

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков
Должность: директор
Дата подписания: 03.12.2024 22:02:13
Уникальный программный ключ:
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

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ и ФИНАНСОВ
(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))
Кафедра экономики
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

Директор СЗИУ РАНХиГС
Хлутков А.Д.

ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ

Финансовые инструменты в экономике

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса**

РПД Б1.В.06 "Финансовые рынки и институты (продвинутый уровень)"
(код и наименование РПД)

38.04.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Очная/заочная
(формы обучения)

Год набора – 2024

Санкт-Петербург, 2024 г.

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

Заведующий кафедрой экономики, д.э.н., профессор Мисько Олег Николаевич
(наименование кафедры) (ученая степень и (или) ученое звание) (Ф.И.О.)

РПД Б1.В.06 «Финансовые рынки и институты (продвинутый уровень)» одобрена на заседании кафедры экономики. Протокол от 19 марта 2024 года № 6.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся
5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине
6. Методические материалы для освоения дисциплины
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"
 - 7.1. Основная литература
 - 7.2. Дополнительная литература
 - 7.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация
 - 7.4. Интернет-ресурсы
 - 7.5. Иные источники
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

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

1.1. Дисциплина Б1.В.06 «Финансовые рынки и институты (продвинутый уровень)» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс -3	Способен формировать и реализовывать план построения системы управления рисками	ПКс -3.1	Формирует план построения системы управления рисками
		ПКс -3.2	Реализует план построения системы управления рисками

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта) профессиональные действия	Код компонента компетенции	Результаты обучения
08.018. С/01.7. Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	ПКс -3.1 ПКс -3.2	<p>На уровне <i>знаний</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы построения систем управления рисками; - компоненты системы управления рисками и их взаимосвязь. <p>На уровне <i>умений</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять термины и принципы риск-менеджмента; - выработать рекомендации по принятию решений в сфере управления рисками в рамках подразделения. <p>На уровне <i>навыков</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> - формирование плана построения системы управления рисками.

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Вид работы	Трудоемкость в академических часах заочное
Общая трудоемкость	180/180
Контактная работа	58/28
Лекции	28/12
Практические занятия	28/14
Консультация	2/2
Самостоятельная работа	86/143
Контроль самостоятельной работы	36/9
Форма промежуточной аттестации	Экзамен

Дисциплина «Финансовые рынки и институты (продвинутый уровень)» является теоретическим и практико-ориентированным курсом, в процессе изучения которого магистранты знакомятся с новейшими явлениями в состоянии современных финансовых рынков, стратегическими методами и инструментами оценки и прогнозирования их регулирования и развития. «Финансовые рынки и институты (продвинутый уровень)» относится к числу дисциплин, формируемых участниками образовательных отношений, которая включена в основную программу подготовки магистров по направлению «Экономика». Курс реализуется в 4 семестре для очной формы обучения и в 4 и 5 семестрах для заочной формы обучения.

Доступ к системе дистанционных образовательных технологий осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого устройства на портале: <https://sziu-de.ganepa.ru/>. Пароль и логин к личному кабинету / профилю предоставляется студенту в деканате.

Все формы текущего контроля, проводимые в системе дистанционного обучения, оцениваются в системе дистанционного обучения. Доступ к видео и материалам лекций предоставляется в течение всего семестра. Доступ к каждому виду работ и количество попыток на выполнение задания предоставляется на ограниченное время согласно регламенту дисциплины, опубликованному в СДО. Преподаватель оценивает выполненные обучающимся работы не позднее 10 рабочих дней после окончания срока выполнения.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.			Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий	СР	

			Л/ДОТ	ЛР/ДОТ	ПЗ/ДОТ	КСР		
Тема 1	Сущность и классификация финансовых рынков. История возникновения и принципы функционирования	20	4		4		12	УО, Д
Тема 2	Регулирование финансовых рынков. Подходы к регулированию финансового рынка. Мегарегулирование. Институты регулирования финансового рынка в России	20	4		4		12	УО, Д
Тема 3	Регулирование спроса и предложения на финансовом рынке. Равновесие на финансовых рынках.	20	4		4		12	УО, Д
Тема 4.	Институты финансовых рынков. Стратегия развития	20	4		4		12	УО, Д
Тема 5	Торговые, финансовые посредники и институты финансовой информации. Стратегии их развития.	20	4		4		12	УО, Д
Тема 6	Проблемы и тенденции развития финансовых рынков. Глобальные стратегии развития финансовых рынков.	20	4		4		12	УО, КС
Тема 7	Проблемы и особенности современного финансового рынка России	22	4		4		14	УО, Д, Т
Консультации на промежуточную аттестацию		2						
Промежуточная аттестация		36						Экзамен
Всего:		180	28		28	36	86	

