

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
М.В.ЛОМОНОСОВА»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан экономического факультета МГУ

профессор _____ А.А.Аузан

«__» _____ 2022 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины:

РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

Уровень высшего образования:

МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки:

38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Форма обучения:

ОЧНАЯ

Рабочая программа рассмотрена и одобрена
Учебно-методической комиссией экономического факультета
(протокол № _____, дата)

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с самостоятельно установленным МГУ образовательным стандартом (ОС МГУ) для реализуемых основных профессиональных образовательных программ высшего образования по направлению подготовки магистратуры **38.04.08 Финансы и кредит**.

ОС МГУ утвержден решением Ученого совета МГУ имени М.В.Ломоносова от 28 декабря 2020 года, протокол №7

Год (годы) приема на обучение: 2021 и последующие

1. Место и статус дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы подготовки магистра

Статус дисциплины: *вариативная*

Триместр: второй

2. Входные требования (реквизиты) для освоения дисциплины

Для успешного освоения данного курса требуются знания и умения, полученные в следующих дисциплинах:

— «Финансовые рынки и институты»

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с требуемыми компетенциями выпускников

Компетенции выпускников (коды)	Индикаторы (показатели) достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), сопряженные с компетенциями
МПК-1. Способен проводить анализ состояния и тенденций финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, подготовка аналитических материалов	МПК-1.И-1. Проводит анализ текущего состояния и тенденций финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, готовит соответствующие отчеты и материалы	МПК-1.И-1.3-1. Знает современные методы анализа финансового рынка и его составляющих, и требования к подготовке отчетов и материалов высокого профессионального уровня
		МПК-1.И-1.У-1. Умеет применять современные методы анализа финансового рынка и его составляющих
		МПК-1.И-1.У-3. Умеет составлять отчеты и готовить аналитические материалы на высоком профессиональном уровне
МПК-2. Способен руководить разработкой финансовой политики и стратегии развития финансовых институтов, в том числе финансово-кредитных и страховых и их отдельных подразделений	МПК-2.И-1. Руководит разработкой финансовой политики и стратегии развития финансовых институтов, в том числе финансово-кредитных и страховых; их отдельных подразделений	МПК-2.И-1.3-1. Знает основные принципы и подходы к разработке финансовой политики и стратегии развития финансовых институтов

		МПК-2.И-1.У-1. Умеет руководить коллективом, занятым разработкой финансовой политики и стратегии для финансовых организаций и их подразделений
		МПК-2.И-1.У-2. Умеет рассчитывать основные показатели, применяемые для финансовой политики и стратегии в финансовых институтах
МПК-3. Способен определять события, которые могут влиять на деятельность финансового института и управление риском, связанным с этими событиями, а также поддержание уровня риска, обеспечивающего непрерывную деятельность и устойчивое развитие финансового института	МПК-3.И-1. Определяет факторы внешней и внутренней среды, влияющие на деятельность финансового института	МПК-3.И-1.3-1. Знает наиболее важные факторы и события, влияющие на деятельность финансового института и риски, с ними связанные
		МПК-3.И-1.У-1. Умеет выявлять наиболее важные факторы и события, влияющие на деятельность финансового института и риски, с ними связанные
	МПК-3.И-2. Применяет методы управления рисками и поддерживает их уровень в пределах, обеспечивающих непрерывное и устойчивое развитие финансового института и его подразделений	МПК-3.И-2.У-1. Умеет ранжировать и выделять наиболее опасные факторы и риски, которые могут повлиять на финансовую деятельность и устойчивость финансового института
		МПК-3.И-2.У-2. Умеет удерживать уровень риска в рамках, обеспечивающих финансовую устойчивость финансового института

4. Объем дисциплины по видам занятий

5. Объем дисциплины составляет 3 зачетных единицы: 108 академических часов, из которых 52 академических часа составляет контактная работа с преподавателем, из них 28 академических часов — семинары, 24 академических часа — групповая контактная работа, 0 академических часов — индивидуальная контактная работа, 56 академических часов составляет самостоятельная работа магистранта.
6. **Формат обучения** - очная, с использованием обучающей среды On.Econ
7. **Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий**

