

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,
качеству образования –
первый проректор



Иванов А.Г.

2016 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.05.01 ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ИНСТИТУТОВ
РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Специальность	38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация	Финансово-экономическое обеспечение федеральных государственных органов, обеспечивающих безопасность Российской Федерации
Форма обучения	Очная
Квалификация (степень) выпускника	Экономист

Краснодар 2016

Рабочая программа дисциплины «Государственное регулирование институтов рынка ценных бумаг» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

Программу составил:

А.Н. Аипов, кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседаниях кафедры:

экономического анализа, статистики и финансов протокол № « » 2016 г.

Заведующий кафедрой, доктор экономических наук, профессор
Пенюгалова А.В.

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № « » 2016 г.

Председатель УМК экономического факультета
Дробышевская Л.Н.

Рецензенты:

Яценко А.И., директор ДО «на Красной»
филиала 2351 ВТБ ПАО, канд. экон. наук

Воронина Л.А., докт.экон.наук, профессор кафедры мировой экономики и менеджмента
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

1 Цели и задачи изучения дисциплины

1.1 Цель дисциплины

Цель дисциплины – формирование у студентов системных знаний об организации, содержании и методах регулирования институтов рынка ценных бумаг для практических навыков оценки состояния финансового рынка в целях идентификации возможных финансово-экономических угроз.

1.2 Задачи дисциплины

– рассмотреть теоретические аспекты регулирования институтов рынка ценных бумаг, способами систематизации информации, необходимой для построения моделей анализа российского и зарубежных финансовых рынков и оценки рисков, возникающих на финансовом рынке в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности и ;

– исследовать современную практику регулирования и современные методы проведения финансового контроля органами государственной власти в зарубежных странах и в России в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности;

– проанализировать функции и полномочия Банка России как регулятора финансового рынка и его сегментов;

– на основе статистических данных исследовать особенности защиты прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг;

– изучить методы государственного денежно-кредитного и валютного регулирования при совершении сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Государственное регулирование институтов рынка ценных бумаг» является дисциплиной по выбору вариативной части Блока 1 "Дисциплины (модули)" учебного плана. Предназначена студентам, обучающимся по специальности «Финансово-экономическое обеспечение федеральных государственных органов, обеспечивающих безопасность Российской Федерации» специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

Курс предполагает, что студентами уже изучены такие дисциплины как «Финансы», «Рынок ценных бумаг», «Деньги, кредит, банки» и данная дисциплина является предшествующей для таких дисциплин как «Финансовые рынки», «Биржевое дело», «Безопасность фондового рынка». Знания, полученные в рамках изучения дисциплины могут быть использованы при прохождении практики, написании выпускной квалификационной работы и в практической деятельности.

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:
ПК-31, ПСК-6.3

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	ПК-31	способностью на основе статистических данных исследовать социально-экономические процессы в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности	- основы построения моделей финансового рынка; - элементы защиты прав и интересов инвесторов на финансовом рынке в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности; - систему показателей, характеризующих деятельность организаций различных форм собственности на финансовом рынке	- применять современные методы проведения финансового контроля органами государственной власти; - на основе статистических данных оценивать эффективность действия механизмов защиты интересов частных инвесторов на финансовом рынке	- методами оценки рисков, возникающих на финансовом рынке в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности.
2	ПСК-6.3	способностью сбора, систематизации и анализа информации для оценки состояния финансового рынка и его сегментов, проводить технический и фундаментальный анализ при совершении сделок с	- механизм государственного регулирования финансовых активов; - государственные ограничения, связанные с эмиссией ценных бумаг;	- формировать прогнозы развития конкретных финансовых процессов на микро-, мезо- и макроуровне; - разрабатывать модели, направленные на повышение	- способами систематизации информации, необходимой для построения моделей анализа российского и зарубежных финансовых

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
		ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в целях идентификации возможных финансово-экономических угроз	- методы систематизации информации и анализа состояния финансового рынка и его сегментов в целях идентификации возможных финансово-экономических угроз	эффективности регулирования отдельных секторов финансового рынка	рынков.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зач.ед. (72 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице:

