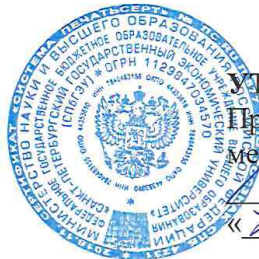


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и
методической работе

/ Шубаева В.Г./

« 28 » августа 20 20 г.

РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) программы	Финансы и кредит
Уровень образования	высшего бакалавриат
Форма обучения	очная

Составитель:

_____ / д.э.н., профессор Харченко Л.П.

Санкт-Петербург
2020

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ.....	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	3
3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	3
4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ.....	4
5. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ И ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ	5
6. ЗАНЯТИЯ СЕМИНАРСКОГО ТИПА	5
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ	6
7.1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	6
7.2. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ.....	7
8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	7
9. РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	8
9.1. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	8
9.2. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА	9
10. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	9
11. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	10

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель (цели) освоения дисциплины: теоретическое и практическое ознакомление студентов с основами современных подходов к регулированию, контролю и надзору на финансовом рынке в целом и отдельных его секторах (банковском, страховом, рынке ценных бумаг, микрофинансировании, рынке коллективных инвестиций и др.).

Задачи:

ознакомить студентов с основными понятиями экономических отношений в сфере регулирования финансового рынка;

дать понимание целей, принципов и международных стандартов регулирования на финансовом рынке;

раскрыть роль Банка России как регулятора финансового рынка Российской Федерации, а также определить место саморегулирования на финансовых рынках в системе надзора за финансовыми организациями;

сформировать у студентов представление об особенностях банковского надзора, надзора за некредитными финансовыми организациями, надзора и наблюдения в национальной платежной системе, надзорной деятельности в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг;

раскрыть проблемы действующего регулирования в сфере финансового рынка, обозначить тренды развития отрасли финансовых технологий в России и проблемы ее регулирования.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В.ДВ. «Регулирование финансовых рынков» относится к выборным дисциплинам Блока 1, и является обязательной для освоения обучающимся после их выбора.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции выпускника	Этапы формирования компетенций	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
ПК-6: способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Второй уровень (углубленный) (ПК-6)-2	Декомпозиция 1 (Регулирование финансовых рынков) Знать: подходы к анализу статистических данных; особенности подходов к оценке инвестиционных качеств ценных бумаг ключевые параметры развития финансового рынка 32(1) (ПК-6) Уметь: анализировать и интерпретировать стратегии, планы мероприятий (дорожные карты) в сферах банковской деятельности, рынка ценных бумаг, страховой деятельности, коллективных инвестиций, платежной системы, защиты прав потребителей финансовых услуг У2(1) (ПК-6) Владеть: навыками анализа финансовой информации и методами принятия управленческих решений на основе этого анализа в рамках действующего финансового

		регулирования В2(1) (ПК-6)
ПК-7: способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Второй уровень (углубленный) (ПК-7)-2	Декомпозиция 8 (Регулирование финансовых рынков) Знать: международно-признанные стандарты регулирования на финансовом рынке 32(8) (ПК-7) Уметь: обобщить данные и составить обзор соответствия действующих нормативно-правовых актов международно-признанным стандартам регулирования на финансовом рынке У2(8) (ПК-7) Владеть: навыками анализа норм регулирования финансового рынка для подготовки аналитического отчета и/или информационного обзора В2(8) (ПК-7)
ПК-26: способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	ПК-26	Декомпозиция 2 (Регулирование финансовых рынков) Знать: основы нормативно-правового обеспечения операций с ценными бумагами в Российской Федерации 3(2) (ПК-26) Уметь: применять нормативно-правовые акты для обоснования включения в инвестиционные портфели различных типов институциональных инвесторов инструментов рынка ценных бумаг, разрешенных их инвестиционными декларациями У(2) (ПК-26) Владеть: навыками анализа документов, ограничивающих состав и структуру портфелей институциональных инвесторов В(2) (ПК-26)
ДПК-2: Способностью осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.	ДПК-2	Декомпозиция 3 (Регулирование финансовых рынков) Знать: основы деятельности Банка России как регулятора финансового рынка Российской Федерации 3(3) (ДПК-2) Уметь: ориентироваться в системе полномочий Банка России по нормативно-правовому регулированию и надзору за финансовым рынком; У(3) (ДПК-2) Владеть: навыками анализа функций единого контрольно-надзорного органа, направленных на осуществление взаимоотношений с организациями финансового рынка В(3) (ДПК-2)