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

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.					Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л/ДОТ	ЛР/ДОТ	ПЗ/ДОТ	КСР		
Тема 1	Сущность и классификация финансовых рынков. История возникновения и принципы функционирования	24	2		2		20	УО, Д
Тема 2	Регулирование финансовых рынков. Подходы к регулированию финансового рынка. Мегарегулирование. Институты регулирования	24	2		2		20	УО, Д

	финансового рынка в России						
Тема 3	Регулирование спроса и предложения на финансовом рынке. Равновесие на финансовых рынках.	23	1		2		20
Тема 4.	Институты финансовых рынков. Стратегия развития	23	1		2		20
Тема 5	Торговые, финансовые посредники и институты финансовой информации. Стратегии их развития .	24	2		2		20
Тема 6	Проблемы и тенденции развития финансовых рынков. Глобальные стратегии развития финансовых рынков.	24	2		2		20
Тема 7	Проблемы и особенности современного финансового рынка России	27	2		2		23
Консультации на промежуточную аттестацию		2					
Промежуточная аттестация		9					Экзамен
Всего:		108	12		14	9	143

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

3.2 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.

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

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.

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.

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.

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.

Тема 7. Проблемы и особенности современного финансового рынка России.

Недостаточное развитие и ёмкость рынка. Несовершенное государственное регулирование, отсутствие эффективной системы контроля и надзора. Серьезная задержка в ряде параметров от крупнейших финансовых институтов мира. Отсутствие инфраструктуры и достойных финансовых инструментов.

Основные понятия: кредитно-денежная политика, макрорегулирование, пруденциальный надзор, квалифицированные инвесторы, автономные инвестиции, инвестиционный мультипликатор, мультипликатор государственных расходов, сложные финансовые инструменты.

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.

Тема или раздел	Методы текущего контроля успеваемости
Сущность и классификация финансовых рынков. История возникновения и принципы функционирования	УО, Д
Регулирование финансовых рынков. Подходы к регулированию финансового рынка. Мегарегулирование. Институты регулирования финансового рынка в России	УО, Д
Регулирование спроса и предложения на финансовом рынке. Равновесие на финансовых рынках.	УО, Д
Институты финансовых рынков. Стратегия развития	УО, Д
Торговые, финансовые посредники и институты финансовой информации. Стратегии их развития .	УО, Д
Проблемы и тенденции развития финансовых рынков. Глобальные стратегии развития финансовых рынков.	УО, КС
Проблемы и особенности современного финансового рынка России	УО, Д, Т

Сокращения: УО –устный опрос, Д – доклад, КС – круглый стол, Т - тестирование

4.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

4.2.1. Примерные темы докладов по темам 1-6:

Тема 1

1. Классификация институциональной структуры финансового рынка РФ
2. Классификация институциональной структуры финансового рынка в зарубежной практике.
3. Объединение и кооперация финансовых рынков различных стран.
4. Законодательство о защите прав национальных инвесторов и свободное перемещение капиталов: pro et contra
5. Рынки капиталов в рамках ЕАЭС и ЕС: сравнительный анализ

Тема 2

1. Сравнительный анализ регуляторных систем РЦБ ведущих стран (США, Япония, ЕС, ВБР) и России.
2. Основные принципы и особенности регулирования деятельности различных профессиональных участников РЦБ.
3. Мега- и микро- регулирование денежных рынков. Особенности регулирования КБ как участника ФР и РЦБ в частности.

Тема 3

1. Сравнительный анализ институтов фондовых бирж ведущих стран (США, Япония, ЕС, ВБР) и России. (плюс статистический анализ торгов)
2. Теория, история и практика организации депозитарного учета на фондовом рынке.
3. Теория, история и практика организации клиринговой деятельности на финансовом рынке.

Тема 4

1. Дилерская деятельность. NASD и NASDAQ. Основные организационные принципы маркет-мэйкинга.
2. История современная практика работы брокеров на различных фондовых рынках (США, ЕС, Россия, Япония)
3. Особенности деятельности инвестиционных компаний на фондовом рынке.
4. Основные принципы организации портфельного инвестирования и управления портфелем ценных бумаг.

