

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Костровец Лариса Борисовна  
Должность: директор  
Дата подписания: 17.05.2026 18:51:35  
Уникальный программный ключ:  
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4  
к образовательной программе

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.04 Государственная политика в области финансовых технологий и  
платежной инфраструктуры**  
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

**38.04.08 Финансы и кредит**  
(код, наименование направления подготовки)

**Финансы государственного сектора**  
(наименование образовательной программы)

**заочная форма обучения**  
(форма обучения)

Год набора – 2026

Донецк

**Автор-составитель РПД:**

Евсеенко Виктория Александровна, канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов

**Заведующий кафедрой:**

Петрушевская Виктория Викторовна, д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедрой финансов

Рабочая программа дисциплины Б1.В.04 Государственная политика в области финансовых технологий и платежной инфраструктуры одобрена на заседании кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС

протокол № 11 от «26» февраля 2026 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания
5. Формы аттестации и типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

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

Дисциплина Б1.В.04 Государственная политика в области финансовых технологий и платежной инфраструктуры обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС <i>(при наличии)</i>	Код компетенции	Наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенций	Наименование индикатора достижения компетенций	Образовательный результат
Е/02.7 Раскрытие информации о рисках организации в отчетах для внешних сторон, связанных с требованиями регуляторов и достижением стратегических целей или принимаемыми стратегическими решениями	ПК-1	Способен проектировать и внедрять интегрированную систему управления рисками в органах государственной власти и подведомственных учреждениях для обеспечения бюджетной устойчивости, эффективности использования средств и достижения стратегических целей	ПК-1.2	Организует работу по раскрытию информации о рисках в отчетах для внешних сторон, связанную с требованиями регуляторов, достигением стратегических целей или принимаемыми стратегическими решениями	<p><i>ПК-1.2 3-4 Знает</i> организацию внешней и внутренней отчетности организации, бизнес-подразделений</p> <p><i>ПК-1.2 3-6 Знает</i> подходы к коммуникации и доведению информации до исполнительных органов и совета директоров</p> <p><i>ПК-1.2 3-2 Умеет</i> организовывать работы по раскрытию информации о рисках в отчетах для внешних сторон, связанных с требованиями регуляторов и достижением стратегических целей или с принимаемыми стратегическими решениями</p> <p><i>ПК-1.2 3-6 Умеет</i> управлять размещением цифровой информации, в том числе в дисковых хранилищах локальной и глобальной компьютерной сети</p> <p><i>ПК-1.2 3-7 Умеет</i> формировать медиатеки для структурированного хранения и каталогизации цифровой информации</p>

## **2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы**

Общий объем дисциплины:

2,00 з.е., 72 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 8 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 4 ак. час на лекции, 4 ак.час на практические занятия. 60 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.04 Государственная политика в области финансовых технологий и платежной инфраструктуры реализуется на 1-м курсе во 2-м семестре после изучения дисциплин:

«Инновационные финансовые продукты и технологии»,

«Финансовые рынки и институты»,

«Проектирование систем управления рисками в государственном секторе»,

«Финансовая безопасность государства»,

«Управление инвестиционным портфелем».

### 3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

#### 3.1. Структура дисциплины (модуля)

*Заочная форма обучения*

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа				
			Период теоретического обучения					Период промежуточной аттестации (сессия)							
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Каттэк	К о н т р о л ь	СРкр	СРэк		СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
<b>РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ</b>															
Тема 1.1.	Эволюция государственной политики в сфере финансовых технологий: от дерегулирования к «умному регулированию».	14	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12	Опрос, Тестирование, Доклад	
Тема 1.2.	Архитектура национальной платежной инфраструктуры: роль центрального банка в развитии платежных систем и инструментов.	14	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	12	Опрос, Тестирование, Контрольное задание	

РАЗДЕЛ 2. ИНСТРУМЕНТАРИЙ И ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ В ЦИФРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СРЕДЕ														
Тема 2.1.	Правовые режимы внедрения инноваций: регулятивные песочницы, экспериментальные правовые режимы и открытый банкинг.	14	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12	Опрос, Тестирование, Доклад
Тема 2.2.	Противодействие рискам и обеспечение финансовой стабильности: кибербезопасность, ПОД/ФТ и защита прав потребителей в условиях цифровизации.	14	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	12	Опрос, Тестирование, Контрольное задание
Тема 2.3.	Стимулирование конкуренции и доступности финансовых услуг: политика финансовой инклюзивности и развитие финансовых платформ.	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12	Опрос, Тестирование, Контрольное задание
Промежуточная аттестация		4	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	Зачет
<b>Итого</b>		<b>72</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60</b>	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

### 3.2. Содержание дисциплины

## **Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

### **Тема 1.1. Эволюция государственной политики в сфере финансовых технологий: от дерегулирования к «умному регулированию». ПК-1.2**

Понятие и этапы развития финансовых технологий (финтех): от первых электронных платежей до DeFi и CBDC. Эволюция подходов государства: от политики невмешательства (дерегулирования) к активному стимулированию и, далее, к концепции «умного регулирования». Факторы, обусловившие смену парадигм: финансовая нестабильность, рост киберугроз, необходимость защиты прав потребителей. Сравнительный анализ моделей регулирования в юрисдикциях-лидерах. Роль международных организаций в гармонизации подходов.

### **Тема 1.2. Архитектура национальной платежной инфраструктуры: роль центрального банка в развитии платежных систем и инструментов. ПК-1.2**

Понятие и элементы национальной платежной системы (НПС): платежная инфраструктура, инструменты, участники. Функции центрального банка как мегарегулятора и оператора ключевых элементов НПС. Развитие розничных платежных сервисов: Система быстрых платежей (СБП), цифровой рубль (CBDC). Влияние финтеха на трансформацию традиционных платежных систем: открытые API, P2P-переводы, платежные инициативы BigTech. Регулирование деятельности небанковских поставщиков платежных услуг.

## **Раздел 2. ИНСТРУМЕНТАРИЙ И ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ В ЦИФРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СРЕДЕ**

### **Тема 2.1. Правовые режимы внедрения инноваций: регулятивные песочницы, экспериментальные правовые режимы и открытый банкинг. ПК-1.2**

Понятие и цели регулятивных «песочниц» (regulatory sandboxes): снижение барьеров входа, тестирование инноваций в контролируемой среде. Зарубежный и российский опыт применения экспериментальных правовых режимов (ЭПР) в сфере цифровых инноваций. Концепция «Открытый банкинг» (Open Banking) и «Открытые финансы»: правовые основы, стандарты API, обмен данными с согласия клиента. Модели внедрения Open Banking: директивный и рыночный. Риски и преимущества для участников финансового рынка.

### **Тема 2.2. Противодействие рискам и обеспечение финансовой стабильности: кибербезопасность, ПОД/ФТ и защита прав потребителей в условиях цифровизации. ПК-1.2**

Специфика рисков цифровой финансовой среды: операционные риски (кибератаки, сбои), риски ПОД/ФТ (криптовалюты, анонимные платежи),

системные риски (концентрация данных, алгоритмическая торговля). Регулирование кибербезопасности на финансовом рынке: стандарты, требования к операционной надежности, информирование об инцидентах. Особенности ПОД/ФТ в финтехе: идентификация через биометрию, риск-ориентированный подход. Защита прав потребителей: прозрачность условий, доступ к финансовым услугам, механизмы досудебного урегулирования споров.

### **Тема 2.3. Стимулирование конкуренции и доступности финансовых услуг: политика финансовой инклюзивности и развитие финансовых платформ. ПК-1.2**

Политика финансовой инклюзивности как драйвер развития финтеха: цели, целевые группы (малый бизнес, удаленные регионы, социально незащищенные слои населения). Развитие финансовых платформ и маркетплейсов: модели (B2C, B2B, C2C), регулирование деятельности операторов платформ. Создание конкурентной среды: вопросы доступа к банковской инфраструктуре (API), борьба с дискриминацией, стимулирование появления новых игроков (необанки, краудфандинг). Оценка эффективности государственной политики в сфере цифровой финансовой доступности.

