

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
Федеральное государственное образовательное учреждение высшего
образования «Казанский (Приволжский) федеральный университет»

Институт управления, экономики и финансов
Кафедра финансовых рынков и финансовых институтов

Сабитова Надия Михайловна
Болонина Елена Владимировна

**ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ
ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ**

Учебно-методическая разработка по дисциплине для проведения семинарских
занятий и самостоятельной работы магистрантов, обучающихся по
направлению: 38.04.08 - Финансы и кредит,

Казань 2022

Принято на заседании кафедры финансовых рынков и финансовых институтов ИУЭиФ КФУ Протокол №4 от 12.12.2022 г.
Одобрено на заседании учебно-методической комиссии ИУЭиФ КФУ Протокол № 05 от 22.12.2022 г.

Рецензенты:

профессор Высшей школы бизнеса КФУ, доктор экономических наук,

профессор Вагизова В.И.,

профессор кафедры финансовых рынков и финансовых институтов Института управления, экономики и финансов КФУ, доктор экономических наук, доцент

Кох И.А.

Государственное регулирование финансовых институтов: учеб. метод. разработка / Н. М. Сабитова, Е. В. Болонина. – Казань: Изд-во Казан. ун-та, 2022. –53 с.

Учебно-методическая разработка предназначена для проведения семинарских занятий и самостоятельной работы магистрантов, обучающихся по направлению: 38.04.08 - Финансы и кредит, профиль подготовки: Финансы (с применением дистанционных образовательных технологий), Исламские финансы (с применением дистанционных образовательных технологий) и позволяет повысить уровень знаний студентов в области финансового регулирования финансовых институтов, сформировать системное представление о роли государственных регуляторов в развитии финансовой системы.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
Регламент дисциплины	8
Тема 1. Необходимость, содержание, объекты и модели государственного регулирования финансовых институтов	9
Тема 2. Банк России как субъект регулирования финансовых институтов	22
Тема 3. Министерство финансов РФ как субъект государственного регулирования финансовых институтов	38
Вопросы к зачету	50
Приложение	54

ВВЕДЕНИЕ

Учебная дисциплина «Государственное регулирование финансовых институтов» включена в раздел «Б1.Б.05» Дисциплины (модули)" основной профессиональной программы 38.04.08 - Финансы и кредит (Финансы (с применением дистанционных образовательных технологий) и относится к обязательной части ОПОП ВО. Осваивается на 1 курсе магистерской программы, 1 семестр.

Цели дисциплины: формирование у студентов ясного представления, прочных знаний в области государственного регулирования финансовых институтов для обеспечения устойчивости финансовой системы страны, изучения специфики использования различных правовых и финансовых инструментов с целью эффективного взаимодействия финансовых институтов с другими секторами экономики, обеспечения финансовой стабильности и минимизации рисков.

Обучающийся, освоивший дисциплину (модуль):

1. должен знать:

- фундаментальные экономические и правовые основы возникновения и функционирования финансовых отношений;
- современные концепции функционирования финансов и кредита;
- принципы, механизмы, порядок организации и функционирования финансовых отношений на микро-, макро- и мезоуровнях;
- институциональное обеспечение финансовых отношений на макро- и мезоуровнях и механизмы взаимодействия участников финансовых отношений;
- принципы, методы и инструменты проведения практических и (или) научных исследований в области финансовых отношений;
- основные результаты новейших исследований в области

финансов и кредита;

- методологию проведения прикладных и (или) теоретических исследований в сфере финансов и кредита;

- основные проблемы и тенденции, перспективы развития отношений в сфере финансов и кредита;

- основы теории финансово-экономических рисков, принципы и методы управления ими;

- факторы возникновения и особенности проявления финансово-экономических рисков у различных экономических агентов;

- алгоритмы, методы и критерии оценки финансово-экономических рисков;

- методы анализа и оптимизации бизнес-процессов экономических агентов / финансовой деятельности индивидуума в целях управления финансово-экономическими рисками;

- основные стратегии поведения экономических агентов на различных сегментах финансовых рынков;

- методiku формирования индивидуальных стратегий поведения экономических агентов на различных сегментах финансовых рынков;

- основы эффективных межличностных коммуникации, этику делового общения;

- порядок составления и заключения договора об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий.

2. должен уметь:

- ставить цель и задачи проводимого исследования в области финансов и кредита;

- осуществлять декомпозицию поставленной практической и (или) научно-исследовательской задачи на этапы ее решения;

- вести поиск информации, характеризующей финансовые

отношения на микро-, макро- и мезоуровнях;

- формулировать альтернативные подходы к решению поставленной практической и (или) научно-исследовательской задачи;

- выбирать оптимальные методы и инструментарий для решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений;

- анализировать и критически осмысливать результаты теоретических и эмпирических исследований в области финансов и кредита;

- формулировать содержание основных этапов решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений и приводить к это решение к конечному результату;

- содержательно интерпретировать результаты решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений с учетом актуальных знаний фундаментальной экономической науки;

- выявлять основные финансово-экономические риски экономических агентов и причины их возникновения, систематизировать риски;

- предлагать механизмы управления финансово-экономическими рисками;

- вести качественную и/или количественную оценку финансово-экономических рисков;

- анализировать бизнес-процессы экономических агентов / финансовую деятельность индивидуума на предмет возникновения и возможности управления финансово-экономическими рисками;

- вести анализ тенденций на финансовых рынках на предмет актуальных стратегий поведения экономических агентов;

- соотносить конкретные методы управления финансово-

экономическими рисками с базовыми стратегиями поведения экономических агентов на различных сегментах финансовых рынков;

- формировать договорные отношения для оказания консультационных услуг на формирование индивидуальной стратегии клиента;

- разрабатывать индивидуальную стратегию поведения клиента на финансовых рынках с учетом оценки финансово-экономических рисков;

- аргументировано, профессионально и доступно обосновывать разработанную стратегию поведения клиента на различных сегментах финансового рынка;

- осуществлять информационное сопровождение процесса реализации индивидуальной стратегии поведения клиента на финансовом рынке.

В учебно-методической разработке дан регламент дисциплины, которым следует руководствоваться для проведения занятий и зачета. При проведении практических занятий необходимо опираться на действующую рабочую программу по дисциплине, в которой определены темы и их содержание (дидактические единицы). По каждой теме в учебно-методической разработке предлагаются вопросы для устного обсуждения, тестовые вопросы, а также задания для самостоятельной работы в виде письменной домашней работы, кейсов, дискуссии, презентаций; предусмотрен список используемой рекомендуемой основной и дополнительной литературы, а также интернет-ресурсы, которые следует использовать для выполнения самостоятельной работы. Итоговой формой контроля по учебному плану является зачет, в методической разработке даны вопросы для зачета. В приложении дана таблица соответствия видов профессиональной деятельности и оценочных средств, соответствия компетенций, критериев оценки их освоения и оценочных средств, а также оценочные средства, критерии оценивания и показатели.

РЕГЛАМЕНТ ДИСЦИПЛИНЫ

Итоговая оценка по курсу «Государственное регулирование финансовых институтов» складывается из двух составляющих: текущей (50 % от итоговой оценки) и зачетной (50 % от итоговой оценки) оценки обучающегося (магистранта). При этом текущая оценка включает в себя работу на семинарских занятиях и выполнение самостоятельных заданий по каждой теме. Самостоятельная работа выполняется обучающимися во внеаудиторное время в виде письменных заданий и кейсов. Задания ориентированы на углубление знаний и для проверки усвоения пройденного материала. Работа выполняется в письменном виде и сдаётся преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме работы, аналитические способности, владение методами, умения и навыки, необходимые для выполнения заданий. Итоговой формой контроля для обучающегося (магистранта) является зачет, в ходе которого преподаватель должен проверить теоретические знания, практические навыки и умения. Зачет по дисциплине проводится в устной или письменной форме с использованием билетов. Обучающемуся даётся время на подготовку. Оценивается владение материалом, его системное освоение, способность применять нужные знания, навыки и умения при анализе проблемных ситуаций и решении практических заданий. Зачетный билет состоит из двух вопросов, и оценка складывается следующим образом: на каждый вопрос можно набрать по 25 баллов исходя из полноты ответа на поставленный вопрос. Таким образом, при определении итоговой оценки возникает следующая картина: зачет получают те студенты, набравшие по итогам курса 56 баллов и больше.