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов, из которых 36 часов самостоятельной работы обучающегося отводится на подготовку и защиту экзамена.

Форма промежуточной аттестации: экзамен - 7 семестр.

Распределение фонда времени по темам дисциплины по очной форме обучения представлено в таблице 4.1

Таблица 4.1 – Распределение фонда времени по темам дисциплины

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Объем дисциплины (ак. часы)			
	Контактная работа			СРО
	ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
1	2	3	4	5
Тема 1. Финансовый рынок: понятие, структура, основные субъекты	4	4	-	20
Тема 2. Цели, принципы и международные стандарты регулирования на финансовом рынке	4	6	-	24
Тема 3. Банк России как регулятор финансового рынка Российской Федерации	4	4	-	24

Тема 4. Финансово-правовое регулирование осуществления контроля и надзора на финансовом рынке	8	14	-	38
Тема 5. Новации в регулировании финансовых рынков	2	4	-	20
Всего по дисциплине:	22	32	-	126

*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

5. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ И ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Финансовый рынок: понятие, структура, основные субъекты

Финансовый рынок как экономическая категория. Структура современного финансового рынка. Институты финансового рынка: понятие, классификация. Кредитные организации. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Субъекты страхового дела: страховые организации (страховщики), общества взаимного страхования, страховые брокеры. Субъекты коллективных инвестиций. Субъекты микрофинансовой деятельности. Организации инфраструктуры финансового рынка.

Тема 2. Цели, принципы и международные стандарты регулирования на финансовом рынке

Цели и принципы регулирования на финансовом рынке. Международно-признанные стандарты регулирования банковской деятельности и осуществления банковского надзора. Международные стандарты в области надзора на рынке ценных бумаг. Международные стандарты регулирования страховой деятельности и осуществления страхового надзора. Международные стандарты регулирования пенсионных накоплений и надзора за деятельностью негосударственных пенсионных фондов. Международные стандарты регулирования национальной платежной системы. Международные стандарты по защите прав потребителей финансовых услуг.

Тема 3. Банк России как регулятор финансового рынка Российской Федерации

Модели регулирования финансовых рынков и деятельности финансовых институтов. Международный опыт организации деятельности центральных банков и органов надзора на финансовых рынках. Банк России как мегарегулятор. Саморегулирование на финансовых рынках как элемент системы надзора за финансовыми организациями.

Тема 4. Финансово-правовое регулирование осуществления контроля и надзора на финансовом рынке

О понятии контроля и надзора на финансовом рынке. Финансово-правовое регулирование осуществления банковского надзора. Финансово-правовое регулирование осуществления надзора за некредитными финансовыми организациями: на рынке ценных бумаг, на рынке страховых услуг, на рынке коллективных инвестиций (на примере надзора за негосударственными пенсионными фондами), за микрофинансовыми организациями, за инфраструктурными организациями финансового рынка. Особенности финансового регулирования осуществления надзора и наблюдения в национальной платежной системе. Защита прав потребителей финансовых услуг — новое направление надзорной деятельности Банка России.

Тема 5. Новации в регулировании финансовых рынков

Необходимость совершенствования законодательства о финансовых рынках исходя из новых реалий и потребностей. Проблемы действующего регулирования, необходимость его реформирования. Регулирование и меры поддержки отрасли финансовых технологий в странах мира. Тренды развития отрасли финансовых технологий в России и проблемы ее регулирования.