Название раздела/темы	Всего, часы	В том числе			
		Контактная работа с преподавателем			Самостоятельная работа магистранта, часы
		Семинары, часы	Групповая, часы	Индивидуальная, часы	
Тема 1. Национальная финансовая система России и развитие банковского сектора.	10	4			6
Тема 2. История развития центральных банков.	10	4			6
Тема 3. Финансовые и экономические кризисы и антикризисная политика.	10	4			6
Тема 4. Макропруденциальное регулирование. Банк как мегарегулятор.	10	4			6
Тема 5. Эволюция центральных банков и денежно-кредитное регулирование.	10	4			6
Тема 6. Регулирование деятельности коммерческих банков и финансовых институтов в стресс-периоды.	10	4			6
Тема 7. Регулирование небанковских компаний	14	4	4		6

Тема 8. Требования Банка России по управлению финансовыми рисками	15	4	4		7
Тема 9. Национальная платежная система России	15	4	4		7
Экзамен	4				
Всего	108	36	12		56

Краткое содержание тем дисциплины

Тема I. Национальная финансовая система России и развитие банковского сектора.

Основные сектора финансовой системы.

Банковские и небанковские финансовые посредники. Статистика количества институтов финансового посредничества.

Роль финансовой системы в ВВП России.

Данные о динамике количества институтов финансовой системы. Динамика капитала банковского сектора.

Динамика активов банковского сектора.

Биржевая и внебиржевая торговля ценными бумагами.

Организация рынков ценных бумаг. Структура операций на финансовых рынках.

Современные тенденции развития банковского сектора в России. Структура банковского сектора. Концентрация капитала и активов. Роль системно значимых банков. Финансовые результаты банковских институтов и кредитных организаций в период 2018-2022 гг.

Развитие банковских групп и банковских холдингов.

Роль Банка России в качестве регулятора банковского сектора и финансовых рынков.

Тема 2. История развития центральных банков.

Учреждение центральных государственных банков в целях обеспечения финансирования государственных расходов и урегулирования государственного долга. В центре работы госбанков в первоначальный период в XVII, XVIII, XIX веках были задача финансирования военных действий. «Гибридный характер госбанков – обслуживание государственных расходов, наряду с выполнением функции коммерческого банка, кредитующего торговлю и промышленность. Учреждение Государственного банка Российской империи в 1860 г. Введение золотого стандарта в Российской империи в 1893 – 1895 гг. Этапы развития Госбанка России вплоть до революции 1917 г.

Преодоление гиперинфляции и финансового кризиса в Советском Союзе.

Создание Госбанка СССР.

Роль финансовых кризисов в развитии функций центральных банков по регулированию банковской системы на протяжении XX века.

Переход России от плановой экономики к рыночной. Трансформация Госбанка СССР и банковских учреждений в Центральный банк Российской Федерации (Банк России) и коммерческие банки. Независимый юридический статус Банка России согласно Конституции Российской Федерации и Закона о Центральном Банке Российской Федерации. Две основные функции Банка России – регулирование банковского сектора и денежно-кредитная политика контроля инфляции и регулирования экономического роста.

Тема 3. Финансовые и экономические кризисы и антикризисная политика.

История финансовых и экономических кризисов в экономике России.

Этапы и факторы кризисных явлений в финансовой системе.

Внутренние и внешние факторы финансового кризиса 2014 – 2016 гг. Кризис в экономике в 2020г. Оценки и перспективы преодоления кризиса в 2021-2023гг.

Влияние финансовых кризисов на развитие институтов финансовой системы. Банковский сектор на различных этапах финансовых кризисов. Факторы и проявления банковских кризисов. Оценка устойчивости банковской системы.

Оценка достаточности банковского капитала. Оценка качества банковских активов, показатели качества банковских кредитов.