ТЕМА 1. НЕОБХОДИМОСТЬ, СОДЕРЖАНИЕ, ОБЪЕКТЫ И МОДЕЛИ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Содержание темы: понятие финансовых институтов, финансовая деятельность и ее содержание, необходимость государственного регулирования финансовых институтов, роль финансовых институтов в развитии экономики государства, содержание, цель и задачи государственного регулирования финансовых институтов, объекты государственного регулирования финансовых институтов, инструменты государственного регулирования финансовых институтов, формы государственного регулирования финансовых институтов, требования и стандарты, устанавливаемые регулятором, модели финансового регулирования и их характеристик, модели финансового сектора, надгосударственные органы финансового регулирования.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие финансовых институтов
2. Формы и методы государственного регулирования
3. Финансовая деятельность, понятие и содержание
4. Финансовое регулирование: сущность, необходимость и цели
5. Модели финансового регулирования и их характеристика
6. Модели финансового сектора
7. Надгосударственные органы финансового регулирования

Контрольные вопросы:

1. Какие организации можно отнести к финансовым институтам?

2. Почему государство регулирует деятельность финансовых институтов?
3. Назовите основные органы надгосударственного регулирования финансовых институтов.
4. Какой орган осуществляет надгосударственного регулирования страховых организаций?
5. Какой орган осуществляет регулирование и надзор органов государственного страхования в России?
6. Какой орган осуществляет государственное регулирование банковского сектора в России?
7. Какой орган осуществляет надгосударственное регулирование банковского сектора в России и в других странах?
8. Какой орган осуществляет государственное регулирование инвестиционных компаний в России?
9. Какой орган осуществляет государственное регулирование негосударственных пенсионных фондов в России?
10. Какой орган осуществляет государственное регулирование участников финансового рынка в России?
11. Что представляет собой финансовое регулирование и каковы ее особенности для финансовых институтов?
12. Какие модели финансового регулирования преобладают в различных странах?
13. Какая модель финансового регулирования используется в России, с какого времени и почему?
14. Каковы особенности деятельности финансовых институтов?
15. Какие модели финансового сектора наиболее эффективны и почему?
16. Какие требования предъявляют органы надгосударственного регулирования?

17. Назовите стандарты, органов надгосударственного регулирования финансовых институтов.

18. Обязательны ли исполнения требования и стандарты надгосударственных органов регулирования.

19. Назовите нормативно-правовые акты, которые лежат в основе государственного регулирования финансовых институтов.

20. Когда и в связи с чем была изменена модель государственного регулирования финансовых институтов?

Задания для самостоятельной работы:

Обучающиеся должны выполнить по 2 задания по данной теме.

Задание 1. Подготовить научный доклад в виде презентации по теме «Модель государственного финансового регулирования страны».

Для этого выбрать одну из ниже перечисленных стран, дать характеристику модели государственного финансового регулирования этой страны, объяснить, как эта модель работает во время финансовой нестабильности и кризиса, какие возникают проблемы, каковы преимущества этой модели. Страны для анализа: США, Канада, Англия, Китай, Япония, Сингапур, Южная Корея, Бразилия, Венесуэла, Мексика, Чили, Египет, Израиль, Марокко, Алжир, Узбекистан, Таджикистан, Туркменистан, Казахстан, Киргизия, Белоруссия, Украина, Азербайджан, Армения, Грузия, Германия и другие по выбору.

Оцениваются проработка источников, изложение материала, формулировка выводов, соблюдение требований к структуре и оформлению работы, наличие презентации, своевременность выполнения. В случае публичной защиты оцениваются также ораторские способности. В процессе обсуждения доклада оценивается владение материалом и личное осмысление магистрантом найденной информации, а также собственное мнение.

Задание 2. Выбрать одну из организаций надгосударственного регулирования финансовых институтов, сделать презентацию по характеристике и представлению этой организации в части ее полномочий,

задач и деятельности, а также дать оценку роли выбранной организации надгосударственного регулирования в условиях финансовой нестабильности и финансового кризиса (см ниже интернет-ресурсы, где даны официальные сайты всех организаций). Список организаций прилагается:

1. Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO)
2. Международная ассоциация органов страхового надзора (IAIS)
3. Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS)
4. Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам(CPMI),
5. Комитет по глобальной финансовой системе (CGFS)
6. Международная ассоциация страховщиков депозитов (IADI)
7. Международная ассоциация социального обеспечения (MACO)/
International Social Security Association (ISSA)
8. Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB)
9. Совет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации(IAASB)
10. Совет по финансовой стабильности;
11. Международный валютный фонд
12. Парижский клуб
13. Всемирный банк
14. Европейский банк
15. Высший Евразийский экономический Совет
16. Европейский банк реконструкции и развития
17. Евразийская экономическая комиссия
18. Евразийский межправительственный совет

Оцениваются проработка источников, изложение материала, формулировка выводов, соблюдение требований к структуре и оформлению работы, наличие презентации, своевременность выполнения. В случае публичной защиты оцениваются также ораторские способности. В процессе

обсуждения доклада оценивается владение материалом и личное осмысление магистрантом найденной информации, а также собственное мнение.

Тесты для самоконтроля:

1. В соответствие с узким подходом финансово-кредитная сфера отождествляется с:

- а) финансовой системой
- б) финансовыми корпорациями
- в) банками

2. В соответствие с широким подходом финансово-кредитная сфера отождествляется с:

- а) финансовой системой
- б) финансовыми корпорациями
- в) банками

3. В зарубежной литературе впервые о необходимости государственного вмешательства в рыночную экономику писал:

- а) А. Смит
- б) Дж. Кейнс
- в) А. Вагнер

4. Форма целенаправленного управляющего воздействия, ориентированного на поддержание равновесия в управляемом объекте и на его развитие посредством введения в него регуляторов, это:

- а) планирование
- б) регулирование
- в) мониторинг
- г) финансирование

5. Использование социальных, экономических, в том числе финансовых инструментов, это метод регулирования:

- а) нормативный
- б) ненормативный
- в) косвенный

6. Финансовое регулирование подразделяется на:

- а) бюджетное и налоговое
- б) фискальное и бюджетное
- в) бюджетно-налоговое и денежно-кредитное

7. Хозяйствующие субъекты, осуществляющие услуги по передаче денег или предоставлению займов, а также инвестированию, это

- а) домохозяйства
- б) государственные корпорации
- в) финансовые институты

8. Методы денежно-кредитного регулирования:

- а) налоговые и неналоговые
- б) прямые и косвенные
- в) фискальные и правовые

9. Прямое финансовое регулирование осуществляет:

- а) Казначейство России
- б) Банк России
- в) Министерство финансов РФ

10. Косвенное финансовое регулирование осуществляет

- а) Казначейство России
- б) Банк России
- в) Министерство финансов

11. Институты, рынки и методы, с помощью которых правительства, фирмы и люди осуществляют экономические и финансовые действия, это

- а) финансовые правила
- б) финансовая архитектура
- в) финансовая пирамида

12. Площадки, на которых происходят сделки с финансовыми активами по определенным правилам, это

- а) платежная инфраструктура
- б) торговая инфраструктура

в) учетная инфраструктура

13. Высокотехнологическая система быстрого перевода денежных средств между экономическими субъектами, это

а) платежная инфраструктура

б) торговая инфраструктура

в) учетная инфраструктура

14. Анализируют деятельность тех субъектов экономики, которые заинтересованы в привлечении рыночного долгового финансирования (от компаний реального сектора и банков до целых регионов)

а) рейтинговые агентства

б) центровые бюро

в) бюро кредитных историй

15. Оказывают услуги по определению стоимости финансовых инструментов, не торгуемых на бирже, для участников рынка

а) рейтинговые агентства

б) центровые бюро

в) бюро кредитных историй

16. Монетарные инструменты финансового регулирования, это:

а) ставки дисконтирования

б) налоги, сборы

в) государственные расходы

17. Фискальные инструменты финансового регулирования, это:

а) операции на открытом рынке;

б) ставки дисконтирования;

в) изменение бюджетного дефицита

18. В России регулирование и надзор за банковской системой осуществляет

а) Банк России

б) Министерство финансов

в) совместно Банк России и Министерство финансов

19. В России регулирование и надзор за страховыми организациями осуществляет

- а) Банк России
- б) Министерство финансов
- в) Финансовая служба страхового надзора

20. В рамках этого подхода надзор за соблюдением соответствий и риском осуществляется различными ведомствами, используя разные информационные системы.