6. ЗАНЯТИЯ СЕМИНАРСКОГО ТИПА

Таблица 6.1 – Практические занятия/ Семинарские занятия / Лабораторные работы

№ темы	Тема занятия	Вид занятия / Оценочное средство
1	2	3
1.	СЗ: Кредитные организации. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Субъекты страхового дела. СЗ: Субъекты коллективных инвестиций. Субъекты микрофинансовой деятельности. Организации инфраструктуры финансового рынка.	СЗ: Обсуждение деловой ситуации. Доклады
2.	СЗ: Международно-признанные стандарты регулирования банковской деятельности и осуществления банковского надзора. Международные стандарты в области надзора на рынке ценных бумаг. СЗ: Международные стандарты регулирования страховой деятельности и осуществления страхового надзора. Международные стандарты регулирования пенсионных накоплений и надзора за деятельностью негосударственных пенсионных фондов. Международные стандарты регулирования национальной платежной системы. Международные стандарты по защите прав потребителей финансовых услуг. СЗ: Рубежный контроль: доклады	СЗ: Обсуждение деловой ситуации. Доклады
3.	СЗ: Банк России как мегарегулятор. Саморегулирование на финансовых рынках. СЗ: Рубежный контроль: аналитическая работа	СЗ: Обсуждение деловой ситуации. Доклады
4.	СЗ: Финансово-правовое регулирование осуществления банковского надзора. СЗ: Финансово-правовое регулирование осуществления надзора за участниками рынка ценных бумаг. СЗ: Финансово-правовое регулирование осуществления надзора за субъектами страхового рынка. СЗ: Финансово-правовое регулирование осуществления надзора за участниками рынка коллективных инвестиций. СЗ: Финансово-правовое регулирование осуществления надзора за микрофинансовыми организациями. СЗ: Особенности финансового регулирования осуществления надзора и наблюдения в национальной платежной системе. Защита прав потребителей финансовых услуг – новое направление надзорной деятельности Банка России. СЗ: Рубежный контроль: тестирование	СЗ: Обсуждение деловой ситуации. Доклады. Тематические дискуссии
5.	СЗ: Проблемы действующего регулирования финансового рынка, необходимость его реформирования исходя из новых реалий и потребностей. СЗ: Тренды развития отрасли финансовых технологий и проблемы ее регулирования.	СЗ: Обсуждение деловой ситуации. Доклады. Презентации

* ПЗ – практические занятия, СЗ – семинарские занятия, ЛР – лабораторные работы

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ

7.1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Для формирования четкого представления об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине в самом начале учебного курса обучающийся должен ознакомиться с учебно-методической документацией:

рабочей программой дисциплины: с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, перечнем знаний и умений, которыми в процессе освоения дисциплины должен владеть обучающийся,

порядком проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации; графиком консультаций преподавателей кафедры.

Систематическое выполнение учебной работы на занятиях лекционных и семинарских типов, а также выполнение самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину.

В процессе освоения дисциплины обучающимся следует:

слушать, конспектировать излагаемый преподавателем материал;

ставить, обсуждать актуальные проблемы курса, быть активным на занятиях;

задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений;

выполнять задания практических занятий полностью и установленные сроки.

При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось, то обратиться к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на занятиях семинарского типа.

Обучающимся, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющим письменного решения задач или не подготовившимся к данному занятию, рекомендуется не позже чем в 2 - недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме.

7.2. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Под самостоятельной работой обучающихся понимается планируемая работа обучающихся, направленная на формирование указанных компетенций, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, без его непосредственного участия.