Розничное и корпоративное кредитование на различных этапах финансового кризиса 2014 – 2016 гг., преодоление кризиса и вступление в кризис экономики в связи с пандемией Covid-19.

Современные тенденции развития финансовых инноваций на базе информационных технологий. Роль финансовых конгломератов, банковских групп и банковских холдингов в развитии Fintech и финансовых экосистем, финансовых платформ и маркетплейс.

Банковский сектор в условиях выхода экономики из кризиса. Спрос на кредитование в секторе домохозяйств. Спрос на кредитование со стороны корпоративного сектора. Стратегия банков по поддержанию финансовой устойчивости в условиях экономического кризиса в 2020-2021гг.

Антикризисная политика Правительства РФ и Банка России в 2020г.

Тема 4. Макропруденциальное регулирование. Банк как мегарегулятор.

Обеспечение устойчивого развития банковского сектора. Управление системными банковскими рисками. Макропруденциальное регулирование банковской системы: цели и методы стабилизации банковского сектора. Укрепление институциональной структуры

банковской системы, масштабы отзыва лицензий и организация оздоровления банков-банкротов. Микропруденциальное регулирование и пруденциальный банковский надзор за деятельностью кредитных организаций. Корпоративное управление в кредитных организациях. Регулирование системно-значимых кредитных организаций. Современные методы банковского надзора с использованием информационных технологий. Деятельность Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН). Внедрение принципов Базельских соглашений. Законодательное решение о наделении Банку России функции мегарегулятора. Регулирование и контроль институтов финансовых рынков. Анализ рисков финансовых рынков.

Тема 5. Эволюция центральных банков и денежно-кредитное регулирование.

Стабильность экономического роста, банковской системы и финансовых рынков в качестве цели регулирования. Координация банковского надзора и регулирования с денежно-кредитной политикой (ДКП) Банка России. Влияние экономических и финансовых кризисов на развитие денежно-кредитного регулирования (ДКП) центральных банков. Цели и задачи ДКП по стабилизации национальных денежных единиц. Денежно-кредитная мультипликация. Регулирование ключевой процентной ставки. Эволюция ДКП и задача контроля над инфляцией. Использование «валютного коридора» и валютного курса в качестве номинального якоря. Переход к политике инфляционного таргетирования и к плавающего валютному курсу. Последствия политики инфляционного таргетирования и количественного смягчения для преодоления инфляционных и дезинфляционных трендов.

Тема 6. Регулирование деятельности коммерческих банков и финансовых компаний в стресс-периоды

Развитие пруденциального регулирования денежно-кредитной системы и финансовых рынков. Устойчивость и стабильность денежно-кредитной системы и финансовых рынков в качестве цели регулирования и надзора. Влияние пандемии на макроэкономику и финансовую систему. Государственные меры поддержки экономики. Обеспечение Банком России ценовой и финансовой стабильности в период пандемии коронавируса. Деятельность банков в период пандемии. Ключевые факторы устойчивости, рентабельности и управления рисками. Дальнейшее усиление изменений в структуре доходов и расходов коммерческого банка под влиянием пандемии. Продолжение цифровизации деятельности коммерческих банков. Попытка перехода к созданию экосистем. Ключевые изменения в способах формирования, обработки и хранения информации. Новые продукты и услуги. Вопросы информационной безопасности. Проблемы операционной стабильности.

Управление персоналом коммерческого банка в условиях пандемии. Новые вызовы для законодательной среды.

Тема 7. Регулирование небанковских компаний

Регулирование брокерской деятельности на финансовых рынках. Риск-ориентированный надзор. Рыночное поведение: противодействие манипулированию и инсайдерской торговле.

Деятельность по доверительному управлению активами. Индивидуальное ДУ – механизм реализации.

Инвестиционные фонды и пенсионные фонды на финансовых рынках. Цель, задачи и механизмы регулирования.

Защита прав инвестора на финансовом рынке. Деятельность Банка России по повышению качества финансовых услуг и прозрачности рынка.

