

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 29.10.2025 14:29:07

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»

Институт

Институт национальной и мировой экономики

Кафедра

Экономической теории

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 22 мая 2025 г.)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Наименование дисциплины

Б1. В.ДЭ.05.01 Организация и регулирование
финансового рынка

**Основная профессиональная
образовательная программа**

01.03.05 Статистика программа
Информационные системы на финансовых
рынках

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Самара 2025

Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Организация и регулирование финансового рынка входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений (дисциплина по выбору) блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Финансовые технологии и инструменты, Проектирование и реализация баз данных, Фундаментальный анализ финансовых рынков, Финансовый инжиниринг, Технический анализ финансовых рынков

Последующие дисциплины по связям компетенций: Информационно-аналитические системы на финансовых рынках, Портфельное инвестирование, Оптимизация инвестиционного портфеля

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Организация и регулирование финансового рынка в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-6 - Способен осуществлять мониторинг и анализ конъюнктуры рынка различных сегментов финансового рынка

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ПК-6	ПК-6.1: Знать:	ПК-6.2: Уметь:	ПК-6.3: Владеть (иметь навыки):
	инструменты проведения мониторинга и анализа конъюнктуры финансового рынка	анализировать ключевые параметры финансового рынка	навыками подбора в интересах клиента комплекса финансовых услуг

3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 7
Контактная работа, в том числе:	36.15/1
Занятия лекционного типа	18/0.5
Занятия семинарского типа	18/0.5
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Самостоятельная работа:	53.85/1.5
Промежуточная аттестация	18/0.5
Вид промежуточной аттестации:	
Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	108
Зачетные единицы	3

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Организация и регулирование финансового рынка представлен в таблице.

Разделы, темы дисциплины и виды занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
			Практич. занятия				
1.	Организация финансового рынка	10	10	0,8		30	ПК-6.1, ПК-6.2, ПК -6.3
2.	Регулирование финансового рынка	8	8	0,7		23,85	ПК-6.1, ПК-6.2, ПК -6.3
	Контроль	18					
	Итого	18	18	0.15		53.85	

4.2 Содержание разделов и тем

4.2.1 Контактная работа

Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Организация финансового рынка	лекция	Эволюция становления финансового рынка
		лекция	Эволюция эмиссионной деятельности на фондовом рынке
		лекция	Эволюция профессиональной деятельности на финансовом рынке
		лекция	Современная организация процесса эмиссии и обращения ценных бумаг
		лекция	Раскрытие информации на финансовом рынке
2.	Регулирование финансового рынка	лекция	Подходы к регулированию финансового рынка
		лекция	Организация и формирование современной системы государственного регулирования финансового рынка
		лекция	Саморегулирование на российском финансовом рынке
		лекция	Контроль за операциями с финансовыми активами, осуществляемыми на организованных торгах

*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Организация финансового рынка	практическое занятие	Эволюция эмиссионной деятельности на фондовом рынке.
		практическое занятие	Эволюция профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
		практическое занятие	Современная организация процесса

2.	Регулирование финансового рынка		эмиссии и обращения ценных бумаг
		практическое занятие	Раскрытие информации на фондовом рынке
		практическое занятие	Реклама на рынке ценных бумаг
		практическое занятие	Концепция Мегарегулятора на финансовом рынке: преимущества и недостатки
		практическое занятие	Контроль за операциями с финансовыми активами, осуществляемыми на организованных торгах
		практическое занятие	Понятие «манипулирование рынком». Действия, относящиеся к манипулированию финансовым рынком
		практическое занятие	Понятие инсайдерской информации и инсайдера. Пресечение инсайдерской торговли

** семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Организация финансового рынка	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Регулирование финансового рынка	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

*** самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Литература:

Основная литература

1. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебник для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17362-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/562067>
2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560802>

Дополнительная литература

1. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т.