## **4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания**

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.04 Государственная политика в области финансовых технологий и платежной инфраструктуры входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

#### 4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</li> <li>3. Выбрать один верный ответ.</li> <li>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.</li> <li>2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.</li> <li>3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.</li> <li>4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</li> <li>3. Выбрать несколько правильных ответов.</li> <li>4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные варианты</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр

		<p>ответа.</p> <p>3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.</p> <p>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).</p>	
<p>Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора</p>	<p>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать один верный ответ.</p> <p>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</p> <p>5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).</p>	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа</p>
<p>Задание открытого типа с развернутым ответом</p>	<p>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</p> <p>2. Продумать логику и полноту ответа.</p> <p>3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.</p> <p>4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ</p>	<p>Ответ считается верным:</p> <p>1. Отсутствие фактических ошибок.</p> <p>2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).</p> <p>3. Обоснованность ответа (наличие аргументов).</p> <p>4. Логическая последовательность излагаемого материала.</p>

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 баллов	100 баллов	100 баллов	100 баллов

## 5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.04 Государственная политика в области финансовых технологий и платежной инфраструктуры используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

доклад, опрос, тестирование, контрольное задание.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

### Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

**Тема 1.1. Эволюция государственной политики в сфере финансовых технологий: от дерегулирования к «умному регулированию». ПК-1.2**

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие ключевые этапы в эволюции государственного

регулирования финтеха можно выделить и чем характеризовался каждый из них?

Вопрос 2. В чем заключается принципиальное отличие «умного регулирования» (smart regulation) от традиционного директивного подхода к регулированию финансовых технологий?

Вопрос 3. Какие внешние и внутренние факторы (экономические, технологические, социальные) стали драйверами перехода от дерегулирования к более активной регуляторной политике?

Вопрос 4. Какие модели регулирования финтеха демонстрируют различные подходы к балансу между стимулированием инноваций и обеспечением стабильности?

Вопрос 5. Какую роль играют международные организации (Базельский комитет, FATF, МВФ) в формировании глобальной повестки «умного регулирования» финансовых технологий?

### Тестовые задания по теме

#### Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой из перечисленных подходов к регулированию финтеха предполагает создание контролируемой среды для тестирования инноваций без полного применения всех регуляторных требований?

- а) дерегулирование;
- б) регулятивная песочница;
- в) запретительное регулирование;
- г) саморегулирование.

#### Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных факторов относятся к причинам усиления государственного регулирования финтеха в 2020-х годах?

- а) необходимость защиты прав потребителей финансовых услуг;
- б) рост киберпреступности и утечек данных;
- в) снижение интереса инвесторов к финтех-стартапам;
- г) риски для финансовой стабильности со стороны криптовалют и DeFi;
- д) полное отсутствие инноваций на финансовом рынке.

### Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие элементы характерны для концепции «умного регулирования» (smart regulation) в сфере финансовых технологий?

а) пропорциональность требований в зависимости от масштаба и рисков участника рынка;

б) использование технологий для автоматизации надзора (RegTech/SupTech);

в) полный запрет на использование новых финансовых инструментов;

г) активный диалог регулятора с участниками рынка;

д) унификация требований для всех участников без исключения.

### Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите правильную последовательность этапов внедрения «регулятивной песочницы» (на примере Банка России):

а) мониторинг деятельности участника в рамках песочницы и оценка результатов тестирования;

б) подача заявки финтех-компанией на участие в экспериментальном правовом режиме;

в) принятие решения о внедрении инновации на постоянной основе или о завершении эксперимента;

г) рассмотрение заявки регулятором и допуск участника к тестированию;

д) разработка компанией инновационного продукта или услуги и определение гипотезы для тестирования.

### Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – модель регулирования; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Модель регулирования		Характеристика
1	Дерегулирование	А	Создание специальных правовых режимов для тестирования инноваций, активный диалог с рынком
2	Директивное регулирование	Б	Минимальное вмешательство государства, опора на рыночные механизмы и саморегулирование
3	Умное регулирование (Smart Regulation)	В	Применение технологий для автоматизации комплаенса и надзора (RegTech/SupTech)
4	Регулирование на основе технологий (Technology-based regulation)	Г	Жесткие требования, единые стандарты для всех участников, детальная регламентация
5	Саморегулирование	Д	Разработка отраслевых стандартов и кодексов поведения самими участниками рынка без участия государства

Ответы:

1	2	3	4	5

### Доклад

Подготовка докладов «Сравнительный анализ моделей государственного регулирования финансовых технологий в ведущих юрисдикциях мира». Шесть групповых докладов с обсуждением эволюции подходов к регулированию и анализом применения концепции «умного регулирования».

Тематика докладов:

1. Эволюция регулирования финтеха: от PSD1 и PSD2 к пакету MiCA и DORA.
2. Модель регулирования финтеха в США: фрагментарный подход vs. федеральные инициативы (OCC, FinCEN).
3. Китайский путь: от абсолютной поддержки финтеха к жесткому регулированию и государственному контролю (Alibaba, WeChat Pay).
4. Регулятивные песочницы и экспериментальные правовые режимы: мировой опыт и российская практика Банка России.
5. Роль международных организаций (Базельский комитет, FATF, IOSCO) в формировании глобальных стандартов регулирования криптовалют и DeFi.
6. Перспективы развития «умного регулирования»: SupTech, RegTech и концепция Regulated Liability Network (RLN).

### Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы,

расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

## **Тема 1.2. Архитектура национальной платежной инфраструктуры: роль центрального банка в развитии платежных систем и инструментов. ПК-1.2**

### Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какова роль центрального банка в обеспечении бесперебойности функционирования национальной платежной системы и почему эта функция относится к ключевым задачам регулятора?

Вопрос 2. Какие элементы входят в понятие «национальная платежная инфраструктура» и как они взаимосвязаны между собой?

Вопрос 3. В чем отличие розничных платежных систем от оптовых (крупных) платежных систем и какую роль играет центральный банк в каждом из этих сегментов?

Вопрос 4. Каким образом развитие национальных платежных инструментов (карты «Мир», СБП, Система быстрых платежей) влияет на финансовую доступность и снижение зависимости от иностранных платежных инфраструктур?

Вопрос 5. Как центральный банк обеспечивает защиту национальной платежной инфраструктуры от системных рисков и киберугроз?

### Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой из перечисленных элементов не относится к национальной платежной инфраструктуре?

- а) платежная система Банка России;
- б) национальная система платежных карт (НСПК);
- в) фондовый рынок и депозитарий;
- г) Система быстрых платежей (СБП).

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие функции выполняет центральный банк в отношении национальной платежной системы?

- а) операционное управление розничными платежными системами;
- б) установление правил и стандартов функционирования платежных систем;
- в) надзор и наблюдение за платежными системами;
- г) эмиссия наличных и безналичных платежных средств;
- д) проведение маркетинговых кампаний для продвижения платежных продуктов.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных характеристик относятся к Системе быстрых платежей (СБП) Банка России?

- а) возможность перевода средств по номеру телефона;
- б) круглосуточный режим работы 24/7/365;
- в) мгновенное зачисление средств на счет получателя;
- г) обязательное использование банковской карты для перевода;
- д) ограничение суммы одного перевода установленным лимитом.

Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите правильную последовательность прохождения платежа при использовании банковской карты в торговой точке (эквайринг):

- а) направление транзакции в процессинговый центр банка-эквайера;
- б) авторизация платежа эмитентом карты и проверка достаточности средств;
- в) списание средств со счета держателя карты и зачисление на счет торговой точки;
- г) передача данных карты через платежный терминал банку-эквайеру;
- д) направление запроса через платежную систему (НСПК / международную систему) банку-эмитенту.

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – элемент платежной инфраструктуры; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Элемент платежной инфраструктуры		Характеристика
1	Платежная система Банка России (ПС БР)	А	Обеспечение проведения розничных мгновенных переводов между физическими лицами и в пользу юридических лиц 24/7
2	Национальная система платежных карт (НСПК)	Б	Операционный центр для обработки транзакций по картам «Мир», а также по картам международных систем на территории России
3	Система быстрых платежей (СБП)	В	Обеспечение расчетов по крупным срочным платежам между кредитными организациями и проведение расчетов на финансовых рынках (система BESP)
4	Национальная платежная карта «Мир»	Г	Расчетно-клиринговая инфраструктура для проведения сальдирования взаимных требований между участниками платежной системы
5	Клиринговая система	Д	Российский национальный платежный инструмент, выпускаемый на базе технологической платформы НСПК

Ответы:

1	2	3	4	5

## Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.

Выполнить расчеты.

Сформулировать вывод.

Задание.

Банк России рассматривает два альтернативных варианта развития национальной платежной инфраструктуры для обеспечения финансовой доступности в удаленных регионах страны. Первоначальные инвестиции государства в инфраструктуру составляют 500 млн рублей. Планируемый горизонт развития – 4 года. Ставка дисконтирования (альтернативная стоимость капитала) – 10% годовых.