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		8
Контактная работа, в том числе:		
Аудиторные занятия (всего):	54	54
В том числе:		
Занятия лекционного типа	18	18
Занятия семинарского типа (практические занятия, семинары)	36	36
Иная контактная работа:		
Контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,2	0,2
Самостоятельная работа, в том числе:	15,8	15,8
Проработка и повторение лекционного материала учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям. Подготовка к решению тестов. Подготовка к круглому столу	6,8	6,8
Выполнение индивидуальных заданий (подготовка к выполнению ситуационных задач, написание эссе)	5	5
Подготовка к текущему контролю	4	4

Контроль:			
Подготовка к экзамену		-	-
Общая трудоемкость	час	72	72
	в т.ч. контактная работа	56,2	56,2
	зач. ед.	2	2

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по темам дисциплины.
Разделы дисциплины, изучаемые в 8 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	2	3	4	5	6	8
1.	Тема 1. Система регулирования финансового рынка в Российской Федерации	12	4	6	-	2
2.	Тема 2. Банк России как единый регулятор финансового рынка России	12	4	6	-	2
3.	Тема 3. Государственная защита прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг	12	4	6	-	2
4.	Тема 4. Государственное денежно-кредитное регулирование, его методы и границы применения	10	2	6	-	2
5.	Тема 5. Государственное регулирование и контроль на валютном рынке	11,8	2	6	-	3,8
6.	Тема 6. Государство как заемщик на финансовом рынке	12	2	6	-	4
	Всего:		18	36	-	15,8

2.3 Содержание тем дисциплины:

2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование темы	Содержание темы	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Система	Элементы защиты прав и интересов	Контрольные

	регулирующего финансового рынка в Российской Федерации	инвесторов на финансовом рынке в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности. Механизм государственного регулирования финансовых активов. Необходимость жесткого государственного регулирования финансового рынка.	вопросы
2.	Банк России как единый регулятор финансового рынка России	Государственные ограничения, связанные с эмиссией ценных бумаг. Методы систематизации информации и анализа состояния финансового рынка и его сегментов в целях идентификации возможных финансово-экономических угроз	Контрольные вопросы
3.	Государственная защита прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг	Элементы защиты прав и интересов инвесторов на финансовом рынке в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности.	Контрольные вопросы
4.	Государственное денежно- кредитное регулирование, его методы и границы применения	Механизм государственного регулирования финансовых активов. Банк России как орган денежно- кредитного регулирования, его функции. Регулирование денежного рынка. Определение денежно-кредитной политики. Инструменты денежно- кредитной политики Банка России, их классификация.	Контрольные вопросы
5.	Государственное регулирование и контроль на валютном рынке	Основы построения моделей финансового рынка. Методы систематизации информации и анализа состояния финансового рынка и его сегментов в целях идентификации возможных финансово-экономических угроз	Контрольные вопросы
6.	Государство как заемщик на финансовом рынке	Государственные ограничения, связанные с эмиссией ценных бумаг. Систему показателей, характеризующих деятельность организаций различных форм собственности на финансовом рынке	Контрольные вопросы

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование темы	Содержание темы	Форма текущего контроля
1	2	3	4

1.	Система регулирования финансового рынка в Российской Федерации	Применение современных методов проведения финансового контроля органами государственной власти. Формирование прогнозов развития конкретных финансовых процессов на микро-, мезо- и макроуровне.	Дискуссия (Д) Тестирование (Т), Эссе (Э)
2.	Банк России как единый регулятор финансового рынка России	Способы систематизации информации, необходимой для построения моделей анализа российского и зарубежных финансовых рынков.	Проведение круглого стола
3.	Государственная защита прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг	На основе статистических данных оценка эффективности действия механизмов защиты интересов частных инвесторов на финансовом рынке.	Дискуссия (Д) Тестирование (Т)
4.	Государственное денежно-кредитное регулирование, его методы и границы применения	Разработка моделей, направленных на повышение эффективности регулирования отдельных секторов финансового рынка. Формирование прогнозов развития конкретных финансовых процессов на микро-, мезо- и макроуровне	Дискуссия (Д) Ситуационная задача (СЗ)
5.	Государственное регулирование и контроль на валютном рынке	Разработка моделей, направленных на повышение эффективности регулирования отдельных секторов финансового рынка. Методика оценки рисков, возникающих на финансовом рынке в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности	Дискуссия (Д) Ситуационная задача (СЗ)
6.	Государство как заемщик на финансовом рынке	Способы систематизации информации, необходимой для построения моделей анализа российского и зарубежных финансовых рынков. Разработка моделей, направленных на повышение эффективности регулирования отдельных секторов финансового рынка.	Дискуссия (Д) Тестирование