- В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537597>
2. Прокушев, Е. Ф. Организация внешнеэкономической деятельности : учебник и практикум для вузов / Е. Ф. Прокушев, А. А. Костин ; под редакцией Е. Ф. Прокушева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 169 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17238-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568550>
 3. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки : учебник для вузов / С. Ю. Янова [и др.] ; под редакцией С. Ю. Яновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 591 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16459-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568517>
 4. Современный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; ответственные редакторы Н. Б. Болдырева, Л. Г. Решетникова, Г. В. Чернова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 415 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19865-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/557258>

5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Astra Linux Special Edition «Смоленск», «Орел»; РедОС ; ОС "Альт Рабочая станция" 10; ОС "Альт Образование" 10
2. МойОфис Стандартный 2, МойОфис Образование, Р7-Офис Профессиональный, МойОфис Стандартный 3, МойОфис Профессиональный 3

5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)
2. Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации» (<http://pravo.gov.ru/>)
3. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)
4. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. Справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и	Комплекты ученической мебели

индивидуальных консультаций	Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

6. Фонд оценочных средств по дисциплине Организация и регулирование финансового рынка:

6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	+
	Устный/письменный опрос	+
	Тестирование	+
	Практические задачи	+
Промежуточный контроль	Зачет	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-6 - Способен осуществлять мониторинг и анализ конъюнктуры рынка различных сегментов финансового рынка

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине
--	---

	ПК-6.1: Знать:	ПК-6.2: Уметь:	ПК-6.3: Владеть (иметь навыки):
	инструменты проведения мониторинга и анализа конъюнктуры финансового рынка	анализировать ключевые параметры финансового рынка	навыками подбора в интересах клиента комплекса финансовых услуг
Пороговый	теоретические аспекты анализа конъюнктуры динамики отдельных сегментов финансового рынка	оценивать емкость спроса и динамику цен при оценке ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	методиками оценки инвестиционной привлекательности финансовых продуктов на рынке банковских услуг, рынке ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынках
Стандартный (в дополнение к пороговому)	способы интерпретации полученных данных в ходе мониторинга и анализа конъюнктуры отдельных сегментов финансового рынка	оценивать инвестиционную привлекательность финансовых продуктов на рынке банковских услуг, рынке ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынках	навыками мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	алгоритмы принятия инвестиционных и управленческих решений на основе анализа отдельных сегментов финансового рынка	анализировать конъюнктуру рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	методики разрешения конфликтов интересов в процессе их консультирования по ограниченному кругу финансовых продуктов и услуг

6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Организация финансового рынка	ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3	Доклад, презентация, тестирование	зачет
2.	Регулирование финансового рынка	ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3	Доклад, презентация, тестирование	зачет

6.4. Оценочные материалы для текущего контроля

Примерная тематика докладов

Раздел дисциплины	Темы
Организация финансового рынка	1. Фундаментальные свойства финансового рынка 2. Существующие в международной практике модели финансовых рынков 3. Российская модель финансового рынка и факторы ее формирующие Сравнительная характеристика развитых и формирующихся финансовых рынков