Вариант А: Строительство сети стационарных банковских отделений и банкоматов. Ежегодные денежные поступления (экономический эффект от повышения доступности услуг) составят: 1-й год – 100 млн руб., 2-й год – 150 млн руб., 3-й год – 200 млн руб., 4-й год – 250 млн руб.

Вариант Б: Внедрение национальной платежной системы на базе мобильных технологий и СБП (мобильные терминалы, удаленная идентификация, цифровые кошельки). Ежегодные денежные поступления составят: 1-й год – 50 млн руб., 2-й год – 150 млн руб., 3-й год – 300 млн руб., 4-й год – 400 млн руб.

Необходимо:

1) Рассчитайте чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта А при ставке дисконтирования 10% годовых.

2) Рассчитайте чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта Б при ставке дисконтирования 10% годовых.

3) Сравните полученные значения NPV. Какой вариант является более экономически эффективным?

4) Сформулируйте обоснованный вывод о том, какой вариант развития платежной инфраструктуры предпочтительнее с учетом полученных расчетов и долгосрочного эффекта для финансовой доступности.

## **Раздел 2. ИНСТРУМЕНТАРИЙ И ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ В ЦИФРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СРЕДЕ**

**Тема 2.1. Правовые режимы внедрения инноваций: регулятивные песочницы, экспериментальные правовые режимы и открытый банкинг. ПК-1.2**

### Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие основные цели создания регулятивных «песочниц» (regulatory sandboxes) в финансовой сфере и чем они отличаются от экспериментальных правовых режимов (ЭПР)?

Вопрос 2. Каким образом концепция «Открытого банкинга» (Open Banking) влияет на конкурентную среду на финансовом рынке и доступность финансовых услуг?

Вопрос 3. В чем заключаются ключевые правовые и технические барьеры при внедрении открытых API (Application Programming Interface) в банковской системе?

Вопрос 4. Как механизмы регулятивных песочниц помогают снизить регуляторные риски для финтех-стартапов, не ставя под угрозу стабильность финансовой системы?

Вопрос 5. Какова роль стандартизации данных и протоколов обмена информацией (Open Finance) при переходе от Открытого банкинга к концепции Открытых финансов?

### Тестовые задания по теме

Тест 1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой правовой механизм позволяет финтех-компаниям тестировать инновационные продукты и услуги на ограниченном круге пользователей без полного применения всех регуляторных требований?

- а) лицензирование банковской деятельности;
- б) регулятивная песочница;
- в) саморегулирование;
- г) обязательное страхование ответственности.

Тест 2. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных элементов характерны для режима «Открытого банкинга» (Open Banking)?

- а) обязательный обмен данными о клиентах между банками и третьими сторонами (TRP) с согласия клиента;
- б) использование открытых API для доступа к платежным счетам;
- в) полный запрет на передачу данных третьим лицам;
- г) возможность инициировать платеж из банковского приложения через сервисы третьих сторон (PISP);
- д) создание единой государственной базы данных всех клиентов банков.

Тест 3. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие задачи решают экспериментальные правовые режимы (ЭПР) в сфере цифровых инноваций (на примере России)?

а) позволяют временно отступать от отдельных требований законодательства;

б) заменяют собой все виды государственного контроля;

в) устанавливают специальные правила для тестирования технологий (беспилотники, телемедицина, цифровые финансовые активы);

г) полностью освобождают участников от ответственности за нарушение прав потребителей;

д) создают правовую базу для сбора данных о результатах внедрения инноваций.

Тест 4. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите правильную последовательность этапов внедрения механизма регулятивной песочницы (на примере Банка России):

а) мониторинг деятельности участника в рамках песочницы, сбор данных и оценка результатов тестирования;

б) допуск участника к тестированию с установлением срока и ограничений;

в) подача заявки финтех-компанией с описанием инновационного продукта и предполагаемых регуляторных барьеров;

г) принятие решения по итогам тестирования: внедрение инновации в законодательство, продление срока или прекращение эксперимента;

д) рассмотрение заявки регулятором, оценка потенциальных рисков и преимуществ для финансового рынка.

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вид правового режима; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Вид правового режима		Характеристика
1	Регулятивная песочница (regulatory sandbox)	А	Установление единых открытых стандартов API и обязательное предоставление доступа третьим сторонам к данным клиентов с их согласия
2	Экспериментальный правовой режим (ЭПР)	Б	Создание контролируемой среды для ограниченного тестирования инноваций на реальных клиентах под надзором регулятора
3	Открытый банкинг (Open Banking)	В	Использование агрегированных данных и открытых API для расширения экосистемы финансовых услуг (страхование, инвестиции, кредитование)
4	Открытые финансы (Open Finance)	Г	Временное установление специального правового регулирования для конкретных технологий или проектов с возможностью отступления от общих норм
5	Регулирование на основе принципов (Principles-based regulation)	Д	Установление общих целей и принципов регулирования вместо детальных правил, позволяющее участникам рынка выбирать способы их достижения

Ответы:

1	2	3	4	5

### Доклад

Подготовка докладов «Правовые режимы внедрения инноваций в финансовой сфере: мировой опыт и российская практика». Шесть групповых докладов с обсуждением эффективности регулятивных песочниц, экспериментальных правовых режимов и концепции Открытого банкинга.

Тематика докладов:

1. История развития регулятивных песочниц в мире: от первого опыта до глобального распространения модели.

2. Регулятивная песочница Банка России: правовая основа, критерии отбора участников и результаты деятельности.

3. Экспериментальные правовые режимы (ЭПР) в России: сферы применения (беспилотники, телемедицина, цифровые инновации) и правовые механизмы.

4. Сравнительный анализ моделей открытого банкинга: директивная модель ЕС (PSD2) vs. рыночная модель.

5. Переход от открытого банкинга к открытым финансам и открытым данным: перспективы развития и регуляторные вызовы.

6. Риски и проблемы внедрения открытого банкинга: защита персональных данных, кибербезопасность, ответственность за транзакции.

### Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы,

расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

## **Тема 2.2. Противодействие рискам и обеспечение финансовой стабильности: кибербезопасность, ПОД/ФТ и защита прав потребителей в условиях цифровизации. ПК-1.2**

### Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие новые риски для финансовой стабильности возникают в связи с цифровизацией финансовых услуг и как они соотносятся с традиционными банковскими рисками?

Вопрос 2. Каким образом системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ) адаптируются к использованию цифровых валют и криптоактивов?

Вопрос 3. В чем заключаются основные угрозы кибербезопасности для национальной платежной инфраструктуры и какие механизмы защиты применяются центральным банком?

Вопрос 4. Как цифровизация финансовых услуг влияет на защиту прав потребителей и какие дополнительные меры регулятора требуются в этой сфере?

Вопрос 5. Как взаимосвязаны между собой кибербезопасность, ПОД/ФТ и защита прав потребителей при обеспечении финансовой стабильности в условиях цифровой экономики?

## Тестовые задания по теме

### Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой из перечисленных рисков является новым (специфическим) для цифровых финансовых услуг по сравнению с традиционными банковскими операциями?

- а) кредитный риск;
- б) операционный риск;
- в) риск кибератак и утечки цифровых данных;
- г) риск ликвидности.

### Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие меры относятся к системе ПОД/ФТ при работе с цифровыми финансовыми активами?

- а) обязательная идентификация клиента (KYC — Know Your Customer);
- б) мониторинг подозрительных транзакций в реальном времени;
- в) анонимный выпуск и обращение криптовалют без ограничений;
- г) отслеживание транзакций с использованием технологии блокчейн-аналитики;
- д) обязательное сообщение в уполномоченный орган о подозрительных операциях.

### Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных мер направлены на защиту прав потребителей финансовых услуг в цифровой среде?

- а) требование раскрытия полной стоимости кредита (ПСК) в понятной форме;

б) обязательное информирование клиента о рисках при использовании онлайн-платежей;

в) ограничение максимальной суммы перевода через Систему быстрых платежей;

г) возможность оспаривания несанкционированных транзакций и возврата средств (chargeback);

д) запрет на автоматическое продление подписок без согласия потребителя.

#### Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите правильную последовательность действий банка при обнаружении подозрительной транзакции в рамках ПОД/ФТ:

а) блокировка операции до выяснения обстоятельств;

б) направление сообщения об операции в Росфинмониторинг;

в) выявление подозрительной транзакции системой мониторинга;

г) проведение дополнительной проверки клиента и запрос подтверждающих документов;

д) принятие решения о квалификации операции как подозрительной или отказ в ее проведении.

#### Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вид риска/ направление; список 2 – характеристика/ меры противодействия.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Вид риска / направление		Характеристика / меры противодействия
1	Кибербезопасность	А	Процедуры идентификации, верификации и мониторинга транзакций для предотвращения незаконных операций
2	ПОД/ФТ (AML/CFT)	Б	Защита информационных систем, сетей и данных от несанкционированного доступа, атак и повреждений
3	Защита прав потребителей	В	Требования к достаточности капитала для покрытия убытков при реализации рисков
4	Системный риск	Г	Обеспечение прозрачности условий,

№	Вид риска / направление		Характеристика / меры противодействия
			возможность оспаривания операций и компенсация ущерба клиентам
5	Регуляторный арбитраж	Д	Риск того, что нерегулируемые или слабо регулируемые участники (финтех, криптобиржи) создают неравные конкурентные условия и уязвимости для системы

Ответы:

1	2	3	4	5

### Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.

Выполнить расчеты.

Сформулировать вывод.

Задание.

Банк России рассматривает два альтернативных подхода к повышению уровня кибербезопасности национальной платежной инфраструктуры. Первоначальные инвестиции в модернизацию систем защиты составляют 600 млн рублей. Планируемый горизонт внедрения – 3 года. Ставка дисконтирования (альтернативная стоимость капитала) – 15% годовых.

Вариант А: Внедрение централизованной системы мониторинга и реагирования на кибератаки (SOC — Security Operations Center) в масштабах всей платежной инфраструктуры. Ежегодный экономический эффект (снижение убытков от кибератак) составит: 1-й год – 150 млн руб., 2-й год – 250 млн руб., 3-й год – 400 млн руб.

Вариант Б: Децентрализованный подход – внедрение систем защиты на уровне каждой кредитной организации с обязательными минимальными стандартами. Ежегодный экономический эффект составит: 1-й год – 100 млн руб., 2-й год – 200 млн руб., 3-й год – 350 млн руб.

Необходимо:

1) Рассчитайте чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта А при ставке дисконтирования 15% годовых.

2) Рассчитайте чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта Б при ставке дисконтирования 15% годовых.

3) Сравните полученные значения NPV. Какой вариант является более экономически эффективным с точки зрения соотношения затрат и выгод?

4) Сформулируйте обоснованный вывод о том, какой подход к обеспечению кибербезопасности национальной платежной инфраструктуры предпочтительнее с учетом не только экономических, но и системных факторов (единые стандарты, масштабируемость, скорость реагирования).

### **Тема 2.3. Стимулирование конкуренции и доступности финансовых услуг: политика финансовой инклюзивности и развитие финансовых платформ. ПК-1.2**

#### Вопросы для опроса

Вопрос 1. В чем заключается суть политики финансовой инклюзивности и почему она является приоритетной задачей для центрального банка в условиях цифровой экономики?

Вопрос 2. Как развитие финансовых платформ (маркетплейсов, открытых API, экосистем) влияет на конкуренцию на рынке финансовых услуг?

Вопрос 3. Какие барьеры существуют для доступа населения и малого бизнеса к финансовым услугам и как цифровые технологии помогают их преодолевать?

Вопрос 4. В чем заключается роль центрального банка в создании равных конкурентных условий для традиционных банков и финтех-компаний?

Вопрос 5. Как регулирование финансовых платформ (Закон о финансовых платформах, регулирование маркетплейсов) влияет на защиту прав потребителей и развитие конкуренции?

#### Тестовые задания по теме

##### Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что из перечисленного является основной целью политики финансовой инклюзивности?

а) максимизация прибыли коммерческих банков;

б) обеспечение доступа к базовым финансовым услугам для всех слоев населения;

в) полная замена наличных денег цифровыми валютами;

г) создание единой глобальной платежной системы.

##### Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие факторы способствуют повышению финансовой доступности в цифровой среде?

- а) развитие Системы быстрых платежей (СБП);
- б) простое открытие банковских счетов через мобильное приложение без посещения офиса;
- в) обязательное физическое присутствие отделения банка в каждом населенном пункте;
- г) внедрение удаленной биометрической идентификации (ЕБС);
- д) снижение комиссий за денежные переводы.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных мер Банка России направлены на стимулирование конкуренции на финансовом рынке?

- а) создание и развитие финансовой платформы «Маркетплейс»;
- б) внедрение единого биометрического стандарта (ЕБС) для всех участников рынка;
- в) ограничение количества банков на рынке;
- г) регулирование комиссий за эквайринг для создания равных условий;
- д) развитие открытых API (Open Banking) для обмена данными между участниками.

Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите правильную последовательность действий потребителя при покупке финансового продукта через финансовую платформу (маркетплейс):

- а) выбор наиболее выгодного предложения из нескольких банков на платформе;
- б) регистрация на финансовой платформе и прохождение упрощенной идентификации;
- в) подписание договора в электронном виде с использованием простой электронной подписи;
- г) размещение заявки на подбор продукта (вклад, кредит, страхование) с указанием параметров;
- д) получение предложений от банков-партнеров платформы и сравнение условий.

### Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитайте оба списка: список 1 – элемент; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Элемент		Характеристика
1	Финансовая платформа (маркетплейс)	А	Единая система, позволяющая гражданам удаленно подтверждать свою личность для получения финансовых услуг
2	Открытые API (Open Banking)	Б	Онлайн-площадка, где потребитель может сравнить и приобрести финансовые продукты разных организаций
3	Единая биометрическая система (ЕБС)	В	Механизм, позволяющий банкам и финтех-компаниям обмениваться данными клиентов (с их согласия) для создания новых продуктов
4	Финансовая доступность (инклюзивность)	Г	Целевое финансирование малого бизнеса под льготную ставку
5	Песочница (регулятивная)	Д	Специальный режим, в котором финтех-компании могут тестировать новые продукты без полного соблюдения стандартных регуляторных требований

Ответы:

1	2	3	4	5

### Контрольное задание

Внимательно прочитайте текст задания.

Выполнить расчеты.

Сформулировать вывод.

Задание.

Банк России оценивает эффективность двух альтернативных программ стимулирования финансовой доступности в отдаленных регионах страны. Первоначальные инвестиции государства в реализацию каждой программы составляют 800 млн рублей. Планируемый горизонт оценки – 3 года. Ставка дисконтирования (альтернативная стоимость капитала) – 12% годовых.

Вариант А: Развитие сети мобильных банковских отделений (передвижных пунктов) для обслуживания сельских жителей. Ежегодный социально-экономический эффект (рост экономической активности, сбережений, снижение теневого оборота) составит: 1-й год – 200 млн руб., 2-й год – 350 млн руб., 3-й год – 500 млн руб.

Вариант Б: Субсидирование комиссий за переводы и внедрение упрощенной идентификации для жителей отдаленных территорий при использовании цифровых каналов (СБП, мобильные приложения). Ежегодный социально-экономический эффект составит: 1-й год – 150 млн руб., 2-й год – 400 млн руб., 3-й год – 600 млн руб.

Необходимо:

1) Рассчитайте чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта А при ставке дисконтирования 12% годовых.

2) Рассчитайте чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта Б при ставке дисконтирования 12% годовых.

3) Сравните полученные значения NPV. Какая программа является более эффективной с экономической точки зрения?

4) Сформулируйте обоснованный вывод о том, какая из программ стимулирования финансовой доступности предпочтительнее, учитывая не только экономическую эффективность, но и долгосрочный социальный эффект (устойчивость результатов, масштабируемость, вовлечение новых категорий населения).

#### Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

##### Критерии оценивания опроса:

Баллы	Описание критерия
3	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
1	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

##### Критерии оценивания тестовых заданий:

Баллы	Описание критерия
4	Свыше 80% правильных ответов. Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
3	Свыше 70% правильных ответов. Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
2	Свыше 50% правильных ответов. Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0	Менее 50% правильных ответов. Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

### Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	1	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	1	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации.
Стилистика	1	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	1	Четкая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	1	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	5	

### Критерии оценивания контрольных заданий:

Баллы	Описание критерия
5	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
4	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
2-3	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

5.3. Каждый раздел дисциплины завершается контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает три КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,2	20
КТ 2	100	0,2	20
Итого:	x	0,4	40

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ x Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

### КТ – 1.

## Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

### Письменный опрос

#### Вопросы для опроса:

1. Охарактеризуйте основные этапы эволюции государственной политики в сфере финансовых технологий. В чем заключается переход от дерегулирования к концепции «умного регулирования» (smart regulation) и чем он обусловлен?