Регулирование и надзор за страховой деятельностью. Облигаторное и добровольное страхование, перестрахование, страхование жизни.

Лизинговые компании. Факторинговые компании, прочие участники денежно-кредитной системы. Регулирование и надзор.

Холдинги и группы. Надзорные функции Банка России. Проблематика трансотраслевого и трансграничного надзора за деятельностью групп.

Новые вызовы для пруденциального надзора. Мониторинг денежной массы, ключевых показателей деятельности банков и финансовых компаний в текущем режиме.

Тема 8. Требования Банка России по управлению финансовыми рисками.

Виды риска в деятельности финансовых институтов. История развития регулирования рисков.

Система управления рисками: основные элементы и функции. Требования Банка России.

Понятие и проблематика определения аппетита к риску. Интегральные риски. Понятие, расчет и использование в оценке достаточности капитала.

Стресс-тестирование как инструмент управления рисками со стороны Банка России. Практика применения банками. Стресс-тестирование в период пандемии.

Управление кредитными рисками. Понятие кредитного риска. Система внутренних кредитных рейтингов. Расчет величины кредитного риска. CreditRiskMetrics и другие популярные методики. Мониторинг в течение жизни кредита. Механизмы управления кредитным риском.

Практика риск-ориентированного ценообразования. Требования Банка России по оценке и учету кредитного риска при расчете достаточности капитала. МСФО9 в период пандемии. Проблема взаимосвязи с пруденциальным надзором.

Управление рыночными рисками. Понятие и виды рыночного риска. Методы оценки рыночного риска. JPMorganRiskMetrics. Монте-Карло, дельта-нормальный метод, метод исторического моделирования и другие популярные методы. Общие методы управления рыночным риском. Пруденциальные требования к управлению валютным риском. Меры Банка России по управлению фондовым риском в фазе кризиса. Понятие процентного разрыва. Методы управления процентным риском. Новые вызовы.

Требования Банка России по оценке и учету рыночного риска при расчете достаточности капитала.

Управление рисками ликвидности. Нормативы ликвидности. Проблематика переходного периода (Базель 3. Внедрение в России). Понятие и расчет Буфера ликвидности. Практика банков.

Управление комплаенс-рисками. Понятие комплаенс-риска. Требования по организации процедур финансового мониторинга и

противодействия легализации. Требования по предотвращению использования инсайдерской информации и манипулирования на рынке ценных бумаг. Требования к организации управления комплаенс-риском.

Управление операционными рисками. Понятие и примеры операционного риска. Требования Банка России к плану действий в случае чрезвычайных ситуаций. Требования к организации системы информационной безопасности. Требования к безопасности операций с наличностью. Учет операционного риска при расчете достаточности капитала банка.

Тема 9. Национальная платежная система России

Понятие национальной платежной системы (далее – НПС). Правовые основы НПС. Основные субъекты НПС. Роль Банка России в регулировании и развитии НПС. Функции оператора платежной системы и операторов услуг платежной инфраструктуры. Реестр операторов платежных систем.

Уровни значимости платежных систем. Системно значимые платежные системы. Социально значимые платежные системы. Национально значимые платежные системы.

Банк России как субъект НПС. Функции Банка России в НПС в соответствии с методикой Банка международных расчетов. Банк России как катализатор изменений. Банк России как орган надзора и наблюдения. Банк России как оператор Платежной системы Банка России. Структура и механизм расчетов в рамках Платежной системы Банка России. Система быстрых платежей.

Бесперебойность функционирования платежных систем. Стандарт Банка международных расчетов «Принципы для инфраструктур финансового рынка».

Управление рисками. Управление непрерывностью функционирования платежных систем. Инструменты управления рисками платежных систем. Особенности использования внутрисдневного кредита и овернайт. Пул ликвидности. Пул обеспечения.

Цифровые валюты центральных банков. Денежные средства и денежные суррогаты. Виды построения систем цифровых валют центральных банков. Концептуализация рисков применения цифровых валют.