	4. Основные проблемы и тенденции развития финансовых рынков в международной практике 5. Современные методы оценки, анализа и моделирования финансовых рисков 6. Статистическое представление конъюнктуры финансового рынка ценных бумаг 7. Особенности современных финансовых рынков, тенденции их развития 8. Финансовые посредники, их функции на финансовых рынках 9. Национальная специфика в построении инфраструктуры финансовых рынков 10. Общие черты и особенности различных видов финансового рынка 11. Основные теоретические подходы к трактовке механизма ценообразования на финансовом рынке 12. Особенности ценообразования на финансовых рынках 13. Доходность финансовых инструментов, ее виды и влияние на ценообразование на финансовом рынке 14. Финансовые посредники и финансовые инновации 15. Равновесие на финансовом рынке, влияющие на него факторы. 16. Базельский комитет по ценным бумагам и его функции
Регулирование финансового рынка	17. Необходимость, цели и формы государственного регулирования финансового рынка 18. Методы регулирования финансового рынка в современных условиях 19. Регулирование и надзор за финансовым рынком и международные финансовые стандарты 20. Саморегулируемые организации, их необходимость, цели и содержание деятельности. 21. Проблемы регулирования и обеспечения стабильности мирового финансового рынка 22. Межгосударственное регулирование мирового финансового рынка 23. Причины и направления цифровизации деятельности на финансовых рынках 24. Сущность и виды цифровых финансовых активов, особенности их регулирования 25. Особенности функционирования международных рынков финансовых инструментов 26. Глобализация финансовых рынков, ее влияние на их развитие 27. Причины и последствия глобального финансового кризиса 28. Проблемы регулирования и обеспечения стабильности международных финансовых рынков на современном этапе 29. Развитие цифровых технологий в деятельности участников финансовых рынков 30. Токенизация активов, ее влияние на функционирование финансовых рынков 31. Влияние цифровизации экономики на риски деятельности на финансовых рынках 32. Киберриски, их виды и методы регулирования 33. Законодательная база и проблемы цифровизации финансового рынка РФ 34. Особенности и проблемы развития и регулирования финансового рынка России

Вопросы для подготовки презентации

Раздел дисциплины	Вопросы
Организация финансового	1. Базельский комитет по ценным бумагам и его функции

рынка	2. Доходность финансовых инструментов, ее виды и влияние на ценообразование на финансовом рынке 3. Национальная специфика в построении инфраструктуры финансовых рынков 4. Общие черты и особенности различных видов финансового рынка 5. Основные проблемы и тенденции развития финансовых рынков в международной практике 6. Основные теоретические подходы к трактовке механизма ценообразования на финансовом рынке 7. Особенности современных финансовых рынков, тенденции их развития 8. Особенности ценообразования на финансовых рынках 9. Равновесие на финансовом рынке, влияющие на него факторы. 10. Российская модель финансового рынка и факторы ее формирующие Сравнительная характеристика развитых и формирующихся финансовых рынков 11. Современные методы оценки, анализа и моделирования финансовых рисков 12. Статистическое представление конъюнктуры финансового рынка ценных бумаг 13. Существующие в международной практике модели финансовых рынков 14. Финансовые посредники и финансовые инновации 15. Финансовые посредники, их функции на финансовых рынках 16. Фундаментальные свойства финансового рынка
Регулирование финансового рынка	17. Влияние цифровизации экономики на риски деятельности на финансовых рынках 18. Глобализация финансовых рынков, ее влияние на их развитие 19. Законодательная база и проблемы цифровизации финансового рынка РФ 20. Киберриски, их виды и методы регулирования 21. Межгосударственное регулирование мирового финансового рынка 22. Методы регулирования финансового рынка в современных условиях 23. Необходимость, цели и формы государственного регулирования финансового рынка 24. Особенности и проблемы развития и регулирования финансового рынка России 25. Особенности функционирования международных рынков финансовых инструментов 26. Причины и направления цифровизации деятельности на финансовых рынках 27. Причины и последствия глобального финансового кризиса 28. Проблемы регулирования и обеспечения стабильности международных финансовых рынков на современном этапе 29. Проблемы регулирования и обеспечения стабильности мирового финансового рынка 30. Развитие цифровых технологий в деятельности участников финансовых рынков 31. Регулирование и надзор за финансовым рынком и международные финансовые стандарты 32. Саморегулируемые организации, их необходимость, цели и содержание деятельности. 33. Сущность и виды цифровых финансовых активов, особенности их регулирования 34. Токенизация активов, ее влияние на функционирование

Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций

Компетенция – ПК-6 Способен осуществлять мониторинг и анализ конъюнктуры рынка различных сегментов финансового рынка		
№ п/п	Задание	Ключ к заданию / Эталонный ответ
1.	Что из перечисленного лучше всего отражает рыночную конъюнктуру финансового рынка? А. Отчет отдельной компании о прибылях В. Динамика индекса S&P 500 С. Курс одной акции D. Потребительские предпочтения	В
2.	Какой показатель лучше всего сигнализирует о возможной рецессии в финансовой сфере? А. Падение ВВП В. Рост безработицы С. Инверсия кривой доходности гособлигаций (10Y-2Y) D. Снижение розничных продаж	С
3.	Какой риск, связанный с пенсионными накоплениями, как финансовыми продуктами, НЕ возникает вследствие их особых характеристик, таких как А. сложность продуктов, включающих в себя налоги на ценные бумаги, соглашения касательно будущих заработных плат, сроки службы, сложности в оценке активов и задолженностей В. долговременная природа соответствующего контракта между пенсионным фондом и клиентом С. охват широких социально-экономических слоев населения D. нестабильная политико-экономическая ситуация в мире	D
4.	Выберите организации, объединения, не являющиеся организациями, которые занимаются разработкой международных стандартов в финансовой области А. Всемирный банк В. Базельский комитет по банковскому надзору С. Совет по финансовой стабильности D. Банк международных расчетов Е. Банк России	Е
5.	Что из перечисленного относится к конъюнктурным факторам спроса на сырьевых рынках? А. Технические уровни поддержки/сопротивления В. Корреляция с курсом доллара С. Графические паттерны на ценовых графиках D. Темпы роста мировой экономики	D
6.	Тенденций функционирования современного финансового рынка НЕ является А. сокращение валютного рынка В. в отличие от других рынков объектом финансового рынка становится финансовая самостоятельность территорий, регионов и государств С. главной функцией финансового рынка становится перераспределение финансовых ресурсов участников экономических отношений D. превращение финансового рынка в главное звено рыночных отношений отдельных стран и всего мира	А
7.	Фактором развития финансового рынка НЕ является А. рост международного экономического сотрудничества В. национализация производства С. развитие системы в рамках международных организаций D. либерализация и унификация национального законодательства в сфере финансов	В
8.	К небанковской модели финансового рынка относится: А. определяющее значение банковского кредитования в обеспечении ресурсами инвестиционных потребностей фирм В. отсутствие на финансовых рынках прямого доступа к привлечению финансовых ресурсов С. выполнение банками функции основных финансовых посредников; D. приоритет рынка ценных бумаг в обеспечении инвестиционных потребностей фирм	D
9.	Функции регулирования, контроля и надзора в сфере финансового рынка в 2013 году были переданы в РФ: А. Министерству экономического развития России В. Министерству финансов России С. Банку России	С

