

Приложение 7. ОП ВО

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСОВ И БАНКОВСКОГО ДЕЛА**  
(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))  
**Кафедра «Финансы, денежное обращение и кредит»**  
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

Кафедрой «Финансы, денежное обращение  
и кредит»

Факультета финансов и банковского дела

Протокол от «17» сентября 2018 г.

№5

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.12 «Мегарегулирование финансового рынка»**  
(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

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

**"Банки, финансы, инвестиции"**  
(направленность(и) (профиль (и)/специализация(ии))

**Магистр**  
(квалификация)

**Очная/очно-заочная/заочная**  
(форма(ы) обучения)

**Год набора: 2019**

Москва, 2018 г.

**Авторы–составители:**

д.э.н., профессор Хандруев А.А. зав. кафедрой «Финансы, денежное обращение и кредит»  
к.э.н.,доцент кафедры «Финансы, денежное обращение и кредит»Украинская И. Д.

**Заведующий кафедрой**

«Финансы, денежное обращение и кредит» д.э.н., проф. Хандруев А.А.

## СОДЕРЖАНИЕ

|   |    |
|---|----|
| 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине , соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....   | 4  |
| 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО .....   | 7  |
| 3. Содержание и структура дисциплины .....  | 8  |
| 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине .....   | 11 |
| 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....   | 19 |
| 6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине..... | 21 |
| 6.1. Основная литература:.....  | 21 |
| 6.2. Дополнительная литература.....   | 21 |
| 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....  | 21 |
| 6.4. Нормативные правовые документы: .....  | 22 |
| 6.5. Интернет ресурсы: .....  | 22 |
| 6.6. Иные источники.....  | 22 |
| 7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы.....  | 22 |

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

1.1. Дисциплина Б1.В.12 «Мегарегулирование финансового рынка» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

| Код компетенции | Наименование компетенции  | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции   |
|-----------------|---|--------------------------------|---|
| ПК-11           | Способность руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти.   | ПК-11.2<br>2 этап              | Способность к организационно-управленческой деятельности в области мегарегулирования финансового рынка.   |
| ДПК-6           | Способность использовать современные коммуникации, инструменты и методы для решения поставленных задач в профессиональных и исследовательских коллективах; применять современные и разрабатывать новые формы коммуникационных технологий в профессиональной сфере, как в российских, так и международных коллективах. | ДПК-6.2.                       | Способность определять требуемые новации в коммуникационных технологиях, опираясь на стратегическое видение дальнейшего развития инструментов и методов мегарегулирования финансового рынка, формулировать стратегическую задачу по развитию. |

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

| ОТФ/ТФ<br>(при наличии<br>профстандарта)   | Код этапа<br>освоения<br>компетенции | Результаты обучения  |
|--|--------------------------------------|--|
| Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля (В);<br>Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг (В/01.7) ;          | ПК-11.2.<br>ДПК-6.2.                 | На уровне знаний:<br>Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности   |
|  |                                      | На уровне умений:<br>Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг.<br>Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.   |
| Управление процессом финансового консультирования в организации (подразделении) (С)<br>Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования (С/01.7) | ПК-11.2.<br>ДПК-6.2.                 | На уровне знаний:<br>основы стратегического менеджмента и маркетинга;<br>основы понятия и современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных;<br>основы управления проектами;<br>основы теории корпоративных финансов;<br>Необходимые умения:<br>формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон. |
| ОТФ<br>Управление микрофинансовым и операциями в организации (подразделении)<br>ТФ<br>Разработка и внедрение продуктов микрофинансирования   | ПК-11.2.<br>ДПК-6.2.                 | На уровне знаний:<br>Знать:<br>Методы расчета статистических показателей и анализа данных;   |
|  |                                      | На уровне умений:<br>Уметь:<br>Применять методы расчета показателей микрозаймов, анализа портфеля микрозаймов;<br>Производить бизнес-планирование и стратегический анализ деятельности организации.  |
|  |                                      | На уровне навыков:<br>Владеть навыками:<br>Анализа рынка кредитования и микрофинансовых услуг;   |
| ОТФ<br>Управление микрофинансовым и операциями в   | ПК-11.2.<br>ДПК-6.2.                 | На уровне знаний:<br>Знать:<br>Основы и методы стратегического менеджмента;  |