8. Фонд оценочных средств для оценивания результатов обучения по дисциплине

8.1. Примеры оценочных средств:

Результаты обучения по дисциплине	Виды оценочных средств
	Групповой проект №1
	Групповой проект №2
	Групповой проект №3

	Промежуточная аттестация в форме устного опроса
--	---

Виды оценочных средств	Баллы
Групповой проект №1	40
Групповой проект №2	40
Групповой проект №3	40
Экзамен	30

8.2. Критерии оценивания (баллы) по дисциплине:

Оценка знаний студентов производится по бальной системе по результатам работы в течение курса. Задания должны быть сданы на портал op.econ.msu.ru не позднее не позднее 14:00 четверга недели, предшествующей дедлайну. Задания, сданные позже указанного срока, получают штраф до 50% баллов в зависимости от времени сдачи. Защита проекта или индивидуальной презентации оценивается по четырем критериям: оформление (10% оценки), содержание (60%), научная дискуссия (10%), презентация (20%). Штрафуются работы:

- 1) отправленные не вовремя;
- 2) где будет выявлен плагиат (соответствие материалам сайтов/книг без ссылок либо повторение работ других магистров/групп);
- 3) без ссылок на используемые источники литературы, иллюстрации и статистические данные.

8.3. Оценка по дисциплине выставляется, исходя из следующих критериев:

Оценка	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
<i>Отлично</i>	127,5	150,0
<i>Хорошо</i>	97,5	127,0
<i>Удовлетворительно</i>	60,0	97,0
<i>Неудовлетворительно</i>	0,0	59,5

Примечание: в случае, если магистрант за триместр набирает менее 20% баллов от максимального количества по дисциплине, то уже на промежуточном контроле (и далее на пересдачах) действует следующее правило сдачи: «магистрант может получить только оценку «Удовлетворительно», и только если получит за промежуточный контроль, включающий весь материал дисциплины, не менее, чем 85% от баллов за промежуточный контроль».

8.4. Типовые задания и иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения:

1. Разработка магистрами групповых проектов по тематике курса

Магистры формируют команды в составе 3-4 человека для совместного выполнения проекта. Условия проекта в виде сценария задаются преподавателем в качестве домашнего задания. Команды магистров готовят презентации по темам домашнего задания и размещают их на портале on.econ.msu.ru. Задание достаточно разместить на портале одному члену команды, но на титульном листе должны быть указаны фамилии всех остальных членов команды. Защита проектов проводится на занятиях в форме презентации в Power Point (15-17 слайдов). Время доклада – 20-25 минут, с докладом выступают все участники команды по очереди. Все участники группы получают одинаковые оценки за проект. Источники информации: общий список рекомендуемой литературы.

Примеры тем учебных проектов:

1. Роль конкретного финансового сектора (по выбору команды один из секторов ниже) в экономике РФ, задачи и проблематика регулирования и надзора, современные вызовы:
 - a. Брокерские компании
 - b. Компании доверительного управления активами
 - c. Страховые компании
 - d. Лизинговые компании
 - e. Нелицензируемые компании расчетного сектора
 - f. Нелицензируемые компании инвестиционного сектора.
 - g. Микрофинансовые компании
2. Обеспечение устойчивости банковской системы с помощью развития и контроля системы управления рисками (по выбору команды один из пунктов ниже).
 - a. Направления развития Банком России системы управления кредитными рисками при кредитовании юридических лиц.
 - b. Направления развития Банком России системы управления кредитными рисками при кредитовании физических лиц.
 - c. Направления развития Банком России системы управления фондовыми рисками.
 - d. Направления развития Банком России системы управления валютными рисками.
 - e. Направления развития Банком России системы управления процентными рисками.
 - f. Направления развития Банком России системы управления операционными рисками.
 - g. Принципы и организация защиты прав инвесторов и клиентов в различных секторах финансовой системы России.
 - h. Меры Банка России по противодействию использованию денежно-кредитной системы в целях легализации и вывода денежных средств.
 - i. Макроуровень и микроуровень стресс-тестирования: теория и практика.