- а) институциональный подход
- б) модель Твин Пикс
- в) функциональная модель
- г) интегрированная модель

21. В рамках этого подхода финансовое регулирование и надзор охватывают банковское дело, рынок ценных бумаг и страховые рынки.

- а) консолидированная модель
- б) институциональная модель
- в) модель Твин-Пикс
- г) интегрированная модель

22. В России применяется следующая модель финансового регулирования:

- а) институциональная модель
- б) консолидированная модель
- в) модель Твин-пикс

23. Совокупность превентивных мер в сфере пруденциального регулирования, целью которых является минимизация «системного риска» финансового сектора, а также накопление буферов капитала финансовой системой для покрытия возможных будущих шоков, возникающих в периоды финансовой и экономической напряженности, это

- а) макропруденциальная политика
- б) микропруденциальная политика

в) стабилизирующая политика

24. Укрепление стабильности международных финансовых рынков, это задачи

а) МВФ

б) группы Всемирного банка

в) Базельского комитета по банковскому надзору

г) Совета финансовой стабильности

25. Усиление регулирования, надзора и деятельности банковского сектора по всему миру для обеспечения финансовой стабильности и защиты интересов вкладчиков и кредиторов, это задачи

а) МВФ

б) Базельского комитета по банковскому надзору

в) Совета финансовой стабильности

26. Усиление безопасности и эффективности работы платежных, клиринговых и расчетных систем для обеспечения финансовой стабильности, это задача:

а) МВФ

б) Базельского комитета по банковскому надзору

в) Комитета по платежам и рыночным инфраструктурам

27. Усиление эффективности работы систем страхования вкладов и содействие финансовой стабильности, это задача

а) Комитета по платежам и рыночным инфраструктурам

б) МВФ

в) Международной ассоциации страховщиков депозитов

28. Улучшение качества и эффективности надзора за частными пенсионными системами по всему миру, способствующего их развитию для обеспечения достойного дохода лиц, выходящих на пенсию, это задача

а) Международной ассоциации страховщиков депозитов

б) Международная организация органов пенсионного надзора

в) Совета по международным стандартам финансовой отчетности

29. Разработка стандартов в области аудита и других сопутствующих услуг для усиления финансовой стабильности и качества обеспечения достоверности информации, это задача

а) Совета по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации

б) Международной ассоциации страховщиков депозитов

в) Совет по международным стандартам финансовой отчетности

30. Институты, которые участвуют в разработке стандартов, правил и рекомендаций в сфере финансового регулирования и надзора, которые в дальнейшем могут быть полностью или частично имплементированы национальными регуляторами на добровольной основе, называются

а) государственные финансовые институты

б) наднациональные органы финансового регулирования

в) национальные финансовые регуляторы

Список источников:

Основная литература:

1. Гришина, О. А. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты: монография / О. А. Гришина, Е. А. Звонова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 410 с. — (Научная мысль). — ISBN 978-5-16-009920-0. — Текст : электронный. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1167890> (дата обращения: 07.12.2022). — Режим доступа: по подписке.

2. Гузнов, А. Г. Организации финансового рынка и финансово-правовые механизмы урегулирования их несостоятельности: Монография / А.Г.Гузнов , Т.Э.Рождественская . — Москва :Юр.Норма, НИЦ ИНФРА-М, 2016. — 304 с. ISBN 978-5-91768-751-3. — Текст : электронный. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/557810> (дата обращения: 07.12.2022). — Режим доступа: по подписке.

3. Семенова, Н. Н. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики : учеб. пособие / Н.Н. Семенова, О.И. Еремина,

Ю.Ю. Филичкина. – Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2023. - 267 с. – DOI: <https://doi.org/10.12737/01739-5>. – ISBN 978-5-369-01739-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1939084> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

4. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент (углубленный уровень) : учебник / П.Н. Тесля. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2023. — 217 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI: <https://doi.org/10.12737/19097>. – ISBN 978-5-369-01562-9. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1911188> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

Дополнительная литература:

1. Кузнецова, В. В. Политика финансовой стабильности: международный опыт: Монография / В.В.Кузнецова. – Москва :КУРС, НИЦ ИНФРА–М, 2018. – 224 с.:. – ISBN 978-5-906818-64-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/966352> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

2. Хасянова, С. Ю. Совершенствование банковского регулирования и надзора в России на основе международных принципов: монография / С.Ю. Хасянова. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 234 с. – (Научная мысль). – www.dx.doi.org/10/12737/11152. – ISBN 978-5-16-011216-9. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/941251> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

3. Юдина, И. Н. Теория и практика проведения денежно-кредитной политики в странах с формирующимися рынками: монография / И.Н. Юдина. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 109 с. – (Научная мысль). - DOI 10.12737/18622. - ISBN 978-5-16-012275-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1759766> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

Интернет-ресурсы

1. Официальный сайт Министерства финансов РФ URL: <https://minfin.gov.ru/> (дата обращения: 07.12.2022).
2. Официальный сайт Банка России URL: <https://cbr.ru/>(дата обращения: 07.12.2022).
3. Официальный сайт Федеральной налоговой службы России// URL: <https://www.nalog.gov.ru/> (дата обращения: 07.12.2022).
4. Официальный сайт федеральной службы статистики //URL:<https://rosstat.gov.ru/statistics/accounts> (дата обращения: 07.12.2022).
5. Официальный сайт Международного валютного фонда //URL: <https://www.imf.org/ru/Home> (дата обращения: 07.12.2022).
6. Официальный сайт Совета по финансовой стабильности //URL: <https://www.fsb.org/>(дата обращения: 07.12.2022).
7. Официальный сайт Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) //URL: <https://www.iosco.org/>(дата обращения: 07.12.2022).
8. Официальный сайт Международной ассоциации органов страхового надзора (IAIS) //URL: <https://www.iaisweb.org/404-page-not-found/>(дата обращения: 07.12.2022).
9. Официальный сайт Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS) //URL: <https://www.bis.org/bcbs/> (дата обращения: 07.12.2022).
10. Официальный сайт Комитета по глобальной финансовой системе (CGFS) //URL: <https://www.bis.org/cgfs/> (дата обращения: 07.12.2022).
11. Официальный сайт Международной ассоциация социального обеспечения (МАСО) //URL: <https://ww1.issa.int/ru/>(дата обращения: 07.12.2022).
12. Официальный сайт Всемирного банка //URL: <https://www.vsemirnyjbank.org/ru/home> //(дата обращения: 07.12.2022).
13. Официальный сайт Европейского центрального банка //URL: <https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html/> (дата обращения: 07.12.2022).

14.Официальный сайт Парижского клуба //URL: <https://web.archive.org/web/20100523205024/http://www.clubdeparis.org> //(дата обращения: 07.12.2022).

15. Официальный сайт Европейского банка реконструкции и развития//URL: <https://www.ebrd.com/ru/home.html> //(дата обращения: 07.12.2022).

16. Официальный сайт Комитета по платежам и рыночным инфраструктурам (СРМІ) //URL: <https://www.bis.org> //(дата обращения: 07.12.2022).

17. Официальный сайт Совета по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) //URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/about-us/who-we-are/who-we-are-russian-v2.pdf> //(дата обращения: 07.12.2022).

18. Официальный сайт Международной ассоциации страховщиков депозитов (IADI) //URL: https://www.asv.org.ru/agency/analytics/masd_archive //(дата обращения: 07.12.2022).

19. Официальный сайт Высшего Евразийского экономического Совета //URL: <http://www.eaeunion.org/?lang=ru#about-administration> //URL: //(дата обращения: 07.12.2022).

20. Официальный сайт Евразийская экономическая комиссия //URL: <https://eec.eaeunion.org> //(дата обращения: 07.12.2022).

21. Официальный сайт Совета по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации(IAASB) //URL: <https://www.iaasb.org/> //(дата обращения: 07.12.2022).

22. Официальный сайт Евразийского межправительственного совета //URL: <https://docs.eaeunion.org/ru-ru> //(дата обращения: 07.12.2022).

ТЕМА 2. БАНК РОССИИ КАК СУБЪЕКТ РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Содержание темы: Статус Банка России как субъекта государственного регулирования финансовых институтов. Роль Банка России в регулировании финансовых институтов, объекты регулирования и мониторинга, инструменты регулирования финансовых институтов, регулирование и надзор банковской сферы, регулирование и мониторинг страхового рынка, регулирование и мониторинг рынка ценных бумаг, регулирование и мониторинг негосударственных пенсионных фондов, регулирование и мониторинг коммерческих банков и банковской деятельности.