|  |                           |   |
|--|---------------------------|---|
| организации<br>(подразделении)<br>ТФ<br>Создание и развитие<br>организационной<br>структуры по<br>микрофинансовым<br>операциям   |                           | На уровне умений:<br>Уметь:<br>Организовывать командное взаимодействие<br>для решения поставленных задач;   |
| ОТФ<br>Управление<br>микрофинансовым и<br>операциями в<br>организации<br>(подразделении).<br>ТФ<br>Методологическое<br>сопровождение и<br>стандартизация<br>процессов<br>микрофинансирования | ПК-11.2.<br>ДПК-6.2.      | На уровне знаний:<br>Знать:<br>Международные и национальные<br>стандарты, а также лучшие практики в<br>профессиональной сфере.<br>На уровне умений:<br>Уметь:<br>Оценивать эффективность внедрения<br>специализированных автоматизированных<br>информационных систем.<br>На уровне навыков:<br>Владеть навыками:<br>Планирования системы менеджмента<br>качества в организации; |
| ОТФ<br>Управление процессом<br>предоставления услуг<br>по кредитному<br>брокериджу<br>ТФ<br>Трудовые функции<br>Стандартизация<br>бизнес-процессов   | ПК-11.2.<br>ДПК-6.2.      | На уровне знаний:<br>Знать:<br>Основные международные, российские<br>стандарты, а также лучшие практики по<br>кредитному брокериджу<br>На уровне умений:<br>Уметь:<br>Внедрять лучшие практики в сфере<br>кредитного брокериджа.<br>На уровне навыков:<br>Владеть навыками:<br>Создания методологии анализа<br>платежеспособности и кредитоспособности<br>заемщика.             |
| ТФ<br>Создание<br>организационной<br>структуры по<br>обеспечению<br>кредитного<br>брокериджа   | ПК-11.2.<br>ДПК-6.2.<br>. | На уровне знаний:<br>Знать:<br>Основы риск-менеджмента.<br>На уровне умений:<br>Уметь:<br>Устанавливать и поддерживать деловые<br>контакты внутри организации;<br>На уровне навыков:<br>Владеть навыками:<br>Планирования организационной структуры<br>и направлений деятельности подразделения;  |
| ТФ<br>Организация<br>аппаратно-  | ПК-11.2.<br>ДПК-6.2.      | На уровне знаний:<br>Знать:<br>Основы управления проектами;   |

|   |  |   |
|---|--|---|
| информационного обеспечения деятельности кредитных брокеров |  | На уровне умений:<br>Уметь:<br>Анализировать данные о лучших мировых практиках и уровне аппаратно-информационного обеспечения процесса кредитного брокериджа. |
|---|--|---|

## **2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО**

### **Объем дисциплины**

Дисциплина Б1.В.12 «Мегарегулирование финансового рынка» составляет 2 зачетные единицы, т.е. 72 академических часа.

Для студентов очной и очно-заочной формы обучения на контактную работу с преподавателем выделено 24 часа, из них 8 часов лекций и 16 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 48 часов.

Для студентов заочной формы обучения на контактную работу с преподавателем выделено 12 часов, из них 4 часа лекций и 8 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 58 часов.

### **Место дисциплины в структуре ОП ВО**

Дисциплина Б1.В.12 «Мегарегулирование финансового рынка в России» изучается на 2 курсе, во 3 семестре для студентов очной и очно-заочной формы обучения; студентами заочной формы обучения изучается на 1 курсе (поток 2) и на 2 курсе (поток 1).

Дисциплина Б1.В.12 «Мегарегулирование финансового рынка в России» реализуется после изучения Б1.В.15 Принятие организационно-управленческих решений, Б1.В.07 Эволюция финансовых технологий: финансовые инновации и будущее денег.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет (возможно проведение промежуточной аттестации в устной форме с применением ДОТ).