3. Развитие национальной платежной системы России

- a. Структура национальной платежной системы. Динамика развития.
- b. НСПК. Платежная система МИР.
- c. Механизмы установления значимости платежных систем.
- d. Механизмы обеспечения бесперебойности функционирования платежных систем.
- e. Особенности реализации политики наблюдения в национальной платежной системе.
- f. Расчеты в иностранной валюте. Механизм организации, регулирование со стороны Банка России.
- g. Сервис быстрых платежей Платежной системы Банка России (СБП). Современное состояние. Перспективы развития.
- h. Цифровые валюты центральных банков.
- i. Проблемы и возможности регулирования финансовых экоплатформ в контексте функционирования платежных систем.
- j. Развитие перспективных цифровых технологий в национальной платежной системе.
- k. Перспективы создания общего платежного пространства в ЕАЭС.
- l. Особенности функционирования платежной системы TARGET2.

9. Ресурсное обеспечение

9.1. Перечень основной и дополнительной литературы

1. Аганбегян А.Г. От рецессии и стагнации через финансовый форсаж - к экономическому росту. //Деньги и кредит, 2016, № 12, с. 46-52.
2. Андрушин, С.А. Денежно-кредитная политика, риски и источники фондирования Российской экономики / С.А. Андрушин // Банковское дело. — 2017. - №11. - С. 16-30.
3. Асриев, М.В. Применение контрциклического буфера капитала и проведение денежно- кредитной политики / М.В. Асриев // Деньги и кредит. - 2017. - №6. - С. 18-28.
4. Буклемишев О.В., Данилов Ю.А. Современные тенденции институциональной структуры финансового регулирования; Монография. М., Экономический факультет МГУ, 2017 г.
5. Виноградов Д.В., Дорошенко М.Е. Финансово-денежная экономика. Учебное пособие. М., Изд. Дом ГУ ВШЭ, 2009.
6. Гриценко, С.Е. Влияние денежно-кредитной политики ЦБ РФ на ключевые показатели состояния банковского сектора РФ / С.Е. Гриценко

- // Экономические исследования. — 2017. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-denezhno-kreditnoy-politiki-tsb-rf-na-klyuchevye-pokazateli-sostoyaniya-bankovskogo-sektora-rf>
7. Головнин М.Ю. Денежно - кредитная политика России в условиях кризиса // Журнал Новой экономической ассоциации, 2016, № 1, с. 168 - 174.
 8. Данилова Е.О. Елизарова Н.Б. Макропруденциальная политика: теоретические аспекты и практический опыт Банка России // Деньги и кредит, 2017, № 6, с.5 -17.
 9. Джагитян Э.П, Сильвестров С. Н. Смена парадигмы банковского регулирования в США: от краткосрочных выгод к долгосрочному управлению рискам и//Деньги и кредит,- 2013, 55-61с
 10. Дробышевский С.М., Евдокимова Т.В., Трунин П.В. Влияние выбора целей и инструментов политики денежных властей на уязвимость экономик. М., Дело, 2012.
 11. Дубинин С.К. Финансовый кризис 2014 - 2015 гг. // Журнал Новой экономической ассоциации, 2015, т.2, № 26, с. 219 - 225.
 12. Дубинин С.К. Российская банковская система - испытание финансовым кризисом. // деньги и кредит, 2015, № 1.
 13. Дубинин С.К. Финансиализация экономического роста и российская национальная финансовая система.// Финансы: Теория и практика. 2017, т.21, № 4, с. 6 — 21.
 14. Корищенко, К.Н. Проблемы перехода к инфляционному таргетированию в России / К.Н. Корищенко. - Санкт-Петербург: Изд-во Санкт-Петербургского гос. ун-та экономики и финансов, 2006. - 247 с.
 15. Кудрин, А. Стимулирующая денежно-кредитная политика: мифы и реальность / А. Кудрин // Вопросы экономики. — 2017. - №5. - С. 5-28.
 16. Леонов М.В. Особенности формирования и деятельности банковских конгломератов в России. Экономика и бизнес, 2014.
 17. Могилат, А.Н. Обзор основных каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики и инструментов их анализа в банке России / А.Н. Могилат // Деньги и кредит. - 2017. - №9. - С. 3-9.
 18. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. 7-е издание. Пер. с англ. М., ООО «ИД Вильямс» 2006.
 19. Мау В.А. и др. Российская экономика в 2017 году. Тенденции и перспективы. М., Институт Гайдара, 2017.
 20. Моисеев С.Р. Возникновение и становление центральных банков: научно-популярное издание. М., КНОРУС, 2013.
 21. Миркин Я.М. Настроение - осеннее. // Банки и деловой мир. Декабрь 2015.
 22. Стародубцева В.К. Как внедрение искусственного интеллекта влияет на финансовую отрасль.//Финансы. – 2020.
 23. Тавасиев А.М. Банковское дело: учебное пособие. М., Шгез, 2016.
 24. Ткачев, В.Н. Денежно-кредитная статистика/ В.Н. Ткачев. - Учебное пособие. М.: МГИМО, 2008,