Вопросы для обсуждения

1. Статус Банка России как субъекта государственного регулирования финансово-кредитной сферы
2. Инструменты денежно-кредитной политики
3. Регулирование и надзор банковской сферы
4. Регулирование, контроль и надзор финансовых рынков
5. Актуальные задачи Банка России по регулированию финансовых институтов

Контрольные вопросы:

1. Какие финансовые институты находятся в сфере государственного регулирования Банка России?
2. Какие формы и методы государственного регулирования использует Банк России?
3. Какие финансовые инструменты для государственного регулирования использует Банк России?
4. Как и в какой форме осуществляется контроль за финансовыми институтами Банком России?
5. Как и в какой форме осуществляется надзор за финансовыми институтами Банком России?

6. Какие функции осуществляет Банк России в сфере финансовых рынков? Через какой орган осуществляются эти функции?

7. В каком случае Банк России вправе ограничить заключение некредитной финансовой организацией, договоров с физическими лицами об оказании финансовых услуг, сделок с ценными бумагами и (или) договоров, являющихся производными финансовыми инструментами?

8. Какие лица признаются оказывающими профессиональные услуги на финансовом рынке?

9. Проверки деятельности каких саморегулируемых организаций Банк России НЕ проводит?

10. Какова главная цель Банка России в отношении банковского регулирования и надзора?

11. Какой орган осуществляет функции Банка России в сфере регулирования банковской деятельности и банковского надзора? Кем назначается руководитель данного органа?

12. Какие задачи ставит на ближайшие годы Банк России по сфере регулирования финансовых институтов?

13. Назовите основные направления совершенствования регулирования финансовых институтов?

14. Каковы направления совершенствования финансового рынка в настоящее время?

15. Какие задачи ставит Банк России по совершенствованию регулирования банковского сектора?

16. Какие задачи ставит Банк России по совершенствованию регулирования банковского сектора?

17. Какие задачи ставит Банк России по совершенствованию регулирования микрофинансовых институтов?

18. Какие задачи ставит Банк России по совершенствованию регулирования страховой отрасли?

19. Какие задачи ставит Банк России по совершенствованию регулирования негосударственных пенсионных фондов?

20. Какие задачи ставит Банк России по совершенствованию регулирования деятельности профессиональных участников финансового рынка и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов?

21. Какие задачи ставит Банк России по развитию инфраструктуры финансового рынка?

22. Как осуществляется государственное регулирование финансовых институтов Европейский Центральный банк? Единые ли подходы ко всем странам?

23. Как осуществляется регулирование финансовых институтов в США? Какова роль Федеральной резервной системы в государственном регулировании финансовых институтов?

Задания для самостоятельной работы:

По данной теме каждый обучающиеся должны выполнить:

1) письменное домашнее задание по 5 направлениям банковского регулирования на выбор по любой стране;

2) 2 кейса:

Письменное домашнее задание:

1. Анализ надзорной политики регуляторов одной из стран в отношении финансовых корпораций, в том числе и в условиях финансовой нестабильности и кризиса.

2. Анализ политики регуляторов в отношении обязательных резервов для коммерческих банков, в том числе и в условиях финансовой нестабильности и кризиса одной из стран.

3. Анализ процентной политики регуляторов одной из стран.

4. Анализ валютной политики регуляторов по одной из стран.

5. Количественный анализ банковского сектора по разным странам (европейские, азиатские, африканские, американские).

Работы выполняются письменно и в виде презентаций, с которыми выступают обучающиеся. Оценивается владением материалом по теме работы, аналитические способности, использование статистических данных, умение анализировать, обобщать, делать выводы, владением научными методами, навыками и умениями, необходимыми для выполнения задания.

Кейсы:

Кейс 1. Регулирование рынка ценных бумаг и инвестиций физических лиц

Число клиентов брокеров возросло более чем в два раза: к концу 2021 года брокерские счета имели более 20 млн человек. При этом 63% всех брокерских счетов по состоянию на конец 2021 года были пустыми, то есть фактически инвестирование на фондовом рынке осуществляли 7,3 млн человек. Активы граждан составляли 8,3 трлн рублей на брокерском обслуживании и 1,2 трлн рублей в доверительном управлении (рост на 39 и 20% соответственно). Следует при этом отметить высокую концентрацию активов: 7,5 трлн рублей на брокерском обслуживании приходилось всего на 610 тыс. клиентов со счетами от 1 млн рублей, а в доверительном управлении 80 тыс. клиентов с такими счетами владели активами в размере 1,1 трлн рублей.

Меры Банка России были в первую очередь направлены на защиту начинающих инвесторов от рисков, связанных со сложными финансовыми продуктами, такими как структурные облигации или производные финансовые инструменты (ПФИ). Их продажи были ограничены сначала рекомендациями регулятора, а затем разработанным при его участии законом. С 1 октября 2021 года запущен механизм тестирования неквалифицированных инвесторов перед сделками с повышенными рисками. К этому времени объем структурных облигаций во владении физических лиц — неквалифицированных инвесторов на брокерском обслуживании и в доверительном управлении снизился по сравнению с началом года на 70,2 млрд рублей (–30,7%), внебиржевых

ПФИ — на 12,1 млрд рублей (–25,3%).

Участники рынка в тесном взаимодействии с регулятором разработали правила информирования инвесторов об особенностях и рисках облигаций со структурным доходом.

Другим приоритетом Банка России было создание благоприятных условий для развития доверительного управления (ДУ).

Банк России установил требования к программам инвестиционного консультирования (робоэдвайзерам). Это повысит прозрачность совершаемых с их помощью сделок, защитит инвесторов от недобросовестных практик и будет способствовать развитию инновационных технологий в инвестиционной деятельности.

С 2021 года инвесторам стало легче следить за своими вложениями в ПИФ и выбирать фонд для инвестиций: Банк России разработал простую форму представления важнейшей информации о фонде в виде ключевого информационного документа, который публикуется на сайте управляющей компании (УК). Если ранее всю необходимую информацию потенциальные пайщики должны были самостоятельно находить на сайтах УК, где она публиковалась в разрозненном формате, то сейчас ключевая информация в отношении ПИФ ежемесячно раскрывается в стандартизированном виде (доходность фонда, основные риски, комиссии, крупнейшие позиции в активах). На фоне массового притока розничных инвесторов было важно обеспечить финансовую устойчивость профессиональных участников рынка ценных бумаг. Банк России установил для брокеров, дилеров, управляющих и форекс-дилеров норматив достаточности капитала. Его соблюдение обеспечивает запас прочности при реализации кредитных или рыночных рисков, тем самым защищая клиентов от потерь. Также установлен норматив краткосрочной ликвидности, позволяющий брокерам продолжать деятельность в условиях существенного оттока денежных средств клиентов в течение месяца.

Основываясь на информации, изложенной в тексте, исходя из своих знаний, а также используя информацию с официальных сайтов Банка России и профессиональных участников рынка ценных бумаг, ответьте письменно на следующие вопросы и обоснуйте их.

1. В каких случаях неквалифицированный инвестор должен пройти тестирование?

2. Какая информация о ПИФ подлежит раскрытию в виде ключевого информационного документа? Основываясь на данных, размещенных на сайте ПИФов, выберите для себя наиболее подходящий вариант инвестирования средств.

Кейс 2. Регулирование инфраструктуры финансового рынка

При поддержке Банка России запущены утренние биржевые торги ценными бумагами, что удобно для клиентов, находящихся в восточных регионах, а также увеличено количество финансовых инструментов, доступных для розничного инвестора.

Большие усилия Банк России направил на развитие краудфинансирования. За 2021 год количество операторов инвестиционных платформ, через которые, бизнес может привлекать средства от юридических и физических лиц, увеличилось с 20 до 50, а объем привлеченных инвестиций — с 7 до 13,8 млрд рублей.

В 2021 году Банк России выдал первую лицензию торговой системы. Это альтернативная биржам площадка, ориентированная на малые и средние компании, которые смогут на ней найти новых контрагентов и заключить сделки купли-продажи сырья и готовой продукции. Появление новых игроков на товарном рынке расширяет доступ предпринимателей к современным технологиям продаж, повышает прозрачность ценообразования. Для небольших торговых систем Банк России планирует снизить порог входа на рынок. Введение пропорционального регулирования создаст предпосылки для появления новых региональных площадок с логистической инфраструктурой и

платформенных сервисов организованной торговли.

Регулятор участвовал в подготовке поправок в законодательство, направленных на совершенствование надзора за методологиями и повышение объективности кредитных рейтингов. Это особенно важно в связи с тем, что рейтинги используются при размещении средств институциональных инвесторов и государства. За 2021 год количество рейтингов, которые присвоили четыре российских кредитных рейтинговых агентства, увеличилось на 16%. Банк России опубликовал таблицу сопоставления рейтинговых шкал, которая позволяет инвесторам соотносить оценки кредитоспособности участников рынка и кредитных рисков финансовых инструментов, если они имеют рейтинги нескольких агентств.

Банк России определил порядок формирования кредитной истории, в том числе единый состав ее показателей и правила их заполнения. Это позволит всем участникам рынка единообразно понимать кредитную информацию и точнее оценивать кредитоспособность заемщиков. Регулятор оказывал методологическую поддержку масштабной доработке информационных систем бюро кредитных историй и кредиторов. Для лучшего понимания гражданами оценки своей кредитной истории Банк России установил требования к методике расчета бюро кредитных историй индивидуального рейтинга гражданина и состав раскрываемой ему информации.

Для всех бюро введена единая шкала рейтинга (от 1 до 999 пунктов). Значение рейтинга указывается на цветовой шкале, отражающей четыре категории кредитоспособности (низкая, средняя, высокая, очень высокая), с приведением факторов, наиболее сильно повлиявших на эту оценку.

В такой наглядной форме заемщик сможет ознакомиться с оценкой своей кредитной истории в каждом квалифицированном бюро кредитных историй. В 2021 году Банк России признал три бюро кредитных историй квалифицированными. Такие бюро, отвечающие

повышенным требованиям, обязаны предоставлять кредиторам в режиме времени, близком к реальному, сведения о среднемесячных платежах гражданина для расчета его долговой (платежной) нагрузки при принятии решения о выдаче кредита или изменении условий кредитования.

В 2021 году был принят закон, наделяющий Банк России полномочиями по надзору за оказанием аудиторских услуг на финансовом рынке. Чтобы обеспечить квалифицированный, независимый и добросовестный аудит банков, страховщиков и других общественно значимых организаций, к работе на финансовом рынке будут допущены только аудиторские компании, которые смогут попасть в специальный реестр Банка России. Для этого им нужно соответствовать повышенным требованиям к опыту работы, деловой репутации сотрудников и прозрачности деятельности. Кроме того, Банк России будет вправе запрашивать у аудиторов сведения о фактах завышения либо занижения стоимости активов и обязательств и других нарушений. Это должно способствовать улучшению банковского надзора, контроля и надзора в сфере финансовых рынков.

Основываясь на информации, изложенной в тексте, исходя из своих знаний, а также используя информацию с официальных сайтов Банка России и профессиональных участников рынка ценных бумаг, ответьте письменно на следующие вопросы и обоснуйте их.

1. Для чего нужны торговые системы? Как называется первая торговая система, получившая лицензию Банка России? Когда была выдана первая лицензия торговой системы?

2. Почему важно участие ЦБ РФ в подготовке поправок в законодательство, направленных на совершенствование надзора за методологиями и повышение объективности кредитных рейтингов? Сколько российских рейтинговых агентств имеют лицензию ЦБ? Назовите эти агентства.

3. Когда Банк России был наделен полномочиями по надзору за оказанием аудиторских услуг на финансовом рынке? Какие аудиторские компании смогут работать на рынке? К чему это приведет?

Тесты для самоконтроля:

1. Банк России как юридическое лицо учреждено:

- а) 1 декабря 1990 г.
- б) 2 декабря 1990 г.
- в) 1 декабря 1991 г.
- г) 2 декабря 1991 г.

2. Правовой статус Банка России:

- а) является законодательным органом власти
- б) является исполнительным органом власти
- в) не является органом власти

3. Основная функция Центрального банка:

- а) лицензирование финансово-кредитных учреждений
- б) регулирование деятельности участников финансовых рынков
- в) защита и обеспечение устойчивости рубля

4. Банк России в сфере регулирования финансовых отношений в РФ:

- а) является мегарегулятором
- б) осуществляет свои функции совместно с другими финансовыми

институтами

в) осуществляет регулирование совместно с Министерством финансов РФ

5. Уставный капитал и иное имущество Банка России являются:

- а) собственностью Банка России
- б) федеральной собственностью
- в) собственностью РФ

6. Банк России по обязательствам РФ:

- а) отвечает
- б) не отвечает
- в) отвечает, если это предусмотрено международными соглашениями

7. Эмиссию наличных денег Банк России осуществляет:

- а) совместно с Министерством Финансов
- б) монопольно
- в) совместно с Федеральным Казначейством

8. Процентная ставка, под которую центральный банк страны выдает кредиты коммерческим банкам, это:

- а) кредитная ставка
- б) ключевая ставка
- в) банковская ставка

9. Понижение ключевой процентной ставки

- а) говорит о благополучии в сфере экономики
- б) способствует замедлению инфляции
- в) способствует снижению девальвационных рисков

10. Повышение ключевой ставки

- а) говорит о благополучии в сфере экономики
- б) способствует замедлению инфляции
- в) говорит о развитии отечественного производства

11. Устанавливаются в целях ограничения кредитных возможностей банков и недопущения неограниченного роста денежной массы в обращении:

- а) операции на открытом рынке
- б) обязательные резервные требования
- в) рефинансирование кредитных организаций

12. Контроль над краткосрочными процентными ставками и размером денежной базы, чтобы таким образом влиять на денежную массу, происходит в рамках

- а) операций на открытом рынке
- б) установлении обязательных резервных требований
- в) рефинансирования кредитных организаций

13. Кредитование центральным банком кредитных организаций (предоставление им различных видов кредитов), носит название

- а) операции на открытом рынке
- б) установление обязательных резервных требований
- в) рефинансирование кредитных организаций

14. Когда банки испытывают временный недостаток ликвидности или не имеют возможности пополнить его из других источников, то возможно

- а) рефинансирование
- б) валютная интервенция
- в) эмиссия облигаций

15. Операция, которую проводят денежные власти (центральный банк или министерство финансов) для воздействия на внешнюю стоимость национальной валюты, носит название:

- а) рефинансирование
- б) валютная интервенция
- в) операции на открытом рынке

16. Лимитирующие права коммерческих банков предоставлять кредиты сверх разрешенных объемов, это

- а) установление обязательных резервных требований
- б) прямые количественные ограничения
- в) валютная интервенция

17. Основная цель денежно-кредитной политики Банка России

- а) эмиссия денег
- б) обеспечение ценовой стабильности
- в) регулирование и контроль финансовой системы

18. Совокупность мер, проводимых органами государственной власти и/или Центробанком для контроля над уровнем инфляции в стране, называется

- а) ценовая стабильность
- б) инфляционное таргетирование
- в) инфляционное ожидание

19. Целью денежно-кредитной политики РФ является поддержание годовой инфляции вблизи

а) 8,5%

б) 4%

в) 5%

г) 6%

20. К текущим уязвимостям финансового сектора РФ относятся:

а) риски, связанные с выходом розничных инвесторов на финансовые рынки

б) рост долговой нагрузки населения и риски розничного кредитования

в) риски, связанные с развитием цифровых платформ и экосистем на российском финансовом рынке

21. К потенциальным уязвимостям финансового сектора в среднесрочном и долгосрочном периодах относятся

а) риски, связанные с выходом розничных инвесторов на финансовые рынки

б) рост долговой нагрузки населения и риски розничного кредитования

в) чувствительность российского рынка к поведению нерезидентов

22. Действующий на постоянной основе орган, через который Банк России осуществляет регулирующие, контрольные и надзорные функции в сфере финансовых рынков, это

а) Комитет финансовой стабильности

б) Федеральная служба по финансовым рынкам

в) Комитет финансового надзора

23. Укажите основные функции Центрального банка (несколько вариантов);

а) выдача кредитов частным лицам;

б) выдача кредитов предприятиям;

в) эмиссия денежных знаков;

г) хранение золотовалютных резервов страны;

д) привлечение вкладов от населения;

е) операции по привлечению и хранению средств на счетах в банках.

24. Укажите один из инструментов денежно-кредитной политики государства

- а) сбор средств в бюджет;
- б) эмиссия денег;
- в) изменение нормы резервов;
- г) изменение государственных расходов;
- д) финансирование бюджетных организаций.