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### Очная форма обучения

| № п/п                    | Наименование тем<br>(разделов)   | Объем дисциплины , час. |   |    |    |         |    | Форма<br>текущего<br>контроля<br>успеваемос<br>ти **,<br>промежудо<br>чной<br>аттестации<br>*** |
|--------------------------|--|-------------------------|---|----|----|---------|----|---|
|                          |  | Всего                   | Контактная работа<br>обучающихся с<br>преподавателем<br>по видам учебных<br>занятий |    |    |         | СР |   |
|                          |  |                         | Л   | ЛР | ПЗ | КС<br>Р |    |   |
| Тема 1                   | Тема 1. Мегарегулятор<br>финансового рынка: цели и<br>задачи, принципы<br>организации.                                 | 22                      | 2   |    | 6  |         | 14 | Дис, Э  |
| Тема 2                   | Тема 2. Основные функции<br>мегарегулятора (Банка<br>России).  | 24                      | 2   |    | 6  |         | 16 | Дис, През   |
| Тема 3                   | Тема 3. Задачи<br>мегарегулятора (Банка<br>России) по защите прав<br>потребителей и инвесторов на<br>финансовом рынке. | 26                      | 4   |    | 4  |         | 18 | Дис, През   |
| Промежуточная аттестация |  |                         |   |    |    |         |    | За  |
| Всего:                   |  | 72                      | 8   |    | 16 |         | 48 |   |



### Очно-заочная форма обучения

| № п/п                    | Наименование тем<br>(разделов)   | Объем дисциплины , час. |   |    |    |         |    | Форма<br>текущего<br>контроля<br>успеваемос<br>ти **,<br>промежудо<br>чной<br>аттестации<br>*** |
|--------------------------|--|-------------------------|---|----|----|---------|----|---|
|                          |  | Всего                   | Контактная работа<br>обучающихся с<br>преподавателем<br>по видам учебных<br>занятий |    |    |         | СР |   |
|                          |  |                         | Л   | ЛР | ПЗ | КС<br>Р |    |   |
| Тема 1                   | Тема 1. Мегарегулятор<br>финансового рынка: цели и<br>задачи, принципы<br>организации.                                 | 22                      | 2   |    | 6  |         | 14 | Дис, Э  |
| Тема 2                   | Тема 2. Основные функции<br>мегарегулятора (Банка<br>России).  | 24                      | 2   |    | 6  |         | 16 | Дис, През   |
| Тема 3                   | Тема 3. Задачи<br>мегарегулятора (Банка<br>России) по защите прав<br>потребителей и инвесторов на<br>финансовом рынке. | 26                      | 4   |    | 4  |         | 18 | Дис, През   |
| Промежуточная аттестация |  |                         |   |    |    |         |    | За  |
| Всего:                   |  | 72                      | 8   |    | 16 |         | 48 |   |

### Заочная форма обучения

| № п/п  | Наименование тем<br>(разделов)  | Объем дисциплины , час. |   |    |             |         |    | Форма<br>текущего<br>контроля<br>успеваемос<br>ти **,<br>промежуто<br>чной<br>аттестации<br>*** (ДОТ) |
|--------|---|-------------------------|---|----|-------------|---------|----|---|
|        |   | Всего                   | Контактная работа<br>обучающихся с<br>преподавателем<br>по видам учебных<br>занятий |    |             |         | СР |   |
|        |   |                         | Л/<br>ДОТ<br>*  | ЛР | ПЗ/<br>ДОТ* | КС<br>Р |    |   |
| Тема 1 | Тема 1. Мегарегулятор<br>финансового рынка: цели и<br>задачи, принципы<br>организации.            | 24                      | 2*  |    | 4*          |         | 18 | Дис, Э  |
| Тема 2 | Тема 2. Основные функции<br>мегарегулятора (Банка<br>России).                                     | 20                      |   |    | 2*          |         | 18 | Дис, През   |
| Тема 3 | Тема 3. Задачи<br>мегарегулятора (Банка<br>России) по защите прав<br>потребителей и инвесторов на | 26                      | 2*  |    | 2*          |         | 22 | Дис, През   |

| № п/п                    | Наименование тем<br>(разделов) | Объем дисциплины , час. |   |         |    |  | Форма<br>текущего<br>контроля<br>успеваемос<br>ти**,<br>промежуто<br>чной<br>аттестации<br>*** (ДОТ) |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------|---|---------|----|--|--|
|                          |                                |                         |   |         |    |  |  |
|                          |                                | Всего                   | Контактная работа<br>обучающихся с<br>преподавателем<br>по видам учебных<br>занятий |         |    |  |  |
| Л/<br>ДОТ<br>*           | ЛР                             |                         | ПЗ/<br>ДОТ*   | КС<br>Р |    |  |  |
|                          | финансовом рынке.              |                         |   |         |    |  |  |
| Промежуточная аттестация |                                | 2                       |   |         |    |  | За*  |
| Всего:                   |                                | 72                      | 4*  |         | 8* |  | 58   |