Методическое обеспечение самостоятельной работы при наличии обучающихся лиц с ограниченными возможностями представляется в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Методическое обеспечение самостоятельной работы, в т.ч. для обучающихся с использованием ДОТ и лиц с ограниченными возможностями здоровья представлено:

Электронный учебно-методический комплекс дисциплины Регулирование финансовых рынков размещен в СДО «Moodle» на сайте СПбГЭУ de.unecon.ru/

Виды самостоятельной работы по дисциплине представлены в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1 – Организация самостоятельной работы обучающегося

№ темы	Вид самостоятельной работы
1	2
1	Подготовка к занятиям семинарского типа: повторение лекционного материала; подготовка к вопросам, представленным преподавателем
2	Подготовка к занятиям семинарского типа: повторение лекционного материала; подготовка к вопросам, представленным преподавателем; подготовка докладов к рубежному контролю
3	Подготовка к занятиям семинарского типа: повторение лекционного материала; подготовка к вопросам, представленным преподавателем; подготовка аналитической работы к рубежному контролю
4	Подготовка к занятиям семинарского типа: повторение лекционного материала; подготовка к вопросам, представленным преподавателем; подготовка к итоговому тестированию
5	Изучение лекционного материала, подготовка к семинарским занятиям; подготовка к экзамену

Каждый вид СРО, указанный в таблице 7.2.1 обеспечен методическими материалами.

8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В преподавании дисциплины «Регулирование финансовых рынков» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

проблемные лекции и семинары,

тематические дискуссии,

презентация.

Определяющим признаком проблемной лекции является постановка и разрешение учебных проблем с различной степенью приобщения к этому обучаемых. Проблемная лекция характеризуется наличием перечня вопросов и тем для обсуждения.

Проблемный семинар и тематическая дискуссия являются активными, если гарантируется вовлечение всех обучаемых в качестве докладчиков и выступающих, если весь коллектив обучаемых вовлекается в творческое обсуждение поставленных вопросов.

Тематическая дискуссия – это способ обсуждения какого-либо спорного вопроса, проблемы в учебной группе.

Под презентацией понимается представление заинтересованной аудитории некоторой новой или малоизвестной информации, продукции или услуги. Данная технология помогает овладеть навыками подачи информации, техникой публичного выступления, убеждения, умения отвечать на вопросы аудитории и выходить из затруднительных положений. Необходимые требования: соблюдение временного регламента, содержательность, наглядное представление материала (раздаточный материал, презентация PowerPoint), стиль речи.

9. РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 9.1.1 – Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	Основная/ дополнительная литература	Книгообеспеченность	
		Кол-во экз. в библиот. СПбГЭУ	Электронные ресурсы
1. Гузнов А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — Электрон. дан. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 438 с.	основная	—	ЭБС Юрайт
2. Никитина Т. В, Финансовые рынки и институты : учебник и практикум / Т.В.Никитина, А.В.Репета-Турсунова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Юрайт, 2018. — 139 с. — Имеются другие года издания. — Сведения доступны также по Интернету: ЭБС Юрайт.	дополнительная	118	ЭБС Юрайт

Таблица 9.1.2 – Перечень современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД
1	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
2	Научная электронная библиотека eLIBRARY – www.elibrary.ru
3	Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru
4	База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com
5	База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary – www.oecd-ilibrary.org

Таблица 9.1.3 – Перечень информационных справочных систем (ИСС)

№	Наименование ИСС
1	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.consultant.ru)
2	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.garant.ru)
3	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.kodeks.ru)
4	Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru
5	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
6	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – www.znanium.com
7	Электронная библиотека СПбГЭУ – opac.unicon.ru

9.2. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Таблица 9.2.1 – Перечень программного обеспечения (ПО)

№	Наименование ПО
1	Microsoft Windows Professional (КОНТРАКТ № 244/20 «26» июня 2020 г)
2	Microsoft Office Professional (КОНТРАКТ № 244/20 «26» июня 2020 г)
3	7-Zip (freeware)

10. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

11. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом и является приложением к рабочей программе дисциплины.