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия не предусмотрены

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа не предусмотрена

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Основная цель самостоятельной работы студента – закрепить теоретические знания, полученные на лекционных и практических занятиях путем самостоятельного изучения рекомендуемой литературы.

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1	Проработка и повторение лекционного материала, учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2	Подготовка к решению тестов	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
3	Подготовка ЭССЕ	Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
4	Подготовка к круглому столу и ситуационной задаче	Методические указания по интерактивным методам обучения. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya

		ukazaniya
5	Подготовка к текущему контролю	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа,

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии

В процессе изучения дисциплины используются современные формы проведения занятий.

Лекция-диалог. Содержание подается через серию вопросов, на которые слушатель должен отвечать непосредственно в ходе лекции. К этому типу примыкает лекция с применением техники обратной связи. Лекции-диалоги позволяют включать интерактивные элементы в процесс преподавания, способствуют приобретению не только знаний по теме лекции, но и навыков исследовательской и аналитической деятельности.

Семинарские занятия предполагают организацию дискуссии по отдельным вопросам, что способствует формированию более глубоких знаний по теме семинарского занятия, а также развитию навыков поиска, анализа необходимой информации, навыков публичной защиты своей позиции.

Отдельные темы дисциплины предполагают решение тестовых заданий. Это позволяет осуществлять текущий контроль знаний и умений по дисциплине.

Проведение круглого стола «Плюсы и минусы создания и функционирования единого регулятора финансового рынка: зарубежный опыт и оценка перспектив применения данного способа регулирования в России». Ситуационная задача «Использование инструментов денежно-кредитного регулирования в условиях нестабильности на финансовом рынке», Ситуационная задача «Использование инструментов валютного регулирования в условиях нестабильности на финансовом рынке».

В зависимости от заданной в ситуационной задаче ситуации предложить набор или отдельные инструменты денежно-кредитного и валютного регулирования, используемые в нашей стране; также допускается предлагать инструменты, применяемые в зарубежных странах.

Интерактивные и информационно-коммуникативные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях, в сочетании с внеаудиторной работой создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается особый порядок освоения указанной дисциплины. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Вышеозначенные образовательные технологии дают наиболее эффективные результаты освоения дисциплины с позиций актуализации содержания темы занятия, выработки продуктивного мышления, терминологической грамотности и компетентности обучаемого в аспекте социально-направленной позиции будущего специалиста, и мотивации к инициативному и творческому освоению учебного материала. Рекомендации по использованию интерактивных и информационных образовательных технологий были осуществлены согласно методических указаниям к подобного рода работам. Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Индивидуальные консультации обучающихся проводятся еженедельно в форме диалога. Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

- при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене;
- при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;
- при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущей аттестации

Примерный перечень контрольных вопросов по отдельным темам дисциплины (ПК-31 ПСК- 6.3)

Тема 1. Система регулирования финансового рынка в Российской Федерации

1. Сущность регулирования финансового рынка и его сегментов.
2. Необходимость жесткого государственного регулирования финансового рынка и его сегментов.
3. Структура органов регулирования финансового рынка в России.
4. Распределение функций и полномочий между государственными органами и саморегулируемыми организациями в целях идентификации возможных финансово-экономических угроз.
5. Способы государственного регулирования и саморегулирования финансового рынка.
6. Преимущества и недостатки институционального и функционального регулирования.
7. Возможности и направления использования саморегулирования финансового рынка.
8. Цена регулирования финансового рынка и его сегментов.
9. Положительные и отрицательные черты единого государственного регулятора финансового рынка и его сегментов.
10. Общественное регулирование финансового рынка.
11. Государственные органы регулирования финансового рынка, сферы их полномочий.

Примерный тест по отдельным темам дисциплины (ПК-31 ПСК- 6.3)

Тема 1. Система регулирования финансового рынка в Российской Федерации

Тест 1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:

- I. Установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг
- II. Государственной регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг
- III. Лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг
- IV. Создания системы защиты прав владельцев и контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг
- V. Запрещения и пресечения деятельности лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность на рынке ценных бумаг без соответствующей лицензии.

Ответы:

- A. I, II, III
- B. II, III
- C. I, II, III, IV
- D. Все перечисленное

Тест 2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется:

Ответы:

- A. Президентом России
- B. Минфином России
- C. Центральным банком России
- D. Федеральной службой по финансовым рынкам

Тест 3. Назовите функции Банка России, реализуемые в процессе государственного регулирования рынка ценных бумаг:

- I. Функции по принятию нормативных правовых актов в сфере финансовых рынков
- II. Функции по контролю в сфере финансовых рынков
- III. Функции по надзору в сфере финансовых рынков
- IV. Функции по проведению единой государственной денежно-кредитной политики

Ответы:

- A. I, II, III
- B. Только II, III
- C. Только IV
- D. Ничего из перечисленного

Тест 4. Укажите положение, не соответствующее Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» в отношении саморегулируемой организации (далее – СРО):

Ответы:

- A. Организация учреждается не менее чем десятью профессиональными участниками рынка ценных бумаг
- B. Организация приобретает статус СРО на основании разрешения, выданного Банком России
- C. СРО обязана представлять в Банк России данные обо всех изменениях, вносимых в документы о создании, положения и правила СРО
- D. Изменения и дополнения, вносимые в документы о создании, положения и правила СРО, считаются принятыми, если в течение 30 календарных дней с момента их поступления в Банк России направлено письменное уведомление об отказе с указанием его причин.

Тест 5. Какую информацию Банк России обязана опубликовать в соответствии с законодательством о защите прав инвесторов?

- I. Об аннулировании лицензии на осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
- II. О наказаниях за уголовное преступление, совершенное работниками профессиональных участников рынка ценных бумаг
- III. О судебных решениях, которые вынесены по искам Банка России
- IV. О саморегулируемых организациях профессиональных участников рынка ценных бумаг

Ответы:

- A. I
- B. I, III и IV
- C. II, III и IV
- D. Только II

Тест 6. В случае выявления нарушения прав и законных интересов инвесторов профессиональным участником, Банк России вправе запретить проведение профессиональным участником отдельных операций на рынке ценных бумаг на срок до:

Ответы:

- A. Шести месяцев
- B. Одного года
- C. Трех месяцев
- D. Одного месяца

Тест 7. Банк России в сфере регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов (далее - НПФ) осуществляет следующие функции:

- I. Принимает нормативные правовые акты по вопросам регулирования деятельности НПФ
- II. Устанавливает порядок регистрации правил НПФ
- III. Устанавливает порядок подачи НПФ заявления о намерении осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика
- IV. Устанавливает порядок предоставления информации о деятельности НПФ

Ответы:

- A. Только I, II и III
- B. Только I и II
- C. Только II
- D. Все перечисленное

Тест 8. По итогам рассмотрения жалобы саморегулируемые организации вправе:

- I. Рекомендовать своему участнику (члену) возместить инвестору причиненный ущерб во внесудебном порядке
- II. Исключить профессионального участника из числа своих участников (членов)
- III. Обратиться в Банк России с заявлением о принятии мер по аннулированию лицензии профессионального участника на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
- IV. Направить материалы по жалобе и заявлению в правоохранительные органы

Ответы:

- A. I, II, III, IV
- B. Только I и III
- C. Только II, III, IV
- D. Только II и III

Тест 9. В соответствии с российским федеральным законодательством государственными ценными бумагами признаются:

- I. Ценные бумаги, выпущенные от имени Российской Федерации;
- II. Ценные бумаги, выпущенные от имени субъекта Российской Федерации;
- III. Облигации Банка России;
- IV. Ценные бумаги юридических лиц, исполнение обязательств по которым обеспечивается государственными гарантиями Российской Федерации.

Ответы:

- A. Только I, II и III
- B. Только I
- C. Только I и II
- D. Только I, II и IV

Тест 10. К функциям Банка России на рынке государственных ценных бумаг относятся следующие:

- I. Функции Генерального агента по обслуживанию выпусков государственных ценных бумаг;

- II. Проведение операций на рынке государственных ценных бумаг в качестве дилера и регулятора денежно-кредитной политики;
- III. Организация денежных расчетов по сделкам с государственными ценными бумагами;
- IV. Государственная регистрация выпусков государственных ценных бумаг.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, III и IV
- C. Только I, II и IV
- D. Только I, II и III

*Примерные вопросы для дискуссии по отдельным темам дисциплины
(ПК-31, ПСК-6.3)*

Тема 1. Система регулирования финансового рынка в Российской Федерации

1. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг в РФ, цели их создания.
2. Роль саморегулируемых организаций, их функции и предъявляемые требования.
3. Виды саморегулируемых организаций в Российской Федерации.
4. Процедура получения статуса саморегулируемой организации.
5. Основания для отказа в получении разрешения СРО.
6. Основания для отзыва разрешения СРО.
7. Права и обязанности саморегулируемой организации.

Задание для подготовки к круглому столу (ПК-31, ПСК-6.3)

Тема 2. Банк России как единый регулятор финансового рынка России»

Каждый из участников (студентов группы- всего участников около 7-8 человек) готовит доклад (продолжительность каждого выступления 5-7 минут) о стране, в которой есть опыт функционирования единого регулятора финансового рынка, как успешный, так и негативный (страны распределяются за 2 недели до текущего занятия)

После выступления всех участников происходит обсуждение, где каждый из участников высказывает свое мнение, и в ходе дискуссии выделяются сильные и слабые стороны сосредоточения регулирования финансового рынка в руках одного регулирующего органа.

В завершении круглого стола разрабатывается несколько вариантов прогнозов (минимум 3 варианта) о тенденциях развития регулирования рынка в России в ближайшие годы.

Ситуационная задача (ПК-31, ПСК-6.3)

Тема 4. Государственное денежно-кредитное регулирование, его методы и границы применения

В зависимости от заданной в задаче ситуации предложить набор или отдельные инструменты денежно-кредитного регулирования, используемые в нашей стране; также допускается предлагать инструменты, применяемые в зарубежных странах.

1. Студенты распределяются по группам. В каждой группе 3-4 человека
2. Предлагается ситуация. Каждая из групп должна выработать оптимальное по их мнению решение
3. Представление решения каждой из групп по предложенной ситуации
4. Происходит общее обсуждение, совместное нахождение оптимального решения

Ситуационная задача 1. «Денежно-кредитное регулирование в Российской Федерации»: «Использование инструментов денежно-кредитного регулирования в условиях неустойчивости на финансовом рынке»

Инфляция за первую половину года составила 14% в годовом выражении при запланированных 10,5%. Наблюдается дальнейшая тенденция к ускорению инфляции. Ключевая ставка находится на уровне 11%, неизменна последние три месяца, до этого была снижена несколько раз с 13%. Предложить 2 сценария, учесть возможное негативное влияние на различные сектора экономики при принятии решения:

- 1) вариант «мягкого» торможения инфляции с достижением 12-13% по окончании года;
- 2) использование всех возможных инструментов, с достижением запланированного показателя в 10,5% по итогам года

Темы эссе (ПК-31 ПСК- 6.3)

1. Роль государства в регулировании финансовых рынков и нивелирования угроз экономической безопасности
2. История регулирования мировых валютных систем
3. Саморегулирование на финансовых рынках как метод идентификации возможных финансово-экономических угроз
4. Методы урегулирования госдолга
5. Современные модели анализа российского и зарубежных финансовых рынков, и оценки рисков, возникающих на финансовом рынке в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности
6. Страхование вкладов физических лиц как одно из направлений повышения устойчивости финансовой системы страны
7. История дефолтов по государственным долгам в России за рубежом
8. Регулирование фондового рынка в странах Евросоюза
9. Регулирование фондового рынка в США, Японии, Китае (по выбору)
10. Роль международных финансовых организаций в развитии и регулировании финансовых рынков
11. Саморегулируемые организации в банковской сфере
12. Саморегулируемые организации профессиональных участников фондового рынка
13. Рынок еврооблигаций Российской Федерации и субъектов РФ
14. Валютное регулирование в России до и после отмены валютного коридора
15. Проблемы государственного регулирования в России и способы идентификации возможных финансово-экономических угроз.
16. Перспективы регулирования финансового рынка в России в условиях единого органа регулирования – Центрального Банка России

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Перечень вопросов для подготовки к зачету (ПК-31 ПСК- 6.3):

1. Функции государства на финансовом рынке, их характеристика.
2. Государственная политика на финансовом рынке, ее цели и основные способы идентификации возможных финансово-экономических угроз.
3. Государственные органы регулирования финансового рынка, их полномочия.
4. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг в РФ, их функции и предъявляемые требования.
5. Современные методы проведения финансового контроля органами государственной власти в зарубежных странах и в России в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности
6. Функции и полномочия Банка России как регулятора финансового рынка и его сегментов.
7. Права, обязанности и устройство Банка России.
8. Особенности защиты прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.
9. Раскрытие информации о ценных бумагах в целях защиты прав и интересов инвесторов.
10. Государственная защита инвесторов от манипулирования ценами на рынке ценных бумаг.
11. Административные мероприятия Банка России для защиты инвесторов.
12. Государственная программа выплаты компенсаций инвесторам – физическим лицам. Федеральный компенсационный фонд.
13. Порядок возврата средств инвестирования владельцам ценных бумаг, выпуск которых признан несостоявшимся или недействительным.
14. Банк России как орган денежно-кредитного регулирования, его функции.
15. Регулирование денежного рынка в Российской Федерации.
16. Содержание денежно-кредитной политики, инструменты и методы ее реализации при совершении сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами.
17. Регулирование деятельности коммерческих банков как участников кредитного рынка.
18. Валютный рынок и осуществляемые на нем операции.
19. Субъекты, регулирующие валютный рынок, сферы их компетенции и полномочия.
20. Регулирование внутреннего валютного рынка Российской Федерации, основные принципы и инструменты.
21. Валютный контроль в Российской Федерации.
22. Государственные заимствования как основа формирования государственного долга.
23. Порядок осуществления и обслуживания государственных займов.
24. Инструменты рынка ценных бумаг в управлении государственным долгом.
25. Процедура эмиссии государственных ценных бумаг.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

5.1 Основная литература:

1. Саввина, О.В. Регулирование финансовых рынков: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2012. — 204 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/5668>

2. Гришина, О. А. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты: монография / О.А. Гришина, Е. А. Звонова. – М.: ИНФРА-М, 2012. 409 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=190612>

5.2 Дополнительная литература:

1. Гузнов, А. Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 438 с. — (Серия : Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-01609-3. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/CE98F396-241E-4D35-A7FF-186DFBF29ABD .

2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для магистратуры / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 438 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-8753-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/7592AB7B-B0CA-446B-9D8E-9AD54FD62385 .

3. Ломтатидзе, О.В. Регулирование деятельности на финансовом рынке [Текст] : учебное пособие / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 283 с. : ил. - Библиогр. : с. 271-276. - ISBN 9785406017548 : 300.00.

5.3. Периодические издания:

Журналы:

«Финансы»,

«Финансы и кредит»,

«Финансовая аналитика: проблемы и решения»,

«Рынок ценных бумаг»,

«Банковское дело».

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Центральный банк РФ (ЦБ РФ) // www.cbr.ru

Правительство Российской Федерации // www.pravitelstvo.gov.ru

Министерство финансов РФ (Минфин РФ) // www.minfin.ru

Национальная фондовая ассоциация // www.nfa.ru

Информационное агентство Cbonds // www.cbonds.ru

Московская биржа // www.moex.com

Профессиональная ассоциация реестродержателей, трансфер-агентов и депозитариев // www.partad.ru

Национальная лига управляющих // www.nlu.ru

Информационное Агентство Росбизнесконсалтинг // www.rbk.ru

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Общие рекомендации по осуществлению самостоятельной работы представлены в методических указаниях, которые составлены в соответствии с требованиями

Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Предназначены для студентов экономического факультета всех специальностей и направлений подготовки. Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Важным критерием в работе с лекционным материалом является подготовка студентов к сознательному восприятию преподаваемого материала. При подготовке студента к лекции необходимо, во-первых, психологически настроиться на эту работу, осознать необходимость ее систематического выполнения. Во-вторых, необходимо выполнение познавательно-практической деятельности накануне лекции (просматривание записей предыдущей лекции для восстановления в памяти ранее изученного материала; ознакомление с заданиями для самостоятельной работы, включенными в программу, подбор литературы).