2. Раскройте понятие «регулятивная песочница» (regulatory sandbox). Каковы ее цели, механизм функционирования и роль в тестировании новых финансовых технологий? Приведите примеры из международной практики.

3. Охарактеризуйте архитектуру национальной платежной инфраструктуры. Из каких ключевых элементов (платежные системы, клиринговые и расчетные центры) она состоит и какова роль центрального банка в ее развитии?

4. Какие функции выполняет центральный банк в отношении платежных систем? Раскройте его роль как оператора, регулятора и катализатора инноваций (на примере Системы быстрых платежей).

5. В чем заключаются преимущества и риски внедрения цифрового рубля (CBDC) для национальной платежной инфраструктуры и денежно-кредитной политики?

6. Охарактеризуйте взаимосвязь между развитием финансовых платформ (маркетплейсов, открытых API) и трансформацией государственного регулирования. Какие новые регуляторные вызовы возникают перед центральным банком?

#### Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.
------	--

### Тестовые задания с инструкцией по выполнению

#### Тест 1

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

1. Что является ключевой характеристикой концепции «умного регулирования» (smart regulation) в сфере финансовых технологий?

а) полный запрет на использование новых технологий до их всестороннего изучения;

б) гибкий, риск-ориентированный подход, сочетающий стимулирование инноваций и защиту стабильности;

в) передача всех регуляторных функций саморегулируемым организациям;

г) возврат к исключительно бумажному документообороту для повышения контроля.

2. Какой элемент является ядром национальной платежной инфраструктуры, обеспечивающим окончательность расчета?

а) система страхования вкладов;

б) центральный платежный клиринговый контрагент (ЦКК);

в) система валовых расчетов в реальном времени (RTGS / БЭСП);

г) банкоматная сеть коммерческих банков.

3. Какую функцию выполняет регулятивная «песочница» (regulatory sandbox) Банка России?

а) предоставление субсидий финтех-стартапам;

б) тестирование инновационных финансовых продуктов и услуг в ограниченной среде с послаблениями регулирования;

в) лицензирование всех криптовалютных бирж;

г) проведение обязательных стресс-тестов для системно значимых банков.

4. Какая стадия эволюции регулирования финтеха характеризуется минимальным вмешательством государства и расчетом на рыночные механизмы?

а) дерегулирование (первая стадия);

б) реактивное регулирование;

в) проактивное «умное регулирование»;

г) национализация финтех-сектора

## Тест 2

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие функции выполняет Банк России в отношении национальной платежной инфраструктуры?

- а) является оператором Системы быстрых платежей (СБП);
- б) устанавливает тарифы для всех коммерческих банков;
- в) осуществляет надзор за соблюдением требований к платежным системам;
- г) определяет правила оказания платежных услуг;
- д) выдает кредиты физическим лицам через свою платежную инфраструктуру.

2. Какие инструменты относятся к механизмам «умного регулирования» (smart regulation) финтеха?

- а) регулятивные песочницы (sandboxes);
- б) открытые API с обязательным доступом для участников рынка;
- в) полный запрет на использование искусственного интеллекта в финансах;
- г) экспериментальные правовые режимы (ЭПР);
- д) обязательное лицензирование всех финтех-приложений без исключения.

3. Какие факторы обусловили переход от дерегулирования к активному регулированию финтеха в 2010-2020-х годах?

- а) массовые утечки персональных данных клиентов;
- б) рост числа кибератак на финансовые организации;
- в) увеличение количества просроченных кредитов у традиционных банков;
- г) развитие криптовалют и появление новых системных рисков;
- д) падение спроса на бумажные деньги

4. Какие преимущества предоставляет внедрение цифрового рубля для национальной платежной инфраструктуры?

- а) снижение зависимости от международных платежных систем;
- б) повышение скорости и удобства безналичных расчетов;
- в) полная анонимность всех транзакций для пользователей;
- г) возможность программирования платежей (smart contracts на уровне платформы);
- д) снижение транзакционных издержек для участников расчетов.

### Тест 3

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие из перечисленных платежных инструментов относятся к розничным платежным системам, развиваемым Банком России?

- а) Система быстрых платежей (СБП);
- б) система валовых расчетов в реальном времени (БЭСР);
- в) карта «Мир»;
- г) система межбанковских расчетов СВИФТ (SWIFT);
- д) сервис бесконтактной оплаты через QR-код.

2. Какие риски связаны с деятельностью крупных технологических платформ (Big Tech) в финансовом секторе с точки зрения регулятора?

- а) монополизация рынка финансовых услуг;
- б) снижение конкуренции между традиционными банками;
- в) повышение надежности всех финансовых операций;
- г) риск использования персональных данных для недобросовестных практик;
- д) создание замкнутых экосистем, ограничивающих доступ потребителей к альтернативным продуктам.

3. Какие утверждения о развитии платежных инструментов в России являются верными?

- а) Система быстрых платежей (СБП) позволяет переводить деньги по номеру телефона между разными банками;
- б) карта «Мир» была создана как альтернатива международным платежным системам;
- в) бесконтактные платежи с использованием NFC полностью вытеснили наличные расчеты;
- г) платежный стикер (NFC-стикер) является одним из инновационных инструментов для оплаты;
- д) оплата по биометрии (Face Pay) внедряется как альтернативный способ идентификации плательщика.

4. Какие из перечисленных подходов характеризуют «умное регулирование» финансовых платформ?

- а) внедрение пропорционального регулирования (снижение требований для небольших финтех-компаний);
- б) установление одинаковых требований к капиталу для всех участников рынка вне зависимости от размера;

в) использование технологий RegTech (регуляторных технологий) для автоматизации отчетности;

г) запрет на использование облачных технологий в финансовом секторе;

д) развитие открытых стандартов обмена данными (Open Banking).

#### Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитайте оба списка: список 1 – инструмент; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Инструмент		Характеристика
1	Регулятивная песочница	А	Платформа для мгновенных переводов физических лиц по номеру телефона
2	Цифровой рубль (CBDC)	Б	Гибкий правовой режим для тестирования инноваций без полного соблюдения стандартных требований
3	Система быстрых платежей	В	Третья форма национальной валюты, эмитируемая центральным банком в цифровом виде
4	Открытые API (Open Banking)	Г	Система валовых расчетов в реальном времени для крупных межбанковских платежей
5	БЭСП (RTGS)	Д	Стандарты, позволяющие передавать данные между участниками рынка с согласия клиента

Ответы:

1	2	3	4	5	6

#### Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

## Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.

Выполнить расчеты.

Сформулировать вывод.

Задание.

Банк России рассматривает два альтернативных подхода к стимулированию внедрения цифрового рубля для повышения эффективности национальной платежной инфраструктуры. Первоначальные инвестиции в создание платформы составляют 2 млрд рублей. Ставка дисконтирования (альтернативная стоимость капитала) составляет 12% годовых.

Вариант А (Директивный подход): Обязать все системно значимые банки подключиться к платформе цифрового рубля в течение 1 года. Ежегодный экономический эффект (снижение издержек на расчеты, повышение скорости транзакций, сокращение теневого оборота) составит:

1-й год: 500 млн руб.

2-й год: 900 млн руб.

3-й год: 1 500 млн руб.

Вариант Б (Стимулирующий подход): Создать платформу с добровольным подключением, предоставляя банкам и финтех-компаниям налоговые льготы и субсидии на внедрение. Ежегодный эффект будет нарастать медленнее:

1-й год: 200 млн руб.

2-й год: 600 млн руб.

3-й год: 1 800 млн руб.

Необходимо:

1. Рассчитать чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта А при ставке дисконтирования 12% годовых.

2. Рассчитать чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта Б при ставке дисконтирования 12% годовых.

3. Сравнить полученные значения NPV. Какой вариант является более эффективным с экономической точки зрения за трехлетний период?

4. Сформулировать обоснованный вывод о предпочтительности одного из подходов, учитывая не только экономическую эффективность, но и институциональные факторы: скорость внедрения, устойчивость системы, добровольность участия и долгосрочный потенциал масштабирования.

### Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

## Доклад

Подготовка групповых докладов «Теоретические и институциональные основы государственного регулирования финансовых технологий». Шесть докладов с обсуждением инструментов и подходов к регулированию финтеха и развитию платежной инфраструктуры.

Тематика докладов:

1. Эволюция государственной политики в сфере финансовых технологий: от дерегулирования к «умному регулированию».
2. Регулятивные песочницы и экспериментальные правовые режимы: мировой опыт и российская практика.
3. Архитектура национальной платежной инфраструктуры: состав, функции и роль центрального банка.
4. Система быстрых платежей (СБП) как катализатор финансовой доступности и конкуренции.
5. Цифровой рубль (CBDC): концепция, преимущества и риски для денежно-кредитной политики и финансовой стабильности.
6. Развитие открытых API и финансовых платформ: новые вызовы для регулятора и перспективы Open Banking в России.

### Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

### Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Четкая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

### К – 2

## **Раздел 2. ИНСТРУМЕНТАРИЙ И ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ В ЦИФРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СРЕДЕ**

### Письменный опрос

#### Вопросы для опроса:

1. Раскройте понятие регулятивной «песочницы» (regulatory sandbox) и экспериментального правового режима (ЭПР). В чем заключаются основные различия между этими инструментами внедрения инноваций? Приведите примеры их применения в российской практике.

2. Охарактеризуйте концепцию открытого банкинга (Open Banking). Какие преимущества и риски для потребителей и участников рынка создает внедрение открытых API? Какова роль Банка России в развитии этого направления?

3. Перечислите основные риски цифровой финансовой среды в сфере кибербезопасности. Какие механизмы и инструменты используются для противодействия кибератакам на финансовые организации? Раскройте роль Банка России в координации усилий по киберзащите.

4. Охарактеризуйте систему противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ) в условиях цифровизации. Какие новые вызовы возникают в связи с развитием криптовалют и децентрализованных финансов (DeFi)?

6. Раскройте понятие финансовой инклюзивности. Какие инструменты и политики направлены на повышение доступности финансовых услуг для

населения и малого бизнеса в России? Приведите конкретные примеры (СБП, цифровые сервисы, удаленная идентификация).

7. Охарактеризуйте развитие финансовых платформ и маркетплейсов в России. Какое влияние они оказывают на конкуренцию в финансовом секторе? Какие меры государственного стимулирования и антимонопольного регулирования применяются к таким платформам?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

### Тестовые задания с инструкцией по выполнению

#### Тест 1

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

1. Какая организация в России уполномочена устанавливать и регулировать экспериментальные правовые режимы (ЭПР) в сфере финансовых технологий?

- а) Министерство финансов РФ;
- б) Федеральная антимонопольная служба (ФАС);
- в) Банк России;
- г) Правительство РФ на основании федерального закона.

2. Что является основным отличием экспериментального правового режима (ЭПР) от регулятивной «песочницы»?

- а) ЭПР действует только для государственных банков;
- б) ЭПР позволяет полностью отменить действие всех законов на территории проведения эксперимента;
- в) ЭПР устанавливается на основании отдельного федерального закона и может затрагивать изменение нормативных требований на ограниченной территории или для ограниченного круга лиц;
- г) ЭПР не требует согласования с Банком России.

3. Какой орган осуществляет надзор за соблюдением требований в области ПОД/ФТ в отношении кредитных организаций и некредитных финансовых организаций?

- а) Министерство внутренних дел;
- б) Федеральная служба по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг);
- в) Следственный комитет РФ;
- г) Федеральная налоговая служба.

4. Какая из перечисленных мер направлена на повышение финансовой инклюзивности населения в России?

- а) повышение минимального порога для открытия банковского вклада до 1 млн рублей;
- б) внедрение Системы быстрых платежей (СБП) для переводов между физическими лицами;
- в) закрытие всех отделений банков в сельской местности;
- г) запрет на использование мобильного банкинга для пенсионеров

#### Тест 2

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие из перечисленных инструментов относятся к механизмам экспериментального правового регулирования финтех в России?

- а) регулятивная песочница Банка России;
- б) экспериментальные правовые режимы (ЭПР) на основании Федерального закона № 258-ФЗ;
- в) «ручное» разрешение Центрального банка на каждую отдельную операцию;
- г) пилотные проекты с участием ограниченного круга потребителей;
- д) полное освобождение от налогообложения всех финтех-стартапов.

2. Какие направления включает политика финансовой инклюзивности, проводимая Банком России?

- а) развитие дистанционных каналов обслуживания (мобильные приложения, интернет-банкинг);
- б) упрощение процедуры идентификации клиентов (удаленная идентификация, биометрия);
- в) повышение минимальной суммы страхового возмещения по вкладам;
- г) внедрение социальных банковских карт с льготными тарифами;
- д) ограничение доступа к финансовым услугам для лиц без регистрации.

3. Какие из перечисленных рисков связаны с развитием финансовых платформ и экосистем?

- а) риск монополизации рынка крупными технологическими компаниями (Big Tech);
- б) риск снижения конкуренции из-за создания замкнутых экосистем;
- в) гарантированное повышение качества обслуживания всех клиентов;
- г) риск утечки персональных данных пользователей при агрегации информации;
- д) риск злоупотребления доминирующим положением со стороны платформы.

4. Какие меры по кибербезопасности применяются Банком России для защиты национальной платежной инфраструктуры?

- а) создание Центра мониторинга и реагирования на компьютерные атаки (FinCERT);
- б) обязательное использование двухфакторной аутентификации для всех онлайн-операций;
- в) запрет на использование облачных технологий для обработки персональных данных;
- г) проведение обязательных стресс-тестов киберустойчивости для системно значимых банков;
- д) внедрение стандартов безопасной разработки программного обеспечения.

### Тест 3

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие из перечисленных элементов входят в концепцию открытого банкинга (Open Banking)?

- а) предоставление доступа третьим сторонам (финтех-компаниям) к данным клиентов с их согласия через открытые API;
- б) обязательное размещение всех банковских отделений в торговых центрах;
- в) возможность инициировать платежи через сторонние приложения;
- г) запрет на использование банковских карт для онлайн-покупок;
- д) стандартизация форматов обмена данными между участниками рынка.

2. Какие категории субъектов подлежат обязательному контролю в рамках ПОД/ФТ при совершении операций с цифровыми финансовыми активами (ЦФА) и криптовалютами?

- а) операторы обмена цифровых валют (если они зарегистрированы в установленном порядке);
- б) любые физические лица, передающие криптовалюту друг другу;
- в) операторы инвестиционных платформ, работающие с ЦФА;
- г) юридические лица, осуществляющие выпуск и обращение ЦФА;
- д) все владельцы криптокошельков независимо от суммы транзакции.

3. Какие вызовы для защиты прав потребителей финансовых услуг возникают в условиях цифровизации?

- а) риск недобросовестных практик при автоматическом списании средств (подписки, мисселинг);
- б) сложность понимания условий договора, изложенных в цифровом формате;
- в) полная прозрачность всех финансовых операций для потребителя;
- г) риск манипулирования поведением потребителя через алгоритмы и персонализированные предложения;
- д) невозможность оспорить транзакцию, совершенную с использованием электронных средств платежа.

4. Какие инструменты Банк России использует для стимулирования конкуренции на рынке финансовых услуг?

- а) снижение барьеров входа для новых участников (финтех-компаний);
- б) регулирование тарифов на межбанковские переводы (например, тарифы СБП);
- в) поддержка создания независимых финансовых маркетплейсов;
- г) ограничение количества банков в стране для снижения конкуренции;
- д) внедрение механизма перевода зарплатных проектов между банками.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – инструмент; список 2 – цель применения.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Инструмент		Цель применения
1	Регулятивная песочница	А	Обеспечение возможности мгновенных переводов между клиентами разных банков по упрощенным реквизитам
2	Открытые API (Open Banking)	Б	Мониторинг и реагирование на компьютерные атаки в финансовой сфере
3	Система быстрых платежей (СБП)	В	Тестирование инновационных продуктов и услуг в ограниченной среде с послаблениями регулирования
4	FinCERT (Центр мониторинга кибератак)	Г	Повышение конкуренции за счет доступа третьих лиц к данным клиентов с их согласия
5	Экспериментальный правовой режим (ЭПР)	Д	Установление специального правового регулирования для внедрения инноваций на ограниченной территории или круге лиц

Ответы:

1	2	3	4	5	6

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия		
85-100	Свыше 80% правильных ответов.		Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.		Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.		Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.		Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.

Выполнить расчеты.

Сформулировать вывод.

Задание.

Клиент с «умеренным» профилем имеет портфель стоимостью 10 млн руб. Банк России рассматривает два альтернативных подхода к стимулированию внедрения открытых API (Open Banking) для повышения конкуренции и доступности финансовых услуг. Первоначальные инвестиции в создание единой платформы и разработку стандартов составляют 3 млрд рублей. Ставка дисконтирования (альтернативная стоимость капитала, учитывающая инфляцию и премию за риск инновационных проектов) составляет 15% годовых.

Вариант А (Директивный подход — обязательное внедрение): Обязать все системно значимые банки внедрить открытые API в течение 1 года. Ежегодный экономический эффект (снижение издержек потребителей на переключение между банками, рост числа одобренных кредитов через маркетплейсы, повышение доходов банков от комиссий при взаимодействии с финтех-компаниями) составит:

1-й год: 800 млн руб.

2-й год: 1 200 млн руб.

3-й год: 2 000 млн руб.

Вариант Б (Стимулирующий подход — добровольное внедрение с льготами): Создать платформу и стандарты, предоставляя участникам (банкам и финтех-компаниям) налоговые льготы и снижение нормативных требований. Ежегодный эффект будет нарастать медленнее:

1-й год: 300 млн руб.

2-й год: 800 млн руб.

3-й год: 2 500 млн руб.

Необходимо:

1. Рассчитать чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта А при ставке дисконтирования 15% годовых.

2. Рассчитать чистую приведенную стоимость (NPV) для Варианта Б при ставке дисконтирования 15% годовых.

3. Сравнить полученные значения NPV. Какой вариант является более эффективным с экономической точки зрения за трехлетний период?

4. Сформулировать обоснованный вывод о предпочтительности одного из подходов, учитывая не только экономическую эффективность, но и институциональные факторы: скорость внедрения, уровень конкуренции, защиту прав потребителей, а также долгосрочный потенциал масштабирования и снижения барьеров входа для новых участников.

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

Доклад

Подготовка групповых докладов «Инструментарий и приоритетные направления государственной политики в цифровой финансовой среде». Шесть докладов с обсуждением правовых режимов внедрения инноваций, мер противодействия рискам и политики стимулирования конкуренции и инклюзивности.

Тематика докладов:

1. Регулятивные песочницы и экспериментальные правовые режимы: сравнительный анализ российского и зарубежного опыта.
2. Открытый банкинг (Open Banking) как инструмент повышения конкуренции: правовые основы, технические стандарты и экономические эффекты.
3. Кибербезопасность в финансовом секторе: угрозы, механизмы защиты и роль FinCERT в обеспечении устойчивости платежной инфраструктуры.
4. Система ПОД/ФТ в цифровую эпоху: вызовы, связанные с криптовалютами, децентрализованными финансами (DeFi) и новыми способами отмывания доходов.
5. Финансовая инклюзивность как приоритет государственной политики: инструменты повышения доступности услуг для населения и малого бизнеса.
6. Развитие финансовых платформ и маркетплейсов: баланс между стимулированием конкуренции и защитой прав потребителей.

#### Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

#### Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование

		терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Четкая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

## **6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине**

6.1. Промежуточная аттестация (зачет) выставляется по сумме баллов, полученных студентами в течение семестра. Если баллов недостаточно, зачет проводится в устной форме, в формате индивидуальной беседы. Студент отвечает на два вопроса по теории. Подготовка к ответу осуществляется в течение семестра как самостоятельная работа.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

### **Вопросы к зачету по разделам дисциплины «Государственная политика в области финансовых технологий и платежной инфраструктуры»**

#### **Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

**Тема 1.1. Эволюция государственной политики в сфере финансовых технологий: от дерегулирования к «умному регулированию» (ПК-1.2)**

1. Охарактеризуйте основные этапы эволюции государственной политики в сфере финтех. В чем заключался переход от дерегулирования к «умному регулированию»?

2. Дайте определение понятию «умное регулирование» (Smart Regulation). Какие принципы лежат в его основе?

3. Сравните подходы к регулированию финтеха песочницы штатов и PSD2, MiCA. В чем сильные и слабые стороны каждого подхода?

4. Какие факторы (экономические, технологические, социальные) обусловили необходимость пересмотра традиционных подходов к регулированию финансового рынка?

5. Раскройте понятие «технологический нейтралитет» в регулировании. Приведите примеры его применения или нарушения.

6. В чем различие между реактивным и проактивным регулированием применительно к финансовым технологиям?

7. Какие риски порождает избыточное дерегулирование финтех-сектора? Приведите исторические примеры (например, крах криптобирж).

8. Охарактеризуйте роль международных организаций (Банк международных расчетов, МВФ, Всемирный банк) в формировании глобальных стандартов финтех-политики.

9. Какие вызовы для государственной политики создает появление децентрализованных финансов (DeFi)?

10. Каким образом принцип «same activity, same risk, same regulation» (одинаковая деятельность и риск – одинаковое регулирование) реализуется в контексте финтеха?

**Тема 1.2. Архитектура национальной платежной инфраструктуры: роль центрального банка в развитии платежных систем и инструментов (ПК-1.2)**

11. Опишите архитектуру национальной платежной инфраструктуры. Назовите ее ключевые элементы (системы валовых расчетов, клиринговые системы, сервисы быстрых платежей).

12. Какова роль центрального банка как «катализатора инноваций» в платежной инфраструктуре? Приведите примеры проектов ЦБ (Система быстрых платежей, цифровой рубль/цифровая валюта ЦБ).

13. В чем заключается функция центрального банка как оператора (или наблюдателя) системно значимых платежных систем?

14. Сравните модели развития розничных платежных систем: рыночная (частные операторы) vs. государственная (национальные системы). Приведите аргументы за и против.

15. Какие риски для платежной инфраструктуры создает концентрация услуг у BigTech-компаний (Apple Pay, Google Pay)? Как центральный банк должен реагировать на эти риски?

16. Что такое принципы «доступности, надежности и эффективности» применительно к платежной инфраструктуре? Как их обеспечивает центральный банк?

17. Объясните разницу между участниками-прямыми и косвенными в платежной системе. Каковы критерии допуска к участию, устанавливаемые регулятором?

18. Охарактеризуйте роль оверсайта (наблюдения) за платежными системами. Какие инструменты использует ЦБ для контроля?

19. Как развитие технологий распределенного реестра (DLT) и стейблкоинов влияет на классическую архитектуру платежной инфраструктуры?

20. Какие меры государственной политики способствуют развитию безналичных расчетов и снижению доли наличных в обороте?

## **Раздел 2. Инструментарий и приоритетные направления государственной политики в цифровой финансовой среде**

### **Тема 2.1. Правовые режимы внедрения инноваций: регулятивные песочницы, экспериментальные правовые режимы и открытый банкинг (ПК-1.2)**

21. Дайте определение регулятивной «песочницы» (Regulatory Sandbox). Каковы ее основные этапы и цель?

22. В чем суть экспериментального правового режима (ЭПР) / «регулятивной песочницы»? Какие требования предъявляются к участникам ЭПР?

23. Сравните регулятивную песочницу и инновационный хаб как формы взаимодействия финтех-компаний с регулятором.

24. Что такое «стандартизация Open API»? Как концепция открытого банкинга (Open Banking) реализуется через правовые режимы (например, PSD2 в EU)?

25. Какие риски для потребителей и финансовой стабильности могут возникнуть в рамках регулятивной песочницы? Как регулятор их минимизирует?

26. Какие законодательные барьеры мешают внедрению открытого банкинга? Как их преодолеть с помощью государственной политики?

27. Приведите примеры успешных проектов, протестированных в рамках регулятивных песочниц (например, цифровой профиль, кредитный скоринг на основе альтернативных данных).

28. В каких случаях использование ЭПР (песочницы) оправдано, а в каких – нет? Критерии отбора проектов.

29. Каковы перспективы развития Open Finance (выход за рамки банковского сектора) и Open Data? Как эти концепции связаны с государственной политикой?

30. Как государство может стимулировать финтех-компании тестировать инновации в рамках легальных правовых режимов, а не уходить в «серую зону»?

### **Тема 2.2. Противодействие рискам и обеспечение финансовой стабильности: кибербезопасность, ПОД/ФТ и защита прав потребителей в условиях цифровизации (ПК-1.2)**

31. Какие новые виды киберрисков (фишинг, атаки на API, DDoS на платежные системы) возникают с развитием финтеха? Как регулятор должен на них реагировать?

32. Охарактеризуйте национальную систему ПОД/ФТ (противодействие отмыванию доходов и финансированию терроризма) в цифровой среде. Как изменились требования к идентификации (удаленная идентификация, биометрия)?

33. В чем заключается дилемма между удобством клиента (цифровой онбординг, быстрые транзакции) и требованиями безопасности (due diligence, мониторинг операций)?

34. Как технология блокчейн используется для отслеживания потоков средств (транспарентность), но при этом создает риски анонимности? Как регулировать криптовалюты в рамках ПОД/ФТ?

35. Какие требования к защите персональных данных (GDPR, 152-ФЗ) накладывают особые ограничения на финтех-сервисы, работающие с большими данными?

36. Объясните механизм ответственности платформы и банка за несанкционированные транзакции. Как государство защищает права потребителя (финансового омбудсмена, страхование счетов)?

37. Какие меры государственной политики направлены на обеспечение непрерывности бизнеса (IT-аутсорсинг, тестирование на проникновение) для системно значимых финтех-компаний?

38. Как регулятор стимулирует внедрение принципов «Security by Design» (безопасность на этапе разработки) в FinTech-продуктах?

39. Какими нормативными актами регулируется использование искусственного интеллекта в кредитном скоринге (проблема алгоритмической предвзятости)?

40. Каковы риски использования электронных кошельков и P2P-переводов для нелегальных транзакций? Предложите меры противодействия.

**Тема 2.3. Стимулирование конкуренции и доступности финансовых услуг: политика финансовой инклюзивности и развитие финансовых платформ (ПК-1.2)**

41. Дайте определение финансовой инклюзивности. Какие группы населения обычно остаются «небанкированными» и почему?

42. Какие инструменты государственной политики (базовые счета, льготы операторам, субсидии на инфраструктуру) используются для повышения доступности финансовых услуг в отдаленных районах?

43. Как развитие платежных платформ (например, AliPay в Китае или СБП в России) повлияло на уровень финансовой инклюзивности? Какие риски монополизации при этом возникают?

44. Сравните две модели развития финансовых платформ: банкцентричную (банк как владелец) и финтех-центричную (платформа как посредник).

45. Каким образом государство может стимулировать конкуренцию между традиционными банками и финтех-стартапами без создания неравных условий?

46. Объясните концепцию Open Data и ее роль в повышении конкуренции (возможность смены обслуживающего банка с сохранением кредитной истории).

47. Какие негативные последствия для конкуренции могут возникнуть при внедрении единой государственной платформы (единый цифровой профиль)?

48. Охарактеризуйте роль небанковских финансовых организаций (МФО, платежные агенты) в обеспечении доступности услуг. Как их регулировать, чтобы защитить потребителя?

49. Какие меры государственной политики направлены на снижение порога входа на рынок для финтех-компаний (упрощение лицензирования, снятие избыточных требований к капиталу)?

50. Как цифровой рубль (или иная цифровая валюта ЦБ) может повлиять на конкуренцию в платежном ландшафте и финансовую инклюзивность?

### 6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса.	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе.	75-89
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны.	1-59

## 7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно

положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему реферата по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему

презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Реферат и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность — до 15 минут. Вторая часть — выступление обучающихся с рефератами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент реферата – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность — 20-25 минут. После рефератов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность — 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

## **8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет**

### **8.1. Основная литература**

1. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики. Теория и практика : учебник для вузов / под редакцией М. А. Абрамовой, Л. И. Гончаренко, Е. В. Маркиной. – 3-е изд., испр. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2025. – 508 с. – ISBN 978-5-534-13530-5. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/560369>

2. Куницына, Н.Н. Платежные системы и организация безналичных расчетов : учебное пособие / Н.Н. Куницына, Е.И. Дюдикова. – Москва : ИНФРА-М, 2025. – 329 с. – DOI 10.12737/2052402. – ISBN 978-5-16-018736-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2052402>

3. Корева, О.В. Современные финансовые технологии : учебное пособие / О. В. Корева, Е. Е. Афанасьева. – Орел : ОГУ имени И.С. Тургенева, 2024. – 163 с. – ISBN 978-5-9929-1585-3. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/450986>

### **8.2. Дополнительная литература**

1. Современные платежные системы и их безопасность : учебное пособие / С. Е. Волков, В. А. Голобоков, С. Ф. Жирков [и др.]. – Москва : СОЛОН-Пресс, 2022. – 272 с. – ISBN 978-5-91359-528-7. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/453983>

2. Цыпин, И. С. Государственное регулирование экономики : учебник / И.С. Цыпин, В.Р. Веснин. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 296 с. – DOI 10.12737/11542. – ISBN 978-5-16-018816-4. – Текст : электронный. – URL:

<https://znanium.ru/catalog/product/2029858>

3. Национальные банковские системы : учебник и практикум для вузов / под редакцией В. П. Биткова, В. Ю. Катасонова. – Москва : Издательство Юрайт, 2026. – 193 с. – ISBN 978-5-534-17252-2. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/589357>

### 8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/)

2. О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон от 31.07.2020 N 259-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_358753/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/)

3. О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон от 02.08.2019 N 259-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_330652/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/)

4. О национальной платежной системе: Федеральный закон от 27.06.2011 N 161-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_115625/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_115625/)

5. Об информации, информационных технологиях и о защите информации: Федеральный закон от 27.07.2006 N 149-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_61798/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61798/)

6. О персональных данных: Федеральный закон от 27.07.2006 N 152-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_61801/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61801/)

7. Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации: Федеральный закон от 31.07.2020 N 258-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_358738/?ysclid=mp6jljja1r90354136](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358738/?ysclid=mp6jljja1r90354136)

8. О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_32834/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32834/)

9. О валютном регулировании и валютном контроле: Федеральный закон

от 10.12.2003 N 173-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_45458/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45458/)

10. О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы: Федеральный закон от 20.07.2020 N 211-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_357765/c1dfa88fac05fc2c626f321abd96a458b786da71/?ysclid=mp6k17so2n110835640](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_357765/c1dfa88fac05fc2c626f321abd96a458b786da71/?ysclid=mp6k17so2n110835640)

11. О платформе цифрового рубля (вместе с «Порядком урегулирования споров и разногласий»): Положение Банка России от 03.08.2023 N 820-П. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_454540/?ysclid=mp6jstxw2q344862034](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_454540/?ysclid=mp6jstxw2q344862034)

12. Об идентификации кредитными организациями клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей и бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: Положение Банка России от 15.10.2015 N 499-П. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_190354/ea58ec430740c19f8091a3b097877fc2161d129c/?ysclid=mp6k4noba9979747700](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_190354/ea58ec430740c19f8091a3b097877fc2161d129c/?ysclid=mp6k4noba9979747700)

13. О порядке ведения реестра операторов инвестиционных платформ: Указание Банка России от 04.12.2019 N 5342-У. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_343325/251f7ac207ca304c6331640eb36b162351c24684/?ysclid=mp6juey2e8122190707](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_343325/251f7ac207ca304c6331640eb36b162351c24684/?ysclid=mp6juey2e8122190707)

14. О платежной системе Банка России: Положение Банка России от 24.09.2020 N 732-П. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_367694/?ysclid=mp6jw9rrx8435086387](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_367694/?ysclid=mp6jw9rrx8435086387)

15. Безопасность финансовых (банковских) операций. Прикладные программные интерфейсы обеспечения безопасности финансовых сервисов на основе протокола OpenID Connect. Требования: Стандарт Банка России СТО БР ФАПИ.СЕК-1.6-2024 (принят и введен в действие приказом Банка России от 7 октября 2024 г. N ОД-1615). – Текст : электронный // Портал ГАРАНТ.РУ. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/410970348/?ysclid=mp6jy3iyt930792202>

#### 8.4. Интернет-ресурсы

1. Ассоциация Финтех. – URL: <https://www.fintechru.org>
2. Национальный совет финансового рынка. – URL: <https://rosfinsovet.ru>
3. Портал «Финтех Лаб». – URL: [fintech-lab.ru](https://fintech-lab.ru)

4. Некоммерческая интернет-версия справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: [https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm\\_csourсe=online&utm\\_medium=button](https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm_csourсe=online&utm_medium=button)

5. Некоммерческая интернет-версия информационно-правового портала «Гарант». – URL: <https://ivo.garant.ru/#/startpage:0>

6. Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ». – URL: <https://e.lanbook.com>

7. Электронно-библиотечная система «ЗНАНИУМ». – URL: <https://znanium.ru>

8. Электронно-библиотечная система «SOCHUM». – URL: <https://sochum.ru>

9. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ». – URL: <https://sochum.ru>

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

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

Перечень программного обеспечения:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- МТС-link.