25. Укажите три основных инструмента денежно-кредитной политики национального банка:

- а) изменение учетной ставки;
- б) изменение налоговых ставок;
- в) изменение доходов населения;
- г) изменение нормы обязательных резервов;
- д) операции на открытом рынке;
- е) изменение уровня минимальной оплаты труда;
- ж) изменение государственных расходов.

26. Банк России осуществляет кредитование в форме:

- а) кредитов на развитие высокотехнологичных отраслей
- б) займов для обеспечения запасами районов Крайнего севера
- в) кредитов на поддержание ликвидности
- г) займов под будущий урожай

27. Свои функции Центральный банк осуществляет:

- а) Независимо от федеральных органов государственной власти
- б) совместно с федеральными органами государственной власти
- в) независимо от федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов федерации и органов местного самоуправления
- г) совместно с федеральными органами государственной власти, органами государственной власти субъектов федерации и органами местного самоуправления

28. Функция Центрального банка, необходимая для обеспечения ликвидности кредитной системы:

- а) эмиссионная
- б) аккумулярования
- в) клиринговая
- г) кредитования коммерческих банков

29. Конечной целью инфляционного таргетирования является:

- а) обеспечение экономического роста
- б) поддержка инфляции
- в) ценовая стабильность

30. Автором идеи инфляционного таргетирования является:

- а) Кнут Виксэль
- б) Александр Кауфман
- в) Генри Джордж

Список источников:

Основная литература:

1. Гришина, О. А. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты : монография / О. А. Гришина, Е. А. Звонова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 410 с. — (Научная мысль). — ISBN 978-5-16-009920-0. — Текст : электронный. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1167890> (дата обращения: 07.12.2022). — Режим доступа: по подписке.

2. Гузнов, А. Г. Организации финансового рынка и финансово-правовые механизмы урегулирования их несостоятельности: Монография / А.Г.Гузнов, Т.Э.Рождественская . — Москва :Юр.Норма, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с. ISBN 978-5-91768-751-3. — Текст : электронный. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/557810> (дата обращения: 07.12.2022). — Режим доступа: по подписке.

3. Семенова, Н. Н. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики : учеб. пособие / Н.Н. Семенова, О.И. Еремина,

Ю.Ю. Филичкина. – Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2023. – 267 с. – DOI: <https://doi.org/10.12737/01739-5>. – ISBN 978-5-369-01739-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1939084> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

4. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент (углубленный уровень): учебник / П.Н. Тесля. — Москва: РИОР : ИНФРА-М, 2023. — 217 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI: <https://doi.org/10.12737/19097>. – ISBN 978-5-369-01562-9. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1911188> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

Дополнительная литература:

1. Кузнецова, В. В. Политика финансовой стабильности: международный опыт: Монография / В.В.Кузнецова . – Москва :КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 224 с.:. – ISBN 978-5-906818-64-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/966352> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

2. Хасянова, С. Ю. Совершенствование банковского регулирования и надзора в России на основе международных принципов : монография / С.Ю. Хасянова. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 234 с. – (Научная мысль). – www.dx.doi.org/10/12737/11152. – ISBN 978-5-16-011216-9. – Текст: электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/941251> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

3. Юдина, И. Н. Теория и практика проведения денежно-кредитной политики в странах с формирующимися рынками: монография / И.Н. Юдина. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 109 с. – (Научная мысль). – DOI 10.12737/18622. – ISBN 978-5-16-012275-5. – Текст: электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1759766> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

Интернет ресурсы

1. Официальный сайт Банка России URL: <https://cbr.ru/>(дата обращения: 07.12.2022).
2. Официальный сайт Совета по финансовой стабильности //URL: <https://www.fsb.org/>(дата обращения: 07.12.2022).
3. Официальный сайт Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) //URL: <https://www.iosco.org/>(дата обращения: 07.12.2022).
4. Официальный сайт Международной ассоциации органов страхового надзора (IAIS) //URL: <https://www.iaisweb.org/404-page-not-found/>(дата обращения: 07.12.2022).
5. Официальный сайт Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS) //URL: <https://www.bis.org/bcbs/>(дата обращения: 07.12.2022).
6. Официальный сайт Комитета по глобальной финансовой системе (CGFS) //URL: <https://www.bis.org/cgfs/>(дата обращения: 07.12.2022).
7. Официальный сайт Всемирного банка //URL: <https://www.vsemirnyjbank.org/ru/home> //(дата обращения: 07.12.2022).
8. Официальный сайт Европейского центрального банка //URL: <https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html>// (дата обращения: 07.12.2022).
9. Официальный сайт Европейского банка реконструкции и развития//URL: <https://www.ebrd.com/ru/home.html> //(дата обращения: 07.12.2022).

ТЕМА 3. МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РФ КАК СУБЪЕКТ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Содержание темы: Роль Министерства финансов РФ в регулировании финансовых институтов, Министерство финансов РФ федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере страховой, валютной, банковской деятельности, кредитной кооперации, микрофинансовой деятельности, финансовых рынков, налогообложение финансового сектора России, формы государственной финансовой поддержки финансовых институтов России в период финансовой нестабильности и финансового кризиса, государственные программы, льготы и преференции.

Вопросы для обсуждения

1. Полномочия Министерства финансов РФ в сфере регулирования финансовых институтов
2. Налогообложение финансового сектора России
3. Государственная финансовая поддержка финансового сектора России
4. Федеральная служба по финансовому мониторингу и ее полномочия по регулированию и надзору за деятельностью финансовых институтов

Контрольные вопросы:

1. В какой форме Министерство финансов осуществляет государственное регулирование финансовых институтов?
2. Назовите основные методы государственного регулирования

финансовых институтов, реализуемые Министерством финансов РФ.

3. Каковы особенности налогообложения банковского сектора?

4. Каковы особенности налогообложения паевых фондов?

5. Каковы особенности налогообложения страховых организаций?

6. Каковы особенности налогообложения негосударственных пенсионных фондов?

7. Каковы особенности налогообложения микрофинансовых институтов?

8. Каковы особенности налогообложения профессиональных участников фондового рынка?

9. В какой форме осуществляется государственная финансовая поддержка финансовых институтов?

10. Какие государственные программы приняты по поддержке финансовых институтов?

11. Какова роль Федеральной налоговой службы в государственном регулировании финансовых институтов?

12. Какова роль Федеральная служба по финансовому мониторингу в государственном регулировании финансовых институтов?

Задания для самостоятельной работы:

В рамках данной темы обучающиеся выполняют 3 задания. Выполняется письменное домашнее задание и готовятся к дискуссии на семинарском занятии по предложенным в учебно-методических рекомендациях вопросам.

Задание 1. Письменное домашнее задание:

Каждый обучающийся выбирает какую-либо 1 страну и по ней готовит презентацию по 10 ниже приведенным заданиям (все размещается в 1 презентации, по каждому вопросу 3-4 слайда):

1. Опишите примеры субсидирования финансово-кредитных институтов по какой-либо зарубежной стране.

3. Сделайте сравнительный анализ налогообложения операций по ценным бумагам по какой-либо зарубежной стране.

4. Сделайте сравнительный анализ налогообложения страховых компаний по какой-либо зарубежной стране.

5. Сделайте сравнительный анализ налогообложения инвестиционных компаний по какой-либо зарубежной стране.

6. Сделайте сравнительный анализ налогообложения негосударственных пенсионных фондов по какой-либо зарубежной стране.

7. Сделайте сравнительный анализ налогообложения банковского сектора по какой-либо зарубежной стране.

8. Сделайте сравнительный анализ налогообложения небанковских организаций по какой-либо зарубежной стране.

9. Сделайте сравнительный анализ налогообложения валютных операций какой-либо зарубежной стране.

10. Сделайте сравнительный анализ валютной политики по какой-либо зарубежной стране.

Оцениваются проработка источников, изложение материала, формулировка выводов, соблюдение требований к структуре и оформлению работы, наличие презентации, своевременность выполнения. В случае публичной защиты оцениваются также ораторские способности. В процессе обсуждения доклада оценивается владение материалом и личное осмысление магистрантом найденной информации, а также собственное мнение.

Задание 2. Подготовьтесь к вопросам для участия в дискуссии:

1. Вы бы обложили дополнительно налогом финансовый сектор экономики в условиях финансовой нестабильности и кризиса?

2. Какие инструменты регулирования финансового сектора во время финансовой нестабильности и кризиса более эффективны, какие нет?

3. Вы бы предоставили налоговые льготы для финансового сектора во время финансового кризиса?

4. Вы бы стали поддерживать финансовый сектор во время финансового кризиса?

5. Почему российское правительство в 2009 году во время кризиса оказало финансовую поддержку банковскому сектору?

6. Программы субсидирования финансового сектора эффективны во время финансовой нестабильности и кризиса?

7. Какой из сегментов финансового сектора нуждается в государственной финансовой поддержке во время финансовой нестабильности и кризиса?

Тесты для самоконтроля:

1. Министерство финансов РФ осуществляет ... финансовое регулирование финансовых институтов:

- а) прямое
- б) косвенное
- в) макроэкономическое

2. Министерство финансов осуществляет:

- а) налоговое, бюджетное, валютное регулирование
- б) налоговое, бюджетное, валютное регулирование, эмиссию денег
- в) установление ключевой ставки, банковское и страховое регулирование

3. К числу финансовых инструментов государственного макроэкономического управления относятся:

- а) бюджетное регулирование
- б) тарифное регулирование
- в) объем и структура денежной массы, параметры денежного обращения

4. К методам прямого государственного регулирования не относится:

а) государственная поддержка программ, заказов и контрактов
б) нормативные требования к качеству и сертификации технологии и продукции

в) определение стратегических целей развития экономики и их выражение в индикативных и других планах, целевых программах

г) таможенное регулирование экспорта и импорта, валютные курсы и условия обмена валют

5. Привлечение денежных средств организаций и физических лиц во вклады:

- а) подлежит налогообложению НДС
- б) не подлежит налогообложению НДС
- в) облагается по ставке 0%

6. Доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами:

- а) подлежит налогообложению НДС
- б) не подлежит налогообложению НДС
- в) облагается по ставке 0%

7. Коммерческие банки различных организационно-правовых форм, включая банки с участием иностранного капитала, получившие лицензию Банка России:

- а) являются плательщиками налога на прибыль
- б) не являются плательщиками налога на прибыль
- в) уплачивают налог на прибыль по ставке 0 %

8. Специфические доходы от осуществления банковской деятельности (ст. 290 НК РФ):

- а) включаются в доходы банков, учитываемые при расчете налоговой базы по налогу на прибыль;
- б) не включаются в доходы банков, учитываемые при расчете налоговой базы по налогу на прибыль;
- в) облагаются по ставке 0%

9. Кассовое обслуживание организаций и физических лиц банками :

- а) подлежит налогообложению НДС
- б) не подлежит налогообложению НДС
- в) облагается по ставке 0%

10. Оказание консультационных и информационных услуг банками:

- а) подлежит налогообложению НДС
- б) не подлежит налогообложению НДС

в) облагается по ставке 0%

11. Страховые организации по операциям, которые непосредственно связаны со страховым делом:

- а) являются плательщиками налога на прибыль
- б) не являются плательщиками налога на прибыль
- в) уплачивают налог на прибыль по ставке 0 %

12. Страховые организации по операциям, которые не связаны со страховым делом:

- а) являются плательщиками налога на прибыль
- б) не являются плательщиками налога на прибыль
- в) уплачивают налог на прибыль по ставке 0 %

13. Страховые организации по операциям, которые непосредственно связаны со страховым делом:

- а) подлежат налогообложению НДС
- б) не подлежат налогообложению НДС
- в) облагаются по ставке 0%

14. Страховые организации по операциям, которые не связаны со страховым делом:

- а) подлежат налогообложению НДС
- б) не подлежат налогообложению НДС
- в) облагаются по ставке 0%

15. Доходы НПФ от размещения пенсионных резервов:

- а) облагаются налогом на прибыль только в части, превышающей ставку рефинансирования, начисленную на сумму размещенных пенсионных резервов;
- б) облагаются налогом на прибыль в полном объеме
- в) не облагаются налогом на прибыль

16. Доходы НПФ от уставной деятельности (прочие доходы):

- а) облагаются налогом на прибыль только в части, превышающей ставку рефинансирования, начисленную на сумму размещенных пенсионных резервов;
- б) облагаются налогом на прибыль в полном объеме

в) не облагаются налогом на прибыль

17. Доведение достаточности капитала банка до уровня, установленного надзорным органом, как механизм поддержки ЦБ, называется:

а) рефинансирование банков

б) рекапитализация банков

в) диверсификация банков

18. Государственная поддержка банковского сектора осуществляется в виде:

а) разработки государственных программ

б) рефинансирования

в) инвестирования

г) финансовых интервенций

19. Государственная поддержка банковского сектора осуществляется в виде:

а) субсидирования

б) рефинансирования

в) инвестирования

г) финансовых интервенций

20. Федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий функции по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в этой сфере:

а) Министерство финансов

б) Центральный банк

в) Финансовая служба финансового мониторинга

г) Финансовая служба по финансовым рынкам

21. В целях Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма», понятие «Доходы, полученные преступным путём», означает:

- а) поступление денежных средств со счёта нерезидента на лицевой счёт физического лица
- б) денежные средства, полученные физическим лицом по вкладу (депозиту), оформленному на предъявителя
- в) денежные средства или иное имущество, полученное в результате совершения преступления

22. Какие из указанных организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, финансированию терроризма относятся к организациям, осуществляющим операции с денежными средствами или иным имуществом?

- а) коммерческие организации, заключающие договоры финансирования под уступку денежного требования в качестве финансового агента
- б) страховые компании
- в) организации, профессиональные участники рынка ценных бумаг
- г) ломбарды
- д) все указанные организации

23. Государственное регулирование и контроль на рынке ценных бумаг осуществляются с целями:

- а) проверки выполнения государственного законодательства;
- б) устранения и предупреждения нарушений по отношению к рядовым инвесторам;
- в) стимулирования роста рынка;
- г) обеспечения накопления денежных средств в стране.

24. Регулятором на рынке ценных бумаг является:

- а) Министерство финансов РФ;
- б) Счетная палата;
- в) Центральный банк;

г) Федеральная комиссия по финансовым рынкам.

25. Повышение ключевой ставки ЦБ способно сказаться на реализации бюджетно-налоговой политики...

а) увеличением дефицита бюджета из-за роста государственного долга

б) уменьшением налоговых поступлений из-за сокращения экономического роста

в) увеличением доходов бюджета из-за сеньоража,

г) нет верного варианта.

26. В ведении Минфина находятся:

а) Федеральная налоговая служба, Федеральная служба страхового надзора, Федеральная служба финансово-бюджетного надзора, Федеральное казначейство

б) Федеральная налоговая служба, Федеральное казначейство, Федеральная таможенная служба

в) Федеральная налоговая служба, Федеральная служба финансово-бюджетного надзора, Федеральное казначейство, Федеральная таможенная служба

27. Объектом финансового мониторинга выступают:

а) операции с денежными средствами и имуществом

б) произведения искусства

в) покупка/продажа ювелирных украшений

г) покупка/продажа автомобилей

28. Финансовый мониторинг это:

а) комплекс инструментов и мер по противодействию легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма

б) выявление незаконных источников получения денег

в) выявление незаконных операций в оффшорных зонах

г) отслеживание текущей финансовой деятельности организации

29. В системе оценки национальных рисков по методологии ФАТФ риски использования кредитных организаций, МФО и КПК в схемах легализации преступных доходов относятся к:

- а) группе высокого риска
- б) группе повышенного риска
- в) группе умеренного риска
- г) группе низкого риска

30. В системе оценки национальных рисков по методологии ФАТФ риски использования наличных денежных средств и денежных инструментов, перемещаемых через таможенную границу ЕАЭС в схемах легализации преступных доходов относятся к:

- а) группе высокого риска
- б) группе повышенного риска
- в) группе умеренного риска
- г) группе низкого риска

Список источников:

Основная литература:

1. Гришина, О. А. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты : монография / О. А. Гришина, Е. А. Звонова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 410 с. — (Научная мысль). — ISBN 978-5-16-009920-0. - Текст: электронный. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1167890> (дата обращения: 07.12.2022). — Режим доступа: по подписке.

2. Гузнов, А. Г. Организации финансового рынка и финансово-правовые механизмы урегулирования их несостоятельности: Монография / А.Г.Гузнов , Т.Э.Рождественская. — Москва: Юр.Норма, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с. ISBN 978-5-91768-751-3. — Текст: электронный. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/557810> (дата обращения: 07.12.2022). — Режим доступа: по подписке.