25. Д. Френкель //Размышления о центральных банках, протекционизме и глобализации. Деньги и кредит, март 2018
26. Юдаева К.В. О возможностях, целях и механизмах денежно-кредитной политики в текущей ситуации // Вопросы экономики. 2014, № 9, с. 4 -12.
27. Юровский Л.Н. Денежная политика советской власти (1917 - 1927 гг.). Избранные статьи. М., Начала-пресс, 1996.
28. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. под ред. Лобанова А.А., Чугунова А.В., изд-во Альпина <https://institutions.com/download/books/479-enciklopediya-finansovogo-risk-menedzhmenta.html>
29. Adrian T. Advancing the Frontiers of Monetary Policy, International Monetary Fund (IMF) / Adrian T., Laxton D., Obstfeld M. – April 30, 2018. – 260 p.
30. Bank of England. Staff working Paper № 702/ Monetary and macroprudential policies under rules and discretion. // Lien Laureys and Roland Meeks, December 2017.
31. Bianca De Paoli and Matthias Paustian. Coordinating monetary and macroprudential policies // Journal of Money, Credit and Banking, vol 39 (203): 319 – 349, March – April 2017
32. Borio C. Monetary Policy and Financial Stability: What Pole in Prevention and Recovery? /Borio C. // BIS Working Paper 440, Bank for International Settlements, Basel. – 2014
33. Boot A., Hoffmann P., Laeven L., Ratnovski L.. Financial Intermediation and Technology: What’s old, what’s new? European Central Bank, Eurosystem. Working Paper Series. #2438/july 2020.
34. Cao J. Monetary policy and financial stability in the long run: A simple game-theoretic approach / Cao J., Chollete L. // Journal of Financial Stability. — February 2017. - Vol. 28. - P. 125-142.
35. Central Bank of Argentina. Macroprudential policy framework, implementation and relationships with other policies / BIS Paper No. 94e. —24 Jan 2018. - 12 p.
36. Claessens S. An Overview of Macroprudential Policy Tools / Claessens S. //IMF Working Paper. — December 2014.
37. De Paoli B. Coordinating Monetary and Macroprudential Policies / De Paoli B., Paustian M. // Journal of Money, Credit and Banking. — 2017. - Vol. 49. – N 2-3.
38. Dell'Ariccia G. Monetary Policy and Financial Stability / Dell 'Ariccia G., Habermeier K., Haksar V., Mancini-Griffoli T. // Conference volume. — 2017. - P. 161-194. (Электронный ресурс). — Режим доступа: <http://www.rba.gov.au/publications/confs/2017/pdf/rba-conference-volume2017-dellariccia-habermeier-haksar-mancini-griffoli.pdf>
39. Eugenio C. The Use and Effectiveness of Macroprudential Policies: New Evidence / Eugenio C., Claessens S., Laeven L. // IMF Working Paper 15/61, International Monetary Fund, Washington, DC. – 2015
40. Freixas X., Rochet J. Microeconomics of Banking. The MIT Press – 2008.
41. Gambacorta L. The impact of macroprudential policies and their interaction with monetary policy: an empirical analysis using credit registry data /