*Примечание:*

*\*\* формы текущего контроля успеваемости: презентация (През), дискуссии (Дис), эссе (Э), дистанционные образовательные технологии (ДОТ\*).*

*\*\*\* - формы промежуточной аттестации: зачет (За).*

### Содержание дисциплины

#### **Тема 1. Мегарегулятор финансового рынка: цели и задачи, принципы организации.**

В рамках данной темы раскрывается понятие «мегарегулятора» финансового рынка. Цели, задачи, принципы регулирования и надзора на финансовом рынке. Преимущества и проблемы консолидированного регулирования и надзора. Основные характеристики риск-ориентированного надзора в финансовой сфере, особенности применения в российской практике.

Рассматриваются правовые основы организации деятельности Банка России как мегарегулятора финансового рынка. Рассматриваются особенности деятельности Банка России, предусмотренные такими документами, как: Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Федеральный закон от 01.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

#### **Тема 2. Основные функции мегарегулятора (Банка России).**

В рамках данной темы рассматривается практика соединения институциональной и функциональной моделей надзора за участниками финансового рынка. Рассматриваются такие основные формы надзора, как: предварительный и текущий надзор. Рассматриваются основное содержание каждой из форм надзора, определяются объекты, методы и механизм использования методов надзора. Рассматриваются особенности российской практикитекущего надзора и перспективы его развития

применительно к банковскому сектору.

### **Тема 3. Задачи мегарегулятора (Банка России) по защите прав потребителей и инвесторов на финансовом рынке.**

В ходе изучения данной темы рассматриваются основные проблемы защиты прав потребителей в кредитно-банковской сфере. Изучается нормативно-правовая база по защите прав потребителей и инвесторов. Рассматриваются задачи и функции Банка России в защите прав клиентов кредитных организаций. Рассматриваются также задачи и функции Банка России в защите прав клиентов в секторе некредитных финансовых организаций.

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

### **4.1. Текущий контроль успеваемости**

#### **4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости**

| Тема (раздел)  | Методы текущего контроля успеваемости |
|--|---------------------------------------|
| Тема 1. Мегарегулятор финансового рынка: цели и задачи, принципы организации.                              | Дискуссия; эссе                       |
| Тема 2. Основные функции мегарегулятора (Банка России).  | Дискуссия; презентация                |
| Тема 3. Задачи мегарегулятора (Банка России) по защите прав потребителей и инвесторов на финансовом рынке. | Дискуссия; презентация                |

#### **4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.**

##### **Типовые оценочные материалы по теме 1: Мегарегулятор финансового рынка: цели и задачи, принципы организации**

###### **Примерные темы дискуссии:**

–Ключевые причины и факторы перехода к мегарегулированию финансового сектора.

–Эффективность применения консолидированного надзора в условиях мегарегулирования финансового сектора.

###### **Примерные темы для эссе:**

–Влияние перехода к мегарегулированию на устойчивость многопрофильной финансовой организации (финансового конгломерата).

–Конфликт интересов в условиях мегарегулирования финансового сектора и пути его нейтрализации.

–Сравнительный анализ моделей организации мегарегулирования финансового сектора в России и Великобритании.

–Национальные модели организации мегарегулирования. Влияние правительства и роль центрального банка.

##### **Типовые оценочные материалы по теме 2: Основные функции мегарегулятора (Банка России).**

###### **Примерные темы дискуссии:**

–Основные направления реформирования надзора и регулирования финансового рынка в Российской Федерации.

–Мониторинг и профилактика рисков в условиях мегарегулирования финансового сектора – каковы новые «вызовы» мегарегулятора в современных условиях?

###### **2. Презентация.**

Подготовьте выступление на 10-15 минут, возможно самостоятельное или в группах до 4х человек, сопровождаемое презентацией слайдов, выполненных в MS PowerPoint. Тема презентации: Модели оценки финансовой устойчивости банков и практика их применения в условиях мегарегулирования финансового сектора.

По итогам представления презентаций возможно проведение коллективного обсуждения по заявленной теме.