Тема 5

1. Страховые компании и пенсионные фонды на рынке ценных бумаг. Особенности регулирования их деятельности в разных странах
2. Банки развития и частные финансовые учреждения развития. МБРР и ЕБРР
3. Финансовые институты развития. Особенности организации IPO

Тема 6

1. Сущность, эволюция и организационные особенности валютных бирж
2. Государственное регулирование национальной экономики посредством проведения валютной политики.

Тема 7

1. Сущность, эволюция, организационные особенности и проблемы андеррайтинга в РФ
2. Государственное регулирование первичного рынка в РФ.
3. История вексельного обращения в России (с упором на период с 1990 – по н вр)
4. Депозитарные расписки на фондовом рынке России. Особенности выпуска и обращения.

4.2.2. Примерная тема круглого стола

«Кредитно-денежная политика ЦБ РФ в условиях экономической неопределенности и турбулентности финансовых рынков»

4.2.3. Пример теста по темам дисциплины

1. Кому принадлежит именная ценная бумага?(1балл)

- 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?(1 балл)

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

3. Налоги на доходы по ценным бумагам. (1 балл)

- 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. (1 балл)

- 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? (1 балл)

- 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? (1 балл)

- 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? (1 балл)

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

8. Зарегистрированным в реестре лицом не может быть(1 балл)

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

9. Паевой инвестиционный фонд оказывает услуги в сфере(1 балл)

- 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(1 балл)

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

4.2.4. Примеры устного опроса по темам дисциплины

Темы 1

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

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

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

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.**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.**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?

Тема 7.**Контрольные вопросы:**

1. Почему рынок акций в России последние десять лет развивался хуже, чем другие сегменты финансового рынка?

2. Что Всемирный банк и Международный валютный фонд (МВФ) понимают под финансовым развитием?

3. Как оценивается финансовая глубина рынков в России?

4. Каких инвесторов и почему не хватает в настоящее время для российского финансового рынка?

5. Основные меры по привлечению розничных инвесторов на фондовый рынок

6. Фонды коллективного инвестирования на российском финансовом рынке

7. Реформы для фондового рынка и минимизация препятствий для розничного инвестора

8. Особенности и перспективы деятельности эмитентов на российском финансовом рынке

Задание с кратким открытым ответом

Что такое эмиссионный транш и чем он определяется (2 балла)

Что такое фондовый индекс и какие их основные виды представлены на рынках (2 балла)

Дать развернутый ответ на вопрос аналитического характера (6 баллов)

Основные исторические этапы и логика развития институциональных участников РЦБ

5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

5.1. Экзамен проводится с применением следующих методов (средств): в форме устных ответов по билетам.

При реализации промежуточной аттестации в ЭО/ДОТ могут быть использованы следующие формы:

1. Устно в ДОТ - в форме устного ответа на теоретические вопросы.
2. Письменно в СДО с прокторингом - в форме письменного ответа на теоретические вопросы.

5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Компонент компетенции	Промежуточный / ключевой индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс-3.1 Способен определять направления взаимодействия по вопросам участия в сделках кредитования	Определяет направления взаимодействия по вопросам участия в сделках кредитования	Уровень усвоения учебного материала, глубина понимания вопроса, правильность и полнота ответов, четкость и логичность изложения его на промежуточной аттестации, аргументированность выводов, умение тесно увязывать теорию с практикой
ПКс-3.2 Способен осуществлять взаимодействие участников по вопросам проведения сделок кредитования с корпоративными клиентами	Осуществляет взаимодействие участников по вопросам проведения сделок кредитования с корпоративными клиентами	Уровень усвоения учебного материала, глубина понимания вопроса, правильность и полнота ответов, четкость и логичность изложения его на промежуточной аттестации, аргументированность выводов, умение тесно увязывать теорию с практикой

Типовые оценочные средства материалы промежуточной аттестации

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

Шкала оценивания.