	D. Президенту России		
10.	Сопоставьте показатели конъюнктуры финансовых рынков с их видом:		A-4, B-1, C-2, D-3
	Вид финансового рынка	Показатели конъюнктуры финансового рынка	
	A. Фондовый	1. Общая численность застрахованных объектов, количество страховых случаев, численность объектов, пострадавших в результате страховых случаев, страховая сумма всех застрахованных объектов, сумма поступивших страховых платежей, сумма выплат страхового возмещения.	
	B. Страховой	2. Межбанковские ставки, лизинговая ставка по видам передаваемых в долгосрочную аренду активов, депозитная ставка отдельных договоров, объём межбанковских ссуд и подобное	
	C. Кредитный	3. Курс «спот», курс «tomorrow», курс продавца (offer), курс покупателя (bid), форвардные курсы, состояние платёжного баланса (показывает реальное движение иностранной валюты за счёт экспорта и импорта).	
	D. Валютный	4. Индексы (RTS, MMBE, SnP и пр.), котировки конкретных акций (bid, offer, open, close и т. д.), объёмы торгов за период, капитализация (произведение рыночных цен на объём выпущенных акций), волатильность.	
11.	Сопоставьте страны, применившие модель единого регулятора финансового рынка с датами введения в них института мегарегулирования:		1-D, 2-C, 3-B, 4-A, 5-E
	Страна	Год создания мегарегулятора	
	1. Великобритания	A. 2013	
	2. Германия	B. 1986	
	3. Норвегия	C. 2002	
	4. Россия	D. 1998	
	5. Дания	E. 1988	
12.	Мировой финансовый кризис (2007-2008гг) привел к ужесточению регуляторных норм мировой финансовой системы. Расставьте события, способствующие этому в правильном историческом порядке. A. Принятие «Dodd-Frank Act» (США) – усиление контроля за деривативами, рейтинговыми агентствами, банками. B. Крах «Lehman Brothers» и кредитный кризис, которые показали слабости регулирования C. Создание «Европейского банковского союза» – единый надзор через «ЕБС» D. Подписание соглашения «Базель III» – ужесточение требований к капиталу банков		1.B 2.A 3.D 4.C
13.	Расставьте этапы получения лицензии профессионального участника финансового рынка от Банка России A. Вынесение решения: отказ с указанием причин (возможность доработки) или выдача лицензии. B. Подготовка документов C. Проверка со стороны регулятора (3–6 месяцев): - Анализ соответствия требованиям (ФЗ №39 «О рынке ценных бумаг», указания ЦБ). - Проверка благонадежности владельцев (включая структуру собственности). D. Постлицензионный контроль (ежегодные отчеты, аудиты). E. Подача заявки в Банк России (через личный кабинет в системе ЭДО). F. Выбор типа лицензии (брокер, дилер, управляющая компания, форекс-дилер и т. д.).		1.F 2.B 3.E 4.C 5.A 6.D
14.	Вставьте пропущенное слово. «Дерегулирование финансовых рынков (например, отмена Glass-Steagall Act в США) отражает тенденцию...финансовых рынков»		либерализации
15.	Функции регулирования, контроля и надзора в сфере финансового рынка в 2013 в РФ году были переданы... (в два слова)		Банку России
16.	Континентальная (немецкая) модель финансового рынка носит еще такое название (в одно слово)		банковская
17.	Рассчитайте на основе нормы Базель III и российских требования ЦБ на сколько можно увеличить RWA без допкапитала, если коммерческий банк имеет: капитал 1-го уровня (CET1-Common Equity Tier 1) = 12 млрд руб.; риск-взвешенные активы (RWA) = 80 млрд руб.; требование ЦБ по CET1 = 5%.		160 млрд. руб.
СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ И МИНИ-КЕЙСЫ			
18.	В одном из крупных российских городов наблюдается рост активности на финансовых рынках, связанным с увеличением иностранных	1. Меры для повышения прозрачности: - Ужесточение требований к раскрытию информации. - Создание публичных платформ для анализа рынка.	