**Типовые оценочные материалы по теме 3: Задачи мегарегулятора (Банка России) по защите прав потребителей и инвесторов на финансовом рынке.**

**Примерные темы дискуссии:**

–Обеспечение баланса интересов кредиторов и заёмщиков при защите прав потребителей и инвесторов на финансовом рынке.

–Повышение финансовой грамотности и эффективность защиты прав потребителей и инвесторов на финансовом рынке.

**2. Презентация.**

Подготовьте выступление на 10-15 минут, возможно самостоятельное или в группах до 4х человек, сопровождаемое презентацией слайдов, выполненных в MS PowerPoint. Тема презентации: Международная практика защиты прав потребителей и инвесторов на финансовом рынке. Роль центральных банков в моделях мегарегулирования финансового сектора.

По итогам представления презентаций возможно проведение коллективного обсуждения по заявленной теме.

**4.2. Промежуточная аттестация**

**4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования**

| Код компетенции | Наименование компетенции  | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции  |
|-----------------|---|--------------------------------|--|
| ПК-11           | Способность руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти. | ПК-11.2<br>2 этап              | Способность анализировать деятельность финансового рынка в России<br>Способность обосновывать направления регулирования российского финансового рынка. |
| ДПК-6           | Способность использовать современные коммуникации, инструменты и методы для решения поставленных задач в профессиональных и исследовательских                                   | ДПК-6.2.                       | Способность определять требуемые новации в коммуникационных технологиях, опираясь на   |

|  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | коллективах; применять современные и разрабатывать новые формы коммуникационных технологий в профессиональной сфере, как в российских, так и международных коллективах. |  | стратегическое видение дальнейшего развития инструментов и методов мегарегулирования финансового рынка, формулировать стратегическую задачу по развитию. |
|--|---|--|--|

| Этап освоения компетенции  | Показатель оценивания   | Критерий оценивания   |
|--|---|---|
| ПК-11.2<br>Способность к организационно-управленческой деятельности в области мегарегулирования финансового рынка. | Способен анализировать деятельность финансового рынка в России.<br>Способен обосновывать направления регулирования российского финансового рынка.<br>Способен разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм.<br>Способность выявления основных направлений в сфере мегарегулирования финансового рынка в России.<br>Способность использовать знания по теории государственного регулирования финансового рынка | Анализирует деятельность финансового рынка в России.<br>Обосновывает направления регулирования российского финансового рынка.<br>Разрабатывает и обосновывает финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм.<br>Выявляет основные направления в сфере мегарегулирования финансового рынка в России.<br>Использует знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов, квалифицированно оценивает изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка.<br>Анализирует особенности законодательного регулирования, структуру сделок, оценивает возможные сложности при проведении сделок слияний и поглощений, перспективы и особенности ценообразования.<br>Оценивает риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений с учетом требований государственного регулирования в финансово-инвестиционной сфере. |

| Этап освоения компетенции  | Показатель оценивания  | Критерий оценивания   |
|--|--|---|
|  | <p>при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов, квалифицированно оценивать изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка. Способность применять современный инструментарий для исследований финансовых рынков.</p>  | <p>Применяет современный инструментарий для исследований финансовых решений на уровне фирмы, финансового института, инструментов и процессов на финансовых рынках.</p>  |
| <p>ДПК-6.2<br/>Способность определять требуемые новации в коммуникационных технологиях, опираясь на стратегическое видение дальнейшего развития инструментов и методов мегарегулирования финансового рынка, формулировать стратегическую задачу по развитию.</p> | <p>Способность выявления основных направлений в сфере мегарегулирования финансового рынка в России.<br/>Способность использовать знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов, квалифицированно оценивать изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка. Способность применять современный инструментарий для исследований</p> | <p>Выявляет основные направления в сфере мегарегулирования финансового рынка в России.<br/>Использует знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов, квалифицированно оценивает изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка.<br/>Анализирует особенности законодательного регулирования, структуру сделок, оценивает возможные сложности при проведении сделок слияний и поглощений, перспективы и особенности ценообразования.<br/>Оценивает риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений с учетом требований государственного регулирования в финансово-инвестиционной сфере.<br/>Применяет современный инструментарий для исследований финансовых решений на уровне фирмы, финансового института, инструментов и процессов на финансовых рынках.</p> |

| Этап освоения компетенции | Показатель оценивания | Критерий оценивания  |
|---------------------------|-----------------------|--|
|                           | финансовых рынков.    | Разрабатывает новации в коммуникационных технологиях для совершенствования анализа и оценки платежеспособности и финансовой устойчивости финансовых организаций. |

#### 4.2.2 Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации

Зачет проводится с применением следующих методов (средств):

устного опроса.