3. Семенова, Н. Н. Финансовые и денежно-кредитные методы

регулирования экономики : учеб. пособие / Н.Н. Семенова, О.И. Еремина, Ю.Ю. Филичкина. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2023. – 267 с. – DOI: <https://doi.org/10.12737/01739-5>. – ISBN 978-5-369-01739-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1939084> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

4. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент (углубленный уровень) : учебник / П.Н. Тесля. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2023. — 217 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI: <https://doi.org/10.12737/19097>. - ISBN 978-5-369-01562-9. – Текст: электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1911188> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

Дополнительная литература:

1. Кузнецова, В. В. Политика финансовой стабильности: международный опыт: Монография / В.В.Кузнецова . – Москва :КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 224 с.:. – ISBN 978-5-906818-64-5. – Текст: электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/966352> (дата обращения: 07.12.2022). – Режим доступа: по подписке.

2. Хасянова, С. Ю. Совершенствование банковского регулирования и надзора в России на основе международных принципов: монография / С.Ю. Хасянова. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 234 с. – (Научная мысль). – www.dx.doi.org/10/12737/11152. – ISBN 978-5-16-011216-9. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/941251> (дата обращения: 07.12.2022). - Режим доступа: по подписке.

3. Юдина, И. Н. Теория и практика проведения денежно-кредитной политики в странах с формирующимися рынками: монография / И.Н. Юдина. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 109 с. – (Научная мысль). – DOI 10.12737/18622. - ISBN 978-5-16-012275-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1759766> (дата обращения: 07.12.2022). –

Режим доступа: по подписке.

Интернет-ресурсы

1.Официальный сайт Министерства финансов РФ URL:
<https://minfin.gov.ru/> (дата обращения: 07.12.2022).

2.Официальный сайт Федеральной налоговой службы России// URL:
<https://www.nalog.gov.ru/>(дата обращения: 07.12.2022).

3.Официальный сайт федеральной службы статистики
//URL:<https://rosstat.gov.ru/statistics/accounts> (дата обращения: 07.12.2022).

4. Официальный сайт Совета по финансовой стабильности //URL:
<https://www.fsb.org/>(дата обращения: 07.12.2022).

5. Официальный сайт Комитета по глобальной финансовой системе (CGFS) //URL: <https://www.bis.org/cgfs/>(дата обращения: 07.12.2022).

6. Официальный сайт Международной ассоциация социального обеспечения (МАСО)/ International Social Security Association (ISSA) социальных фондов (МАПСФ) //URL: <https://ww1.issa.int/ru/> <https://www.issa.int/>(дата обращения: 07.12.2022).

7. Официальный сайт Парижского клуба //URL:
<https://web.archive.org/web/20100523205024/http://www.clubdeparis.org> (дата обращения: 07.12.2022).

ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ

1. Содержание и объекты государственного регулирования финансовых институтов по странам.
2. Методы и инструменты регулирования финансовых институтов, в том числе во время финансовой нестабильности и финансового кризиса.
3. Понятие финансовых институтов, необходимость государственного регулирования финансовых институтов в условиях финансовой нестабильности.
4. Субъекты регулирования финансовых институтов, их полномочия, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.
5. Финансовая деятельность, понятие и содержание.
6. Государственное финансовое регулирование: сущность, необходимость и цели во время финансовых кризисов.
7. Модели финансового регулирования, их применение по странам, дать сравнительный анализ.
8. Характеристика моделей финансового регулирования, достоинства и недостатки.
9. Модели финансового сектора и их характеристика, дать сравнительный их анализ.

10. Надгосударственные органы финансового регулирования, объекты регулирования, применяемые меры во время финансовых кризисов.
11. Характеристика институциональной модели финансового регулирования финансового сектора, ее достоинства и недостатки.
12. Характеристика консолидированной модели финансового регулирования финансового сектора, ее достоинства и недостатки.
13. Характеристика функциональной модели финансового регулирования финансового сектора, ее достоинства и недостатки.
14. Характеристика модели финансового регулирования финансового сектора «Твин Пикс», ее достоинства и недостатки.
15. Меры надзорного регулирования за профессиональными участниками рынка ценных бумаг.
16. Роль Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) в регулировании финансового сектора мировой экономики, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.
17. Роль Международной ассоциации органов страхового надзора (IAIS) в регулировании финансового сектора мировой экономики, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.
18. Роль Базельского комитета по банковскому надзору (BCBS) в регулировании финансового сектора мировой экономики, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.
19. Роль Комитета по платежам и рыночным инфраструктурам (CPMI) в регулировании финансового сектора мировой экономики, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.
20. Роль Комитета по глобальной финансовой системе (CGFS) в регулировании финансового сектора мировой экономики, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.
21. Роль Международной ассоциации страховщиков депозитов (IADI) в регулировании финансового сектора мировой экономики, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.

22. Роль Международной организации органов пенсионного надзора (ЮПС) в регулировании финансового сектора мировой экономики, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.

23. Роль Совета по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) в регулировании финансового сектора мировой экономики, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.

24. Роль Совета по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации (IAASB) в регулировании финансового сектора мировой экономики, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.

25. Политика обязательных резервов Банка России, меры применяемые во время финансовой нестабильности и кризисов.

26. Роль Банка России в регулировании финансовых институтов, инструменты регулирования, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.

27. Регулирование и надзор банковской сферы, применяемые меры во время финансовой нестабильности и кризисов.

28. Операции Банка России на денежном рынке, их правовое и финансовое регулирование, цели, задачи.

29. Регулирование, контроль и надзор финансовых рынков. Субъекты регулирования. Особенности для разных сегментов финансового рынка.

30. Регулирование деятельности субъектов страхового дела. Цели и задачи и особенности регулирования.

31. Инструменты денежно-кредитной политики, их роль в регулировании финансового сектора. Роль Банка России как мега-регулятора.

32. Меры надзорного регулирования за банковским сектором. Субъекты надзорного регулирования.

33. Статус Банка России как субъекта государственного регулирования финансовых институтов, меры применяемые во время финансовой нестабильности и кризисов.

34. Роль Министерства финансов РФ в государственном регулировании финансовых институтов, инструменты регулирования, меры, применяемые во время финансовой нестабильности и кризисов.

35. Государственная финансовая поддержка финансового сектора России. Роль Министерства финансов РФ в государственной поддержке финансовых институтов. Государственные программы, обеспечивающие поддержку финансовых институтов.

36. Налогообложение финансового сектора России, в том числе во время финансовой нестабильности и кризисов. Льготы и преференции финансовым институтам.

37. Полномочия Министерства финансов РФ по регулированию финансовых институтов, в том числе во время финансовой нестабильности и кризисов.

38. Налоговое регулирование финансовых институтов России, в том числе во время финансовой нестабильности и кризисов.

39. Субсидирование финансовых институтов, формы и цели, в том числе во время финансовой нестабильности и кризисов.

40. Налоговое регулирование рынка ценных бумаг в России, в том числе во время финансовой нестабильности и кризисов.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Таблица 1

Оценочные средства, критерии оценивания и показатели

Компетенция	Зачтено			Не зачтено
	Базовый	Продвинутый	высокий	Ниже порогового уровня (неудовлетворительно)
ОПК-1 Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки		<u>Знает</u> Знает принципы, механизмы, порядок организации и функционирования финансовых отношений на микро-, макро- и мезоуровнях. - Знает институциональное обеспечение финансовых отношений на макро- и мезоуровнях и механизмы взаимодействия участников финансовых отношений. <u>Умеет</u> - Умеет вести поиск информации, характеризующей финансовые отношения на микро-, макро- и мезоуровнях.		<u>Знает</u> -не знает и не формулирует принципы, механизмы, порядок организации и функционирования финансовых отношений на микро-, макро- и мезоуровнях. -не представляет институциональное обеспечение финансовых отношений на макро- и мезоуровнях и механизмы взаимодействия участников финансовых отношений; - не умеет вести поиск информации, характеризующей финансовые отношения на микро-, макро- и мезоуровнях.

<p>ПК-4 Способен разработать системы управления рисками на основе исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов</p>	<p>Знает -Знает экономические и юридические основы деятельности финансовых институтов. - Знает требования регулятора к платежеспособности и финансовой устойчивости поставщиков финансовых услуг.</p>			<p><u>Знает</u> -не ориентируется в экономических и юридических основах деятельности финансовых институтов; -не имеет представления о требованиях регулятора к платежеспособности и финансовой устойчивости поставщиков финансовых услуг.</p>
---	---	--	--	---