	инвестиций и стремительным развитием цифровых технологий. Однако, с этим ростом возникают и проблемы, такие как недостаточная прозрачность операций, рост финансовых мошенничеств и риск паники среди инвесторов. В ответ на эти вызовы местные регуляторы решают внедрить новые меры для упорядочивания финансовых рынков. 1. Какие меры могут быть предприняты для повышения прозрачности на финансовых рынках? 2. Какое влияние могут оказать новые технологии, такие как блокчейн, на регулирование финансовых рынков? 3. Какие риски могут возникнуть при введении новых регуляторных мер и как их можно минимизировать?	- Обучение и просвещение инвесторов. 2. Влияние технологий на регулирование: - Блокчейн может повысить уровень доверия: использование технологии блокчейна для записи всех транзакций создаст более прозрачные и защищенные базы данных, что снизит риск мошенничества и упростит аудит. - Смарт-контракты: эти контракты могут автоматически исполнять условия соглашений, тем самым снижая вероятность человеческой ошибки и увеличивая скорость транзакций. - Данные в реальном времени, например технологии Big Data и аналитики могут помочь регуляторам отслеживать аномальные рыночные паттерны в режиме реального времени, что позволит оперативно реагировать на потенциальные угрозы. 3. Риски при введении новых регуляторных мер: - Снижение ликвидности и увеличение барьеров для входа новых игроков, например ужесточение регуляций может привести к тому, что некоторые компании не смогут удовлетворить новые требования, что уменьшит конкуренцию и ликвидность на рынке. - Компании могут понести значительные расходы на внедрение новых технологий и соответствие новым стандартам, что может негативно сказаться на их финансовом состоянии и снизить инвестиционную привлекательность. - Регуляторы должны быть готовы к изменению рыночных условий и угроз, что требует постоянного обновления знаний и инструментов. Это может потребовать дополнительных ресурсов, что ставит под риск эффективность регулирования. Для минимизации рисков можно создать программы поддержки для малых и средних предприятий, чтобы помочь им адаптироваться к новым нормам. Также можно использовать поэтапный подход к введению новых норм, чтобы дать игрокам рынка возможность подготовиться и внедрить необходимые изменения своевременно.
19.	Ваша компания, финансовая консалтинговая фирма "ФинСолюшн", работает на рынке инвестиционных услуг в рамках страны, где недавно были введены новые законы о регулировании финансовых рынков. Эти законы направлены на повышение прозрачности и защиту инвесторов. Одним из основных аспектов этих изменений является обязательное раскрытие информации обо всех инвестиционных продуктах, а также создание независимого органа для мониторинга соблюдения этих норм. Компания "ФинСолюшн" столкнулась с необходимостью адаптации к новым требованиям, чтобы сохранить свою конкурентоспособность на рынке. Руководство решает провести серию встреч с ключевыми клиентами, чтобы объяснить, как изменения в регулировании повлияют на их инвестиции, а также предоставить консультации по новым обязательным требованиям. 1. Как изменения в регулировании финансовых рынков могут повлиять на бизнес-модель вашей компании? 2. Какие шаги должны предпринять финансовые консультанты для обеспечения соответствия новым требованиям?	1. Изменения в регулировании финансовых рынков могут значительно изменить бизнес-модель компании "ФинСолюшн". Во-первых, новые обязательные требования по раскрытию информации могут увеличить затраты на соблюдение (compliance). Это может потребовать выделения дополнительных ресурсов или формирования новых команд для управления соблюдением требований. Вместе с тем, повышенная прозрачность может улучшить доверие клиентов, что является плюсом. Во-вторых, новые требования могут изменить подход к продажам и маркетингу. Компании необходимо будет адаптировать свои рекламные материалы и стратегии общения с клиентами, чтобы учитывать новые законодательные нормы. Это может привести к необходимости пересмотреть существующие маркетинговые стратегии и способы представления инвестиционных продуктов. В-третьих, создание независимого органа для мониторинга соблюдения норм может создать дополнительные преграды для выхода на рынок новых инвестиционных продуктов, понизив тем самым скорость вывода продуктов на рынок. В итоге, необходимо будет оценить, какие инвестиционные продукты могут быть выгодными в новых условиях, а также какие расходы будут связаны с их внедрением. 2. Для обеспечения соответствия новым законодательным требованиям финансовым консультантам в компании "ФинСолюшн" следует предпринять несколько ключевых шагов: - Провести тренинги для всех участников компании о