#### 4.2.3. Типовые оценочные средства

##### Список вопросов для подготовки к зачету.

1. Основные цели и задачи регулирования и надзора на финансовом рынке.
2. Принципы регулирования и надзора на финансовом рынке.
3. Понятие «мегарегулятора» финансового рынка.
4. Преимущества и проблемы консолидированного регулирования и надзора.
5. Основные характеристики риск-ориентированного надзора в финансовой сфере.
6. Особенности применения в российской практике риск-ориентированного надзора в финансовой сфере.
7. Правовые основы организации деятельности Банка России как мегарегулятора финансового рынка.
8. Основные черты институциональной модели надзора за участниками финансового рынка.
9. Основные черты функциональной модели надзора за участниками финансового рынка.
10. Особенности и задачи предварительного надзора на финансовом рынке.
11. Особенности и проблемы текущего надзора за участниками финансового рынка.
12. Основные проблемы защиты прав потребителей в кредитно-банковской сфере.
13. Нормативно-правовая база по защите прав потребителей и инвесторов на финансовых рынках.
14. Основные задачи и функции Банка России в защите прав клиентов кредитных организаций.
15. Основные задачи и функции Банка России в защите прав клиентов в секторе некредитных финансовых организаций.
16. Основные методы и объекты текущего надзора за участниками финансового рынка.
17. Проблемы и перспективы текущего надзора за участниками финансового рынка.



18. Перспективы текущего надзора применительно к банковскому сектору.
19. Особенности институциональной и функциональной моделей надзора за участниками финансового рынка.
20. Практика соединения институциональной и функциональной моделей надзора за участниками финансового рынка.

Примеры билетов к устному зачету:

Билет 1. Вопрос 1. Дайте оценку преимуществам и недостаткам функциональной модели организации надзора с точки зрения обеспечения финансовой устойчивости поднадзорных финансовых организаций.

Билет 1. Вопрос 2. Особенности модели мегарегулирования финансового сектора в сравнении с институциональной моделью.

### Шкала оценивания

|              |  |
|--------------|--|
| <b>Зачет</b> | <p>Анализирует деятельность финансового рынка в России.</p> <p>Обосновывает направления регулирования российского финансового рынка.</p> <p>Разрабатывает и обосновывает финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм.</p> <p>Выявляет основные направления в сфере мегарегулирования финансового рынка в России.</p> <p>Использует знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов, квалифицированно оценивает изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка.</p> <p>Анализирует особенности законодательного регулирования, структуру сделок, оценивает возможные сложности при проведении сделок слияний и поглощений, перспективы и особенности ценообразования.</p> <p>Оценивает риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений с учетом требований государственного регулирования в финансово-инвестиционной сфере.</p> <p>Применяет современный инструментарий для исследований.</p> <p>Выявляет основные направления в сфере мегарегулирования финансового рынка в России.</p> <p>Использует знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов, квалифицированно оценивает изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка.</p> <p>Анализирует особенности законодательного регулирования, структуру сделок, оценивает возможные сложности при проведении сделок слияний и поглощений, перспективы и особенности ценообразования.</p> <p>Оценивает риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений с учетом требований государственного регулирования в финансово-инвестиционной сфере.</p> <p>Применяет современный инструментарий для исследований финансовых решений на уровне фирмы, финансового института, инструментов и процессов</p> |
|--------------|--|