Шкала 1. Оценка сформированности отдельных элементов компетенций

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции		
Цифр.	Оценка	Знания	Умения	Навыки
2	Неуд.	Отсутствие знаний	Отсутствие умений	Отсутствие навыков
3	Удовл.	Фрагментарные, не структурированные знания	Частично освоенное, не систематически осуществляемое умение	Фрагментарное, не систематическое применение
4	Хор.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	В целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков
5	Отл.	Сформированные систематические	Сформированное умение	Успешное и систематическое

		знания		применение навыков
--	--	--------	--	--------------------

Шкала 2. Комплексная оценка сформированности знаний, умений и навыков

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Студент не имеет необходимых представлений о проверяемом материале
3	Удовл.	Знания не структурированы, на уровне ориентирования , общих представлений. Студент допускает неточности, приводит недостаточно правильные формулировки, нарушает логическую последовательность в изложении ответа на вопросы или в демонстрируемом действии.
4	Хор.	Знания, умения, навыки на аналитическом уровне. Компетенции в целом сформированные, но содержащие отдельные пробелы. Студент твердо знает материал, грамотно и по существу его излагает, однако допускает несущественные погрешности при ответе на заданный вопрос или в демонстрируемом действии.
5	Отл.	Знания, умения, навыки на системном уровне. Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно и четко его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, в том числе при видоизменении и решении нестандартных практических задач, правильно обосновывает принятое решение.

6. Методические материалы для освоения 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.

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.

Для работы с печатными и электронными ресурсами СЗИУ имеется возможность доступа к электронным ресурсам. Организация работы студентов с электронной библиотекой указана на сайте института (странице сайта – «Научная библиотека»).

№п/п	Наименование темы или раздела дисциплины	Список рекомендуемой литературы		Вопросы для самопроверки
		Основная	Дополнительная	
Тема 1	Сущность и классификация финансовых рынков. История возникновения и принципы функционирования	1-3	1-5	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	1-3	5-10	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.	1-3	10-15	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	1-3	16-20	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 .	1-3	18-22	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 развития финансовых рынков.	1-3	20-25	1. Как создать благоприятные условия для развития конкуренции на финансовом рынке? 2. Создание условий для цифровизации финансового рынка. 3. Развитие сегмента длинных денег как основа стратегии экономического роста в связи с деятельностью финансовых рынков.

7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

7.1 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.

7.2. Дополнительная литература

1. Арнольд, Глен Руководство по корпоративным финансам. Пособие по финансовым рынкам, решениям и методам / Глен Арнольд. - М.: Баланс Бизнес Букс, 2007. - 748 с.
2. Балакирев, Н. Н. Предпринимательские риски на финансовом рынке / Н.Н. Балакирев, Л.П. Давиденко, О.П. Савватеева. - М.: ИВЭСЭП, 2012. - 594 с.
3. Булатов, В. В. Новая архитектура фондового рынка и финансового пространства России / В.В. Булатов. - М.: Наука, 2009. - 376 с.
4. Виленчик, И. Графический анализ финансовых рынков / И. Виленчик. - М.: AdmiralMarkets, 2010. - 558 с.
5. Дмитрий, Черемушкин Путь трейдера. Как стать миллионером, торгуя на финансовых рынках / Черемушкин Дмитрий. - М.: Альпина Паблишер, 2015. - 224 с.
6. Иванченко, Игорь Конъюнктурные колебания финансового рынка / Игорь Иванченко. - М.: LAP LambertAcademicPublishing, 2011. - 184 с.
7. Ковальчук, Тарас Влияние макроэкономической статистики на финансовый рынок / Тарас Ковальчук. - М.: LAP LambertAcademicPublishing, 2012. - 317 с.
8. Купер, Д. Природа финансовых кризисов. Центральные банки, кредитные пузыри и заблуждения эффективного рынка / Д. Купер. - М.: Стокгольмская школа экономики, 2010. - 416 с.
9. Ломтатидзе, О. В. Регулирование деятельности на финансовом рынке / О.В. Ломтатидзе, М.А. Котляров, О.А. Школик. - М.: КноРус, 2012. - 288 с.
10. Мордашкина, Юлия Особенности инвестиционного процесса на мировом финансовом рынке / Юлия Мордашкина. - М.: LAP LambertAcademicPublishing, 2012. - 116 с.
11. Новиков, А.И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере. Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 456 с.
12. 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.
13. Олег, Балдыновund Георгий Шаламов Реформирование государственного надзора финансового рынка в РФ / Олег Балдыновund Георгий Шаламов. - М.: LAP LambertAcademicPublishing, 2014. - 793 с.
14. Олег, Станиславович Андреев Методология формирования и развития финансового рынка России / Олег Станиславович Андреев. - М.: LAP LambertAcademicPublishing, 2012. - 200 с.
15. Орлов, Ю.Н. Нестационарные временные ряды. Методы прогнозирования с примерами анализа финансовых и сырьевых рынков: моногр. / Ю.Н. Орлов. - М.: Либроком, 2011. - 790 с.
16. Паранич, А. В. 170 вопросов финансисту. Российский финансовый рынок / А.В. Паранич. - М.: SmartBook, И-Трейд, 2012. - 288 с.

