

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
"Амурский государственный университет"

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и научной
работе

Лейфа А.В. Лейфа

24 июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
«МЕГАРЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) образовательной программы – Финансовый консалтинг и
контроллинг

Квалификация выпускника – Магистр

Год набора – 2024

Форма обучения – Очная

Курс 2 Семестр 3

Зачет 3 сем

Общая трудоемкость дисциплины 72.0 (академ. час), 2.00 (з.е)

Составитель О.А. Цепелев, доцент, канд. экон. наук

Экономический факультет

Кафедра финансов

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта ВО для направления подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11.08.20 № 939

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры финансов

01.02.2024 г. , протокол № 7

Заведующий кафедрой Самойлова Е.А. Самойлова

СОГЛАСОВАНО

Учебно-методическое управление

Чалкина Н.А. Чалкина

24 июня 2024 г.

СОГЛАСОВАНО

Выпускающая кафедра

Самойлова Е.А. Самойлова

24 июня 2024 г.

СОГЛАСОВАНО

Научная библиотека

Петрович О.В. Петрович

24 июня 2024 г.

СОГЛАСОВАНО

Центр цифровой трансформации и
технического обеспечения

Тодосейчук А.А. Тодосейчук

24 июня 2024 г.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины:

Формирование системы знаний о теоретических и практических аспектах функционирования финансового рынка, а также всех составляющих его сегментов, овладение методами различных видов экономического и финансового анализа ситуации на финансовом рынке; формирование системы знаний о деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках

Задачи дисциплины:

- освоение студентами знаний о назначении, целях, задачах финансового рынка, и всех рынков его составляющих (валютном, кредитном, рынке ценных бумаг, денежном рынке и рынке золота);
- изучение способов и методов анализа финансовых инструментов в инвестиционных целях;
- анализ инвестиционных процессов в российской экономике;
- изучение деятельности кредитно-финансовых институтов в экономике на микро- и макро- уровнях, их целей, задач, основных функций.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Мегарегулирование финансовых рынков» - относится к факультативным дисциплинам и обеспечивает необходимый уровень теоретических знаний, требующихся для принятия обоснованных практических решений в области управления финансовыми процессами; ее изучение отвечает требованиям фундаментальности и системности финансового образования, позволяющего готовить кадры высшей квалификации, умеющих принимать правильные и ответственные решения.

Изучение дисциплины основано на знаниях, полученных в результате изучения курсов «Цифровая экономика и финансы», «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты», «Финансовое планирование и контроллинг» программы подготовки магистра экономики.

Дисциплина «Мегарегулирование финансовых рынков» является общим теоретическим и методологическим основанием для изучения дисциплин управленческого характера, входящих в ООП магистра.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ

3.1. Универсальные компетенции и индикаторы их достижения

Категория (группа) универсальных компетенций	Код и наименование универсальной компетенции	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции
Системное и критическое мышление	УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий	ИД-1 УК-1 Знать основы системного и стратегического подходов; ИД-2 УК-1 Уметь осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий; ИД-3 УК-1 Владеть навыками практического использования системного и стратегического подходов для осуществления

		анализа проблемных ситуаций и выработки стратегии действий.
--	--	---

4. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2.00 зачетных единицы, 72.0 академических часов.

1 – № п/п

2 – Тема (раздел) дисциплины, курсовая работа (проект), промежуточная аттестация

3 – Семестр

4 – Виды контактной работы и трудоемкость (в академических часах)

4.1 – Л (Лекции)

4.2 – Лекции в виде практической подготовки

4.3 – ПЗ (Практические занятия)

4.4 – Практические занятия в виде практической подготовки

4.5 – ЛР (Лабораторные работы)

4.6 – Лабораторные работы в виде практической подготовки

4.7 – ИКР (Иная контактная работа)

4.8 – КТО (Контроль теоретического обучения)

4.9 – КЭ (Контроль на экзамене)

5 – Контроль (в академических часах)

6 – Самостоятельная работа (в академических часах)

7 – Формы текущего контроля успеваемости

1	2	3	4									5	6	7	
			4.1	4.2	4.3	4.4	4.5	4.6	4.7	4.8	4.9				
1	Финансовый рынок. Основные взаимосвязи. Фундаментальные понятия и общая характеристика.	3	2		2									10	Устный опрос, тестирование, домашнее задание, сообщение по теме
2	Профессиональные участники финансовых рынков.	3	2		1									10	Устный опрос, тестирование, домашнее задание, сообщение по теме
3	Основные виды ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.	3	2		1									11.8	Устный опрос, тестирование, домашнее задание, сообщение по теме
4	Виды бирж.	3	2		1									12	Устный

	Развитие фондовых бирж.												опрос, тестирование, домашнее задание, сообщение по теме
5	Мегарегулирование финансовых рынков	3	2		1							12	Устный опрос, тестирование, домашнее задание, сообщение по теме
10	ЗАЧЁТ								0.2				
	Итого		10.0		6.0		0.0	0.0	0.2	0.0	0.0	55.8	

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Лекции

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
1	Финансовый рынок. Основные взаимосвязи. Фундаментальные понятия и общая характеристика.	Фундаментальные понятия и общая характеристика финансового рынка. Определение места и значения фондового рынка и рынка ценных бумаг в современной экономической системе. Определение термина "финансовый рынок". Основные взаимосвязи финансового рынка. Рынок ценных бумаг. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Субъекты рынка ценных бумаг.
2	Профессиональные участники финансовых рынков.	Классификация участников фондового рынка. Порядок получения лицензии профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг. Виды депозитариев. Клиринговые организации. Деятельность регистраторов на рынке ценных бумаг.
3	Основные виды ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.	Классификация ценных бумаг. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Международные ценные бумаги. Государственные, муниципальные ценные бумаги. Ценные бумаги коммерческих банков и других эмитентов. Надежность, ликвидность и доходность ценных бумаг. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность различных видов ценных бумаг. Характеристика акций и облигаций АО. Эмиссия акций и облигаций АО. Условия эмиссии государственных ценных бумаг. Классификация государственных ценных бумаг. Условия эмиссии муниципальных ценных бумаг. Порядок

		осуществления эмиссии ВОДО. Выпуск векселей. Выпуск вспомогательных ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг кредитными организациями.
4	Виды бирж. Развитие фондовых бирж.	Товарная, фондовая, валютная, фрахтовая, страховая биржи. История возникновения фондовых бирж. Фондовые биржи Германии. Официальный биржевой рынок. Регламентированный биржевой рынок. Рынок ценных бумаг, не допущенных к биржевому обороту. Условия содержания и виды биржевых сделок. Виды валютных сделок. Риск кассовых сделок. Биржевые сделки. Курсы ценных бумаг. Процедура листинга и делистинга. Андеррайтинг. Фондовые индексы. Функционирование ММВБ.
5	Мегарегулирование финансовых рынков	Регулирование на финансовом рынке: цели, задачи, принципы, субъект регулирования. Финансово-правовое регулирование осуществления контроля и надзора в системе финансового рынка. Меры воздействия, применяемые Банком России к финансовым организациям. Особенности урегулирования банкротства институтов финансового рынка.

5.2. Практические занятия

Наименование темы	Содержание темы
Финансовый рынок. Основные взаимосвязи.	Фундаментальные понятия и общая характеристика рынка ценных бумаг Определение места и значения фондового рынка и рынка ценных бумаг в современной экономической системе. Определение термина “финансовый рынок“. Основные взаимосвязи финансового рынка. Рынок ценных бумаг. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Субъекты рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. История и необходимость создания рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги. История появления ценной бумаги.
Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Классификация участников фондового рынка. Порядок получения лицензии профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Каковы основные функции финансовых посредников?
Основные виды ценных бумаг	Классификация ценных бумаг. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Международные ценные бумаги (евроноты,

	еврооблигации, евроакции). Государственные, муниципальные ценные бумаги. Ценные бумаги коммерческих банков и других эмитентов. Надежность, ликвидность и доходность ценных бумаг. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность различных видов ценных бумаг.
Виды бирж. Развитие фондовых бирж. Организация системы внебиржевой торговли ценными бумагами.	Товарная, фондовая, валютная, фрахтовая, страховая биржи. История возникновения фондовых бирж. Фондовые биржи Германии. Официальный биржевой рынок. Регламентированный биржевой рынок. Рынок ценных бумаг, не допущенных к биржевому обороту. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Условия содержания и виды биржевых сделок. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Виды валютных сделок. Риск кассовых сделок. Биржевые сделки. Биржевые крахи и потрясения. Курсы ценных бумаг. Процедура листинга и делистинга. Андеррайтинг. Фондовые индексы. Функционирование ММВБ.
Виды операций и сделок с ценными бумагами. Операции с государственными и муниципальными ценными бумагами	Классификация операций и сделок с ценными бумагами. Кассовые срочные сделки. Операции с Государственными краткосрочными бескупонными облигациями (ГКО), государственными облигациями, другими государственными ценными бумагами. Операции с муниципальными ценными бумагами. Операции с ценными бумагами Волгоградской области.

6. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)	Трудоемкость в академических часах
1	Финансовый рынок. Основные взаимосвязи. Фундаментальные понятия и общая характеристика.	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, домашнее задание	10
2	Профессиональные участники финансовых рынков.	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, домашнее задание	10
3	Основные виды ценных бумаг.	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование,	11.8

	Эмиссия ценных бумаг.	самостоятельная работа, домашнее задание	
4	Виды бирж. Развитие фондовых бирж.	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, домашнее задание	12
5	Мегарегулирование финансовых рынков	Подготовка к групповой дискуссии, устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, домашнее задание	12

7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины применяются информационные технологии, такие как компьютерное тестирование, электронные учебные издания, программное обеспечение и информационные справочные системы.

Учебная деятельность реализуется в процессе прослушивания лекций; выполнения практических заданий, выполняемых в аудитории (вместе с преподавателем) и самостоятельной работы (домашних заданий, выполняемых с привлечением дополнительных данных) в формах тренинга, ситуаций, деловых игр, групповых дискуссий по выполненным самостоятельным работам.

Практические занятия проводятся в форме семинаров и решений конкретных практических ситуаций.

Видами практических работ по дисциплине являются:

- короткие практические задания на проверку теоретических знаний и практических навыков;
- практические задания, предполагающие математическую формализацию экономических явлений и процессов;
- обсуждение заданий и рассмотрение практических ситуаций в форме дискуссий на конкретных примерах.

Самостоятельная работа организуется обучающимися на основе рекомендуемой преподавателем литературы и индивидуального поиска источников, раскрывающих проблемные вопросы дисциплины и позволяющие самостоятельно выполнить дополнительные (домашние) задания, отличные от аудиторных; подготовиться к тестовым заданиям, а также расширить познания финансового рынка и его сегментов. Дополнительно осуществляется консультирование по проблемным вопросам практической и самостоятельной работы.

8. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Зачет в 3 семестре сдается письменно в результате выполнения задания – ответов на теоретические вопросы из перечня, представленного ниже.

Вопросы для подготовки к зачету:

1. Дать определение финансового рынка, понятие рынка ценных бумаг. Как взаимосвязаны спрос и предложение на финансовые ресурсы? Перечислить виды сбережений населения.
2. Регулирование рынка ценных бумаг. Объективная потребность в государственном регулировании фондового рынка.
3. Виды финансовых посредников. Каковы основные функции финансовых посредников?
4. Виды ценных бумаг.
5. Определение фьючерсного контракта. Цели осуществления операций с фьючерсами.
6. Виды акций и операции с ними.
7. Определение опциона. Цели осуществления операций с опционами.

8. В чем особенности законодательства, регулирующего вексельное обращение? Виды векселей.
9. Операции с производными инструментами.
10. Понятие индоссамента, акцепта, авалья.
11. Определение простого векселя и его обязательные реквизиты.
12. Что собой представляют государственные и муниципальные ценные бумаги как объекты инвестиций?
13. Что привлекает инвесторов в муниципальных облигациях
14. Какие муниципальные ценные бумаги существуют в Волгоградской области
15. Каким образом местные органы власти могут повысить надежность своих облигаций
16. Определение переводного векселя и его обязательные реквизиты.
17. Виды лицензий профессиональных участников рынка ценных бумаг.
18. Определение термина «облигация». Оценка надежности облигаций.
19. Виды облигаций и операции с ними.
20. Сертификаты банков и операции с ними.
21. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
22. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
23. Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
24. Клиринговые организации.
25. Деятельность регистраторов на рынке ценных бумаг.
26. В каком случае получают дивиденды владельцы обыкновенных акций акционерного общества? Эмиссия акций и облигаций акционерными обществами.
27. Эмиссия акций и облигаций кредитными организациями.
28. Виды ценных бумаг. Доходность акций.
29. Какой вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает его совмещения с другими видами? Почему? Какие организации могут быть эмитентами сертификатов?
30. Регулирование деятельности на рынке ценных бумаг.
31. Особенности функционирования регистраторов.
32. Особенности функционирования депозитариев.
33. Виды бирж. Виды биржевых сделок.
34. Понятие листинга и делистинга.
35. Фундаментальный анализ ценных бумаг.
36. Основные виды портфелей ценных бумаг.
37. Пять этапов формирования портфеля ценных бумаг.
38. Технический анализ ценных бумаг.
39. Диверсификация портфеля ценных бумаг. Виды диверсификации.

9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536731> (дата обращения: 21.06.2024).
2. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 430 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16871-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/531937> (дата обращения: 21.06.2024).
3. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. —

Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537151> (дата обращения: 21.06.2024).

4. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535885> (дата обращения: 21.06.2024).

5. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17362-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532930> (дата обращения: 21.06.2024).

б) программное обеспечение и Интернет-ресурсы

№	Наименование	Описание
1	LibreOffice	Бесплатное распространение по лицензии GNU LGPL https://ru.libreoffice.org/about-us/license/
2	Операционная система специального назначения «Astra Linux Special Edition» РУСБ.10015-01	Лицензионный договор № РБТ-14/1607-01- ВУЗ на предоставление права использования программы для ЭВМ.
3	Электронно-библиотечная система ЮРАЙТ: https://urait.ru	Фонд электронной библиотеки составляет более 4000 наименований и постоянно пополняется новинками, в большинстве своем это учебники и учебные пособия для всех уровней профессионального образования от ведущих научных школ с соблюдением требований новых ФГОСов.
4	http://www.iprbookshop.ru	Научно-образовательный ресурс. Объединяет новейшие информационные технологии, учебную лицензионную литературу; отвечает требованиям стандартов высшей школы, СПО, дополнительного и дистанционного образования и в полном объеме соответствует требованиям законодательства РФ в сфере образования.

в) профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№	Наименование	Описание
1	https://www.consultant.ru/	База данных законодательства РФ «КонсультантПлюс»: кодексы, законы, указы, постановления Правительства РФ
2	https://elibrary.ru/	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования
3	https://uisrussia.msu.ru/	Университетская информационная система РОССИЯ (УИС РОССИЯ).
4	www.gks.ru	Сайт Федеральной службы государственной статистики. Предоставление официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Феде-

		рации.
5	http://amurstat.gks.ru/	Официальная статистика Амурской области

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Перечень материально-технического обеспечения включает специальные помещения, которые представлены оборудованными кабинетами и аудиториями для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Специализированные аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: учебная мебель, доска, проекционный экран, ноутбук.

Самостоятельная работа обучающихся осуществляется в помещениях, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Материально-техническая база обеспечивает проведение всех видов дисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работы обучающихся, которые предусмотрены учебным планом и соответствуют действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.