|                |  |
|----------------|--|
|                | <p>на финансовых рынках.</p> <p>Разрабатывает новации в коммуникационных технологиях для совершенствования анализа и оценки платежеспособности и финансовой устойчивости финансовых организаций.</p>   |
| <b>Незачет</b> | <p>Не анализирует деятельность финансового рынка в России.</p> <p>Не обосновывает направления регулирования российского финансового рынка.</p> <p>Не разрабатывает и обосновывает финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм.</p> <p>Не выявляет основные направления в сфере мегарегулирования финансового рынка в России.</p> <p>Не использует знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов, квалифицированно оценивает изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка.</p> <p>Не анализирует особенности законодательного регулирования, структуру сделок, оценивает возможные сложности при проведении сделок слияний и поглощений, перспективы и особенности ценообразования.</p> <p>Не оценивает риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений с учетом требований государственного регулирования в финансово-инвестиционной сфере.</p> <p>Не применяет современный инструментарий для исследований.</p> <p>Не выявляет основные направления в сфере мегарегулирования финансового рынка в России.</p> <p>Не использует знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов, квалифицированно оценивает изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка.</p> <p>Не анализирует особенности законодательного регулирования, структуру сделок, оценивает возможные сложности при проведении сделок слияний и поглощений, перспективы и особенности ценообразования.</p> <p>Не оценивает риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений с учетом требований государственного регулирования в финансово-инвестиционной сфере.</p> <p>Не применяет современный инструментарий для исследований финансовых решений на уровне фирмы, финансового института, инструментов и процессов на финансовых рынках.</p> <p>Не разрабатывает новации в коммуникационных технологиях для совершенствования анализа и оценки платежеспособности и финансовой устойчивости финансовых организаций.</p> |

#### **4.3. Методические материалы**

**Методические материалы, позволяющие оценивать знания и умения учащихся при проведении промежуточной аттестации**

##### **Процедура проведения зачета**

Промежуточная аттестация определяет степень достижения учебных целей и

проводится в форме зачета. Зачёт проводится устно по контрольным вопросам в сроки, предусмотренные учебным планом. При выведении аттестационной отметки обязательно учитываются результаты текущего контроля и самостоятельной работы обучающегося. Текущий контроль успеваемости осуществляется во время проведения семинаров посредством проведения устных опросов учащихся. Содержание оценочного средства – вопросы к зачету. Требования к выполнению – зачет проводится в устной форме путем ответа на вопросы из представленного перечня. Время, отведенное на процедуру – 20 минут. Результаты оглашаются по окончании опроса. Ответ подготавливается в письменной конспективной форме и сдается преподавателю после устного ответа.

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

### **Методические указания по подготовке и написанию эссе:**

Эссе магистранта – это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем (тема может быть предложена и обучающимся, но обязательно должна быть согласована с преподавателем). Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. Объем работы – 3-4 страницы. Написание эссе позволит автору научиться четко, лаконично, грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи.

Эссе должно содержать: четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

### **Методические указания по подготовке к дискуссии:**

Дискуссия представляет собой обсуждение заданной темы. Требуется проявить логику изложения материала, представить аргументацию, ответить на вопросы участников дискуссии. Важно грамотно выразить и отстаивать вашу авторскую точку зрения на обсуждаемую тему, либо предложить дополнительные углы зрения, вопросы, позволяющие всем участникам увидеть обсуждаемую проблематику с новой стороны.

### **Методические указания по подготовке презентации:**

Подготовка презентации в форме слайдов по заданной теме выполняется в программном обеспечении MS PowerPoint либо аналогичном ПО, позволяющем продемонстрировать работу в ходе семинарского занятия. Презентация сопровождается

публичным выступлением автора(-ов).

Количество слайдов не ограничено, однако, должно быть удобным для восприятия слушателями презентуемого материала и органично сопровождать выступление автора(-ов) презентации, продолжительностью не более 10-15 минут.

Формат отображения презентуемого на слайдах материала выбирается автором(-ами) самостоятельно, однако, обязательно включение итогового слайда(-ов), содержащих выводы из проведенной работы. Также рекомендуется включить вводный слайд с заголовком и указанием авторства презентации и, если необходимо, слайд с краткими определениями используемого в выступлении понятийного аппарата.

Также для успешного освоения дисциплины обучающийся должен ознакомиться с основной и дополнительной литературой, нормативно-правовыми документами, а также интернет-источниками. Качественное освоение дисциплины невозможно без самостоятельной работы с источниками, материалами.

Приветствуются консультации с преподавателем при самостоятельной подготовке заданий текущего контроля.

#### **Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов**

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки студентов в процессе обучения в вузе. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объемен, что требует специальной работы для их усвоения.