17. 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.

18. Сорос, Джордж Первая волна мирового финансового кризиса. Промежуточные итоги. Новая парадигма финансовых рынков / Джордж Сорос. - М.: Манн, Иванов и Фербер, 2010. - 272 с.

19. Стрельников, Евгений Стабилизация финансового рынка России: проблемы и пути их решения / Евгений Стрельников. - М.: LAP LambertAcademicPublishing, 2011. - 308 с.

20. Теплова, Т.В. Инновации на финансовых рынках / Т.В. Теплова. - М.: Государственный университет - Высшая школа экономики (ГУ ВШЭ), 2013. - 503 с.

21. 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.

22. Хорнер, Раджи Forex на 5 часов в неделю. Как зарабатывать трейдингом на финансовом рынке в свободное время / Раджи Хорнер. - М.: И-Трейд, 2011. - 272 с.

23. Шамраев, А.В. Правовое регулирование международных банковских сделок и сделок на международных финансовых рынках / А.В. Шамраев. - М.: КноРус, 2010. - 489 с.

24. Ширяев, В. И. Модели финансовых рынков. Оптимальные портфели, управление финансами и рисками. Учебное пособие / В.И. Ширяев. - М.: Либроком, 2015. - 216 с.

25. Ширяева, Н. М. Налогообложение и учет операций, осуществляемых на финансовом рынке Российской Федерации / Н.М. Ширяева. - М.: Феникс, 2014. - 160 с.

7.3. 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».

7.4. Интернет-ресурсы.

1. <http://vestnik.uara.ru/en/issue/2012/01/38/> - Вопросы управления
2. www.nnir.ru / - Российская национальная библиотека
3. www.nns.ru / - Национальная электронная библиотека
4. www.rsi.ru / - Российская государственная библиотека
5. <http://www.uecs.ru/> - Управление экономическими системами
6. www.biznes-karta.ru / - Агентство деловой информации «Бизнес-карта»
7. www.rbs.ru / - Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг»
8. www.aport.ru / - Поисковая система
9. www.busineslearning.ru / - Система дистанционного бизнес образования
10. <http://www.gks.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
11. <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
2. Научно-практические статьи по экономике и финансам Электронной библиотеки ИД «Гребенников» 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
4. Энциклопедии и справочники компании Рубрикон
5. Polpred.com Обзор СМИ.
6. EBSCO Publishing - доступкжурналамтакихиздательствкак Blackwell publishers, Springer, Elsevier, Harvard business school, Taylor and Francis, Academy of Management, Transaction publishers, American institute of physics, University of california press имногиедругие.
7. Мировое издательство EmeraldJournalsPremier - электронное собрание рецензируемых журналов по всем основным дисциплинам менеджмента
8. Архивнаучныхжурналов 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 AnnualReviews
11. OxfordJournalsArchive - архив политематических научных журналов издательства OxfordUniversityPress.
12. T&F 2011 Journal Archives Collection - архивнаучныхжурналовиздательства Taylor and Francis.
13. The American Association for the Advancement of Science (AAAS) - цифровойархивстатейжурнала Science.
14. Nature journal Digital archive - цифровойархивжурнала Nature издательства Nature Publishing Group.

7.5 Иные источники

Не используются

8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Курс включает использование программного обеспечения MicrosoftExcel, MicrosoftWord, MicrosoftPowerPoint для подготовки текстового и табличного материала, графических иллюстраций.

Методы обучения предполагают использование информационных технологий (компьютерное тестирование, демонстрация мультимедийных материалов).

Задействованы Интернет-сервисы и электронные ресурсы (поисковые системы, электронная почта, профессиональные тематические чаты и форумы, системы аудио и видео конференций, онлайн энциклопедии, справочники, библиотеки, электронные учебные и учебно-методические материалы).

Допускается применение системы дистанционного обучения.

№ п/п	Наименование
-------	--------------

1.	Специализированные залы для проведения лекций:
2.	Специализированная мебель и оргсредства: аудитории и компьютерные классы, оборудованные посадочными местами
3.	Технические средства обучения: Персональные компьютеры; компьютерные проекторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов