНХиГС

1. Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
2. Научно-практические статьи по экономике и финансам Электронной библиотеки ИД «Гребенников» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
3. Статьи из журналов и статистических изданий Ист Вью [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
4. Энциклопедии и справочники компании Рубрикон
5. Polpred.com Обзор СМИ.
6. EBSCO Publishing - доступ к журналам таких издательств как Blackwell publishers, Springer, Elsevier, Harvard business school, Taylor and Francis, Academy of Management, Transaction publishers, American institute of physics, University of california press и многие другие.

7. Мировое издательство Emerald eJournals Premier - электронное собрание рецензируемых журналов по всем основным дисциплинам менеджмента
8. Архив научных журналов 2011 Cambridge Journals Digital Archive Complete Collection издательства Cambridge University Press: <http://journals.cambridge.org/action/displaySpecialPage?pageId=3092&archive=3092>
9. Международное издательство SAGE Publications (штаб-квартиры в США, Великобритании (Лондон), Индии)
10. Американское издательство Annual Reviews
11. Oxford Journals Archive - архив политематических научных журналов издательства Oxford University Press.
12. T&F 2011 Journal Archives Collection - архив научных журналов издательства Taylor and Francis.
13. The American Association for the Advancement of Science (AAAS) - цифровой архив статей журнала Science.
14. Nature journal Digital archive - цифровой архив журнала Nature издательства Nature Publishing Group.

#### **6.6 Иные источники**

Не используются

### **7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

#### **Характеристики аудиторий (помещений, мест) для проведения занятий**

Для проведения занятий необходимы стандартно оборудованные учебные кабинеты и компьютерные классы соответствующие санитарным и строительным нормам и правилам.

№ п/п	Наименование
1.	Специализированные залы для проведения лекций:
2.	Специализированная мебель и оргсредства: аудитории
3.	Технические средства обучения: Персональные компьютеры; компьютерные проекторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV.

На семинарских занятиях используется следующее программное обеспечение:

- программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет (например, «Google chrome»);
- программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель « Windows Media Player»);
- программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft Power Point»);
- пакеты прикладных программ SPSS/PC+, СТАТИСТИКА,
- программные комплексы Word, ТЕСТУНИВЕРСАЛ,
- системы дистанционного обучения «Прометей» и WebSoft,
- компьютерная система «e-Learning-IDOX», СУБД MS Access,
- правовые базы данных «Консультант+», «Гарант», «Кодекс», «Эталон»