- Gambacorta L., Murcia A. — 7 June 2016.
42. Gambacorta L. Why bank capital matters for monetary policy / Leonardo Gambacorta, Hyun Song Shin / Gambacorta L. // BIS Working Paper. - 8 Apr 2016. - No. 558 - 34 p.
43. Hadad S., Bratianu C. «Dematerialization of banking products and services in the digital era» // September 2019 Management and Marketing
44. Hyunduk Suh. Dichotomy between macroprudential policy and monetary policy. *Economic Letters*, 122(2): 144-149, February, 2014
45. Hanifa A. Does bank regulation matter on the relationship between competition and financial stability? Evidence from Southeast Asian countries / Hanifa A. // *Pacific-Basin Finance Journal*. — April 2018. - vol. 48. P. 144-161. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0927538X17306091>
46. Janet L.Y. Monetary Policy and Financial Stability. / Janet L.Y. // Speech delivered at the 2014 Michel Camdessus Central Banking Lecture, International Monetary Fund, Washington, DC. — July 2, 2014.
47. Jeremy C. S. Incorporating Financial Stability Considerations into a Monetary Policy Framework. / Jeremy C. S. // Speech delivered at the International Research Forum on Monetary Policy, Washington, DC. — March 21, 2014.
48. Kenc T. Macroprudential regulation: history, theory and policy / Kenc T. // *BIS Paper*. — 2016. No. 86c. -P. 15.
49. Kim S. Effects of Monetary and Macro-Prudential Policies — Evidence from Inflation Targeting Economies in the Asia-Pacific Region and Potential Implications for China / Kim S. // *BOFIT Discussion Paper*. — 2017. - No. 4. - P. 29. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2929407
50. Lautenschlager S. A stable financial system — more than the sum of its parts. — 15 February 2018
51. Makin A. Optimal Monetary Policy in Inflation Targeting Open Economies.: - 14 April 2018. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1111/ecno.12122>
52. McDermott C. Policy Uncertainty from a Central Bank Perspective. - 28 February 2017. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1111/1467-8462.12202>
53. Pereira da Silva L. Issues faced by emerging market economies in the evolving international monetary and financial system: what has the global financial crisis revealed?— 19 September 2016.
54. Sahay R., von Allmen U.E., Lahreche A., Khera P., Ogawa S., Bazarbash M., Beaton K. The Promise of Fintech. Financial Inclusion in the Post COVID-19 Era. IMF Working Paper, no 20/09, 2020.
55. Shin H.S. Macroprudential Policies beyond Basel III. / Shin H.S. // *Macroprudential Regulation and Policy*, BIS Seoul Conference volume, BIS Papers 60, Bank for International Settlements, Basel. - 2011.
56. Silvo A. The interaction of monetary and macroprudential policies in economic stabilization / Silvo A. // University of Helsinki and HECERy. —

January 12, 2016.

57. Svensson L. Inflation Targeting / Svensson L. // NBER Working Paper 16654. — 2010.

58. Thornton J. Inflation targeting and the cyclical policy of monetary policy / Thornton J. // Finance Research Letters. - February 2017. - vol. 20. - P. 296-302.

Статистика Банка России:

1. Вестник Банка России. Нормативные акты и оперативная информация. 2018.
2. Статистический бюллетень Банка России. 2020.
3. Отчеты и доклады Банка России.
4. Банк России. Годовой отчет за 2020. М., 2020.
5. Банк России. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2017 г. М., 2018

8.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint)

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

—
—

8.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости)

—
—

8.5. Описание материально-технической базы

10. Язык преподавания:

Русский