		новых правилах и требованиях. Понимание законодательства позволит консультантам эффективно консультировать клиентов и избежать правовых проблем. - Провести анализ текущих инвестиционных продуктов и услуг на соответствие новым требованиям. Все продукты должны быть пересмотрены с точки зрения их прозрачности и раскрытия информации. - Разработать и внедрить внутренние процедуры и механизмы для соблюдения новых требований, в том числе для мониторинга соответствия и своевременного обновления информации. - Пересмотреть подход к коммуникации с клиентами, чтобы убедиться, что все консультанты способны четко объяснять изменения и их влияние на инвестиции клиентов. - Налаживание отношений с новыми регуляторами и поддержание постоянного диалога поможет извлечь полезные рекомендации для успешной адаптации к изменениям. Выполнение этих шагов позволит "ФинСолюшн" не только соответствовать новым требованиям, но и укрепить свою позицию на рынке, повысив доверие клиентов и репутацию компании.
20.	Компания "Технологии Будущего" (ТБ) анонсировала запуск уникального продукта, который, по прогнозам, может значительно улучшить эффективность производственных процессов в отрасли. За несколько дней до официального объявления о запуске, один из сотрудников компании, получив insider-информацию, начинает активно покупать акции ТБ, а затем сообщает своему другу о предстоящем успехе, рекомендуя ему купить акции на максимально возможную сумму. После анонса ценность акций ТБ резко возрастает, и оба участника сделки получают значительную прибыль. 1. Какое нарушение совершили участники данного кейса? 2. Какие последствия могут возникнуть для компании, участвующих в манипуляциях и финансового рынка в целом?	1. Участники кейса совершили несколько нарушений, связанных с манипулированием на финансовом рынке. Во-первых, сотрудник компании "ТБ", используя инсайдерскую информацию, нарушил закон о ценных бумагах, так как финансы и акции компании использовались неодобрительно перед официальным анонсом. Это является типичным примером незаконного использования инсайдерской информации, что влечет за собой серьезные юридические последствия, включая штрафы и даже уголовные дела. Во-вторых, передача информации другу также подпадает под нарушения правил по торговле ценными бумагами, так как друг получил информацию, которыми не имел права распоряжаться. Это усиливает степень манипуляций на рынке и создаёт ложное представление о спросе на акции. В результате такие действия подрывают принцип самообслуживания и честности на финансовых рынках, чтобы дать все участникам равные условия для торговли. 2. Прямые последствия для компании "ТБ" могут включать в себя снижение репутации и потерю доверия со стороны инвесторов. Если информация о манипуляциях станет известна, акционеры компании могут подать коллективные иски против её управленческой команды за ущерб, причинённый злоупотреблением внутрикорпоративной информацией. Это приведет к потенциальным финансовым потерям и падению стоимости акций после разглашения. Для участников манипуляций, таких как сотрудник и его друг, могут последовать серьезные юридические последствия, включая штрафы, а также уголовное преследование за insider-trading. Антимонопольные и финансовые регуляторы могут инициировать расследование, что также создает негативный прецедент на рынке и может привести к изменению политики регулирования. На более широком уровне манипуляции на финансовом рынке могут вызвать общественное недовольство и снизить интерес инвесторов к рынку в целом. Это может ухудшить общее состояние финансовых систем, снизив обороты и ликвидность, что отрицательно скажется на экономическом развитии страны в долгосрочной перспективе.
21.	Предположим, в небольшом государстве правительство решило улучшить условия для инвестиций, а также повысить прозрачность	Для того чтобы КФН смогла эффективно отреагировать на текущую ситуацию и повысить уровень доверия инвесторов, ей необходимо предпринять следующий ряд