При подготовке к занятиям семинарского типа следует использовать всю рекомендованную литературу. Прежде всего, студенты должны уяснить предложенный план занятия, осмыслить вынесенные для обсуждения вопросы, место каждого из вопросов в раскрытии темы семинара. В процессе подготовки к семинару закрепляются и уточняются уже известные и осваиваются новые категории. Сталкиваясь в ходе подготовки с недостаточно понятными моментами темы, студенты находят ответы самостоятельно или фиксируют свои вопросы для постановки и уяснения их на самом семинаре.

На первом этапе подготовки к занятию семинарского типа следует внимательно прочитать конспект лекций, изучить лекционный материал, проблемы и вопросы, освещавшиеся на лекционных занятиях. При этом важно обратить внимание на научные категории, понятия, определения, которые использовал лектор для раскрытия содержания темы. После внимательного изучения конспекта лекций и уяснения смысла и содержания основных понятий и вопросов темы можно обращаться к научно-теоретическому изучению материала по данной теме, проблеме.

Во время занятия семинарского типа преподаватель опрашивает студентов по вопросам, заданным на данное занятие. Вопросы объявляются преподавателем на предыдущем семинарском занятии и, как правило, они коррелируются с вопросами, содержащимися в соответствующей теме учебной программы, но преподаватель вправе задать и некоторые другие вопросы, относящиеся к теме семинара и указать, на что студентам следует обратить особое внимание при подготовке к следующему занятию.

Занятия семинарского типа могут проводиться в форме свободной дискуссии при активном участии всех студентов. В таких случаях у каждого студента имеется возможность проявить свои познания: дополнять выступающих, не соглашаться с ними, высказывать альтернативные точки зрения и отстаивать их, поправлять выступающих, задавать им вопросы, предлагать для обсуждения новые проблемы, анализировать практику по рассматриваемому вопросу.

Программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания: решения тестов. По нерешенным или не до конца понятым тестам обязательно проводятся консультации преподавателя.

Семинар как развивающая, активная форма учебного процесса способствует выработке самостоятельного мышления студента, формированию информационной культуры, развитию профессиональных навыков.

Самостоятельная работа проводится с целью закрепления и систематизации теоретических знаний, формирования практических навыков по их применению при решении экономических задач в выбранной предметной области.

Самостоятельная работа включает: изучение основной и дополнительной литературы, проработка и повторение лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовку к практическим занятиям, подготовка к тестированию, подготовку к текущему контролю.

Для подготовки к лекциям необходимо изучить основную и дополнительную литературу по заявленной теме и обратить внимание на те вопросы, которые предлагаются к рассмотрению в конце каждой темы.

В ходе самоподготовки к семинарским занятиям студент осуществляет сбор и обработку материалов по тематике его исследования, используя при этом открытые источники информации (публикации в научных изданиях, аналитические материалы, ресурсы сети Интернет и т.п.), а также практический опыт и доступные материалы объекта исследования.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на практических (семинарских) занятиях.

Для успешного освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

8.1 Перечень необходимого программного обеспечения

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как "ГАРАНТ аэро", Foxit Reader 6.1.3.321, Microsoft Windows 10, Microsoft Office Professional Plus 2013 15.0.4569.1506, Microsoft Office Visio 2007 Service Pack 3 (SP3), Google Chrome 63.0.3239.84

8.2 Перечень необходимых информационных справочных систем

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

Электронно-библиотечная система (ЭБС) BOOK.ru,
 Электронная библиотечная система "Университетская библиотека ONLINE",
 Электронная библиотечная система "Юрайт",
 справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>),
 Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru>).

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л

2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра экономического анализа, статистики и финансов (ауд. 223,), ауд. А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд. 213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н