Важным условием успешной самостоятельной работы студентов являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к лабораторным занятиям по данной дисциплине.

Цель самостоятельной работы студента по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованных преподавателями учебной литературы, ее анализа и осмысления. В результате этой работы студенты должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

#### **Самостоятельная работа студента в библиотеке**

Важным аспектом самостоятельной подготовки студентов является работа с библиотечным фондом.

Эта работа многоаспектна и предполагает различные варианты повышения профессионального уровня студентов в том числе:

- а) получение книг в научном абонементе;
- б) изучение книг, журналов, газет в читальном зале;
- в) возможность поиска необходимого материала посредством электронного каталога;
- г) получение необходимых сведений об источниках информации у сотрудников библиотеки.

При подготовке докладов, рефератов и иных форм итоговой работы студентов, представляемых ими на семинарских занятиях, важным является формирование библиографии по изучаемой тематике. При этом рекомендуется использовать несколько категорий источников информации – учебные пособия, монографии, периодические издания, законодательные и нормативные документы, статистические материалы, информацию государственных органов власти и Банка России, органов местного самоуправления, переводные издания, а также труды зарубежных авторов в оригинале.

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

### **6.1. Основная литература:**

1. Государственное регулирование факторов экономического роста [Электронный ресурс]: монография/ Т.Ю. Гавриленко, Ю.Н. Юденков [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2016.— 162 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/61606.html>

### **6.2. Дополнительная литература**

1. Хандруев А.А. Мегарегулятор в Англии: вторая попытка // Журнал «Эксперт». 2013 №32 <https://dlib.eastview.com/search/simple/doc?art=0&id=35248750&hl=вторых>
2. Хандруев А.А. Конкуренция в банковской сфере: тенденции и подходы к регулированию// Этап: экономическая теория, анализ, практика, 2011 №1 с. 50-72 <https://elibrary.ru/item.asp?id=16551282>
3. Хандруев А.А. Мегарегулятор: начало большого пути // Журнал «Прямые инвестиции». 2013 №9, <https://cyberleninka.ru/article/v/megaregulyator-nachalo-bolshogo-puti>
4. Хандруев А.А. Интегрированный финансовый регулятор: российская модель в контексте // Журнал «Деньги и кредит». 2013 №10, -1 с. <https://dlib.eastview.com/search/simple/doc?art=0&id=37104684&hl=интегрированного>
5. Рождественская, Т. Э. Банковское право для экономистов : учебник и практикум для

бакалавриата и магистратуры / Т. Э. Рождественская, А. Г. Гузнов, А. В. Шамраев. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 357 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). <https://www.biblio-online.ru/book/BA9B1F59-131D-4C9C-A8CA-00F02D043FA5>

6. Карминский, А.М. . Кредитные рейтинги и их моделирование. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Издательский дом Высшей школы экономики, 2015. — 304 с. — Режим доступа: — Загл. с экрана. <http://e.lanbook.com/book/66110>

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

Не предусмотрено.

### **6.4. Нормативные правовые документы:**

1. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России).
2. Федеральный закон от 01.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
3. Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

### **6.5. Интернет ресурсы:**

- Банк России – [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru);
- Банк международных расчетов – [www.bis.org](http://www.bis.org);
- Европейский центральный банк – <https://www.ecb.europa.eu>;
- Международный валютный фонд – [www.imf.org](http://www.imf.org);
- <http://www.bankofengland.co.uk> – официальный сайт Банка Англии.

### **6.6. Иные источники.**

1. Турбанов А.В. Мегарегулятор финансового рынка и проблемы правовой неопределенности //Банковское право 2013 №5. С. 3-9. <https://elibrary.ru/item.asp?id=20462283>
2. Турбанов А.В. Мегарегулятор финансового рынка и проблемы правовой неопределенности // Банковское право. – М., 2013. – № 5.
3. Реформа системы регулирования и надзора на финансовом рынке. Дискуссионный материал. НАУФОР. 2012.

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

### **Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru) –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».

4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
5. <https://new.znaniy.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znaniy.com».
6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «East View».
7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.
12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. Справочно-правовая система «Консультант».
14. Электронный периодический справочник «Гарант».

**Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний.**

Аудитории оснащены компьютером с выходом в интернет.