финансовых рынков. В этой связи они учредили новый орган — Комиссию по финансовому надзору (КФН), которая должна заниматься контролем за деятельностью банков, инвестиционных фондов и компаний, торгующих ценными бумагами. Основные цели КФН включают защиту прав инвесторов, обеспечении стабильности финансовой системы и предотвращение финансовых мошенничеств. Однако по мере работы КФН стало очевидно, что некоторые компании используют инвестиционные схемы, не подходящие под действующее законодательство, что стало причиной роста недовольства среди инвесторов. К тому же ряд брокерских компаний начали предлагать высокорискованные инвестиционные продукты без должных разъяснений своим клиентам. Как КФН должна отреагировать на эту ситуацию, чтобы улучшить уровень доверия инвесторов и обеспечить безопасность финансовых рынков?	мероприятий: 1. Ужесточение регулирования инвестиционных продуктов. КФН должна разработать более строгие правила для компаний, предлагающих инвестиционные продукты, особенно те, которые имеют высокий уровень риска. Введение четких стандартов раскрытия информации и оценка рисков, связанных с продуктами, — это шаг к лучшему информированию инвесторов. 2. Введение обязательного обучения для брокеров. КФН может обязать брокерские компании предоставлять своим сотрудникам обучение по вопросам этики, риск-менеджмента и защиты интересов клиентов. Это поможет брокерам более ответственно подходить к рекомендациям, которые они дают своим клиентам. 3. Создание системы мониторинга и отчетности. КФН должна ввести систему регулярного мониторинга инвестиционных компаний и брокеров, чтобы обеспечить соответствие установленным нормам и выявлять потенциальные нарушения на ранней стадии. Необходимость в регулярных отчетах о деятельности компаний также будет способствовать повышению прозрачности. 4. Коммуникация с инвесторами. КФН должна активно работать над информированием инвесторов о их правах и обновлениях в правилах. Это может быть сделано через семинары, вебинары и информационные публикации. Эти действия позволят создать более безопасную и прозрачную среду для инвестирования, а также улучшить доверие среди инвесторов, что является необходимым условием функционирования эффективных финансовых рынков.
---	---

6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме зачета

Раздел дисциплины	Вопросы
Организация финансового рынка	1. Виды и типы финансовых инструментов в соответствии с Законодательством Российской Федерации. 2. Процедура эмиссии финансовых инструментов и ее этапы. 3. Условия размещения финансовых инструментов. 4. Проспект ценных бумаг и условия его регистрации. 5. Обращение финансовых активов. 6. Особенности эмиссии ценных бумаг хозяйственными обществами. 7. Требования, предъявляемые к проспекту ценных бумаг. 8. Требования к оформлению сделок с финансовыми активами. 9. Система раскрытия информации: понятие и цели создания. 10. Участники системы раскрытия информации. 11. Принцип прозрачности финансового рынка. 12. Функции обязательного раскрытия стандартизированной информации о компаниях, акции которых обращаются на рынке. 13. Требования к эмитентам по раскрытию информации. 14. Сообщения о существенных фактах, затрагивающих финансово - хозяйственную деятельность эмитента: характер связей и порядок раскрытия.
Регулирование финансового рынка	15. Принципы и направления регулирования финансового рынка. 16. История развития законодательной базы финансового рынка в РФ. 17. Концепция мегарегулятора на финансовом рынке. 18. Основные функции Банка России.

	19. Установление обязательных требований и стандартов деятельности участников финансового рынка. 20. Особенности лицензирования отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. 21. Принцип саморегулирования. Основные саморегулируемые организации на российском финансовом рынке. 22. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке и ограничения на их совмещение. 23. Виды и условия получения лицензий на осуществление профессиональной деятельности на финансовом рынке. 24. Формы коллективного инвестирования в России. 25. Деятельность инвестиционных фондов. 26. Регулирование депозитарной деятельности. 27. Управляющий как профессиональный участник финансового рынка. 28. Деятельность по ведению реестра владельцев финансовых инструментов. 29. Деятельность по организации торговли финансовыми активами. 30. Понятие инсайдерской информации, ее отличие от служебной, коммерческой, банковской и др. видов информации. Понятие инсайдера. 31. Понятие «манипулирование финансовым рынком». Действия, относящиеся к манипулированию финансовым рынком. 32. Меры по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулированию финансовым рынком. 33. Раскрытие или предоставление инсайдерской информации. Запрет на использование инсайдерской информации и (или) манипулирование финансовым рынком. 34. Контроль за операциями с финансовыми инструментами, осуществляемыми на организованных торгах, со стороны биржевых и внебиржевых организаторов торгов, СРО, Банка России. 35. Функции и полномочия Банка России, СРО по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулированию финансовым рынком. 36. Ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации и (или) манипулирование финансовым рынком
--	---

6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 2-х балльной системы
«зачтено»	ПК-6
«не зачтено»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне