

НАЗВАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

ФИО преподавателя: Дубинин Сергей Константинович, Автухова Елена Эрнстовна, Ларионов Александр Витальевич

Цель освоения дисциплины: понимать цели регулирования коммерческими банками и финансовыми институтами в Российской Федерации, освоить инструментарий регулирования, применяемый в разных условиях развития экономики, прогнозировать направления развития регулирования

Место дисциплины в учебном плане: вариативная, второй триместр

Краткое содержание дисциплины:

Тема 1. Национальная финансовая система России и развитие банковского сектора.

Основные сектора финансовой системы. Банковские и небанковские финансовые посредники. Статистика количества институтов финансового посредничества. Роль финансовой системы в ВВП России. Данные о динамике количества институтов финансовой системы. Динамика капитала банковского сектора. Динамика активов банковского сектора. Биржевая и внебиржевая торговля ценными бумагами. Организация рынков ценных бумаг. Структура операций на финансовых рынках.

Современные тенденции развития банковского сектора в России. Структура банковского сектора. Концентрация капитала и активов. Роль системно значимых банков. Финансовые результаты банковских институтов и кредитных организаций в период 2018-2022 гг. Развитие банковских групп и банковских холдингов. Роль Банка России в качестве регулятора банковского сектора и финансовых рынков.

Тема 2. История развития центральных банков.

Учреждение центральных государственных банков в целях обеспечения финансирования государственных расходов и урегулирования государственного долга. В центре работы госбанков в первоначальный период в XVII, XVIII, XIX веках были задача финансирования военных действий. «Гибридный характер госбанков – обслуживание государственных расходов, наряду с выполнением функции коммерческого банка, кредитующего торговлю и промышленность. Учреждение Государственного банка Российской империи в 1860 г. Введение золотого стандарта в Российской империи в 1893 – 1895 гг. Этапы развития Госбанка России вплоть до революции 1917 г.

Преодоление гиперинфляции и финансового кризиса в Советском Союзе.

Создание Госбанка СССР.

Роль финансовых кризисов в развитии функций центральных банков по регулированию банковской системы на протяжении XX века.

Переход России от плановой экономики к рыночной. Трансформация Госбанка СССР и банковских учреждений в Центральный банк Российской Федерации (Банк России) и коммерческие банки. Независимый юридический статус Банка России согласно Конституции Российской Федерации и Закона о Центральном Банке Российской Федерации. Две основные

функции Банка России – регулирование банковского сектора и денежно-кредитная политика контроля инфляции и регулирования экономического роста.

Тема 3. Финансовые и экономические кризисы и антикризисная политика.

История финансовых и экономических кризисов в экономике России.

Этапы и факторы кризисных явлений в финансовой системе.

Внутренние и внешние факторы финансового кризиса 2014 – 2016 гг. Кризис в экономике в 2020 г. Оценки и перспективы преодоления кризиса в 2021-2023гг.

Влияние финансовых кризисов на развитие институтов финансовой системы. Банковский сектор на различных этапах финансовых кризисов. Факторы и проявления банковских кризисов. Оценка устойчивости банковской системы.

Оценка достаточности банковского капитала. Оценка качества банковских активов, показатели качества банковских кредитов.

Розничное и корпоративное кредитование на различных этапах финансового кризиса 2014 – 2016 гг., преодоление кризиса и вступление в кризис экономики в связи с пандемией Covid-19.

Современные тенденции развития финансовых инноваций на базе информационных технологий. Роль финансовых конгломератов, банковских групп и банковских холдингов в развитии Fintech и финансовых экосистем, финансовых платформ и маркетплейс.

Банковский сектор в условиях выхода экономики из кризиса. Спрос на кредитование в секторе домохозяйств. Спрос на кредитование со стороны корпоративного сектора. Стратегия банков по поддержанию финансовой устойчивости в условиях экономического кризиса в 2020-2021гг.

Антикризисная политика Правительства РФ и Банка России в 2020г.

Тема 4. Макропруденциальное регулирование. Банк как мегарегулятор.

Обеспечение устойчивого развития банковского сектора. Управление системными банковскими рисками. Макропруденциальное регулирование банковской системы: цели и методы стабилизации банковского сектора. Укрепление институциональной структуры банковской системы, масштабы отзыва лицензий и организация оздоровления банков-банкротов. Микропруденциальное регулирование и пруденциальный банковский надзор за деятельностью кредитных организаций. Корпоративное управление в кредитных организациях. Регулирование системно-значимых кредитных организаций. Современные методы банковского надзора с использованием информационных технологий. Деятельность Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН). Внедрение принципов Базельских соглашений. Законодательное решение о наделении Банку России функции мегарегулятора. Регулирование и контроль институтов финансовых рынков. Анализ рисков финансовых рынков.

Тема 5. Эволюция центральных банков и денежно-кредитное регулирование.

Стабильность экономического роста, банковской системы и финансовых рынков в качестве цели регулирования. Координация банковского надзора и регулирования с денежно-кредитной

политикой (ДКП) Банка России. Влияние экономических и финансовых кризисов на развитие денежно-кредитного регулирования (ДКП) центральных банков. Цели и задачи ДКП по стабилизации национальных денежных единиц. Денежно-кредитная мультипликация. Регулирование ключевой процентной ставки. Эволюция ДКП и задача контроля над инфляцией. Использование «валютного коридора» и валютного курса в качестве номинального якоря. Переход к политике инфляционного таргетирования и к плавающего валютному курсу.

Последствия политики инфляционного таргетирования и количественного смягчения для преодоления инфляционных и дезинфляционных трендов.

Тема 6. Регулирование деятельности коммерческих банков и финансовых компаний в стресс-периоды

Развитие пруденциального регулирования денежно-кредитной системы и финансовых рынков. Устойчивость и стабильность денежно-кредитной системы и финансовых рынков в качестве цели регулирования и надзора.

Влияние пандемии на макроэкономику и финансовую систему. Государственные меры поддержки экономики. Обеспечение Банком России ценовой и финансовой стабильности в период пандемии коронавируса.

Деятельность банков в период пандемии. Ключевые факторы устойчивости, рентабельности и управления рисками.

Дальнейшее усиление изменений в структуре доходов и расходов коммерческого банка под влиянием пандемии.

Продолжение цифровизации деятельности коммерческих банков. Попытка перехода к созданию экосистем. Ключевые изменения в способах формирования, обработки и хранения информации. Новые продукты и услуги. Вопросы информационной безопасности. Проблемы операционной стабильности.

Управление персоналом коммерческого банка в условиях пандемии. Новые вызовы для законодательной среды.

Тема 7. Регулирование небанковских компаний

Регулирование брокерской деятельности на финансовых рынках. Риск-ориентированный надзор. Рыночное поведение: противодействие манипулированию и инсайдерской торговли. Деятельность по доверительному управлению активами. Индивидуальное ДУ – механизм реализации.

Инвестиционные фонды и пенсионные фонды на финансовых рынках. Цель, задачи и механизмы регулирования.

Защита прав инвестора на финансовом рынке. Деятельность Банка России по повышению качества финансовых услуг и прозрачности рынка.

Регулирование и надзор за страховой деятельностью. Обязательное и добровольное страхование, перестрахование, страхование жизни.

Лизинговые компании. Факторинговые компании, прочие участники денежно-кредитной системы. Регулирование и надзор.

Холдинги и группы. Надзорные функции Банка России. Проблематика трансотраслевого и трансграничного надзора за деятельностью групп.

Новые вызовы для пруденциального надзора. Мониторинг денежной массы, ключевых показателей деятельности банков и финансовых компаний в текущем режиме.

Тема 8. Требования Банка России по управлению финансовыми рисками.

Виды риска в деятельности финансовых институтов. История развития регулирования рисков. Система управления рисками: основные элементы и функции. Требования Банка России. Понятие и проблематика определения аппетита к риску. Интегральные риски. Понятие, расчет и использование в оценке достаточности капитала.

Стресс-тестирование как инструмент управления рисками со стороны Банка России. Практика применения банками. Стресс-тестирование в период пандемии.

Управление кредитными рисками. Понятие кредитного риска. Система внутренних кредитных рейтингов. Расчет величины кредитного риска. CreditRiskMetrics и другие популярные методики. Мониторинг в течение жизни кредита. Механизмы управления кредитным риском. Практика риск-ориентированного ценообразования. Требования Банка России по оценке и учету кредитного риска при расчете достаточности капитала. МСФО9 в период пандемии. Проблема взаимосвязи с пруденциальным надзором.

Управление рыночными рисками. Понятие и виды рыночного риска. Методы оценки рыночного риска. JPMorganRiskMetrics. Монте-Карло, дельта-нормальный метод, метод исторического моделирования и другие популярные методы. Общие методы управления рыночным риском. Пруденциальные требования к управлению валютным риском. Меры Банка России по управлению фондовым риском в фазе кризиса. Понятие процентного разрыва. Методы управления процентным риском. Новые вызовы.

Требования Банка России по оценке и учету рыночного риска при расчете достаточности капитала.

Управление рисками ликвидности. Нормативы ликвидности. Проблематика переходного периода (Базель 3. Внедрение в России). Понятие и расчет Буфера ликвидности. Практика банков.

Управление комплаенс-рисками. Понятие комплаенс-риска. Требования по организации процедур финансового мониторинга и противодействия легализации. Требования по предотвращению использования инсайдерской информации и манипулирования на рынке ценных бумаг. Требования к организации управления комплаенс-риском.

Управление операционными рисками. Понятие и примеры операционного риска. Требования Банка России к плану действий в случае чрезвычайных ситуаций. Требования к организации системы информационной безопасности. Требования к безопасности операций с наличностью. Учет операционного риска при расчете достаточности капитала банка.

Тема 9. Национальная платежная система России

Понятие национальной платежной системы (далее – НПС). Правовые основы НПС. Основные субъекты НПС. Роль Банка России в регулировании и развитии НПС. Функции оператора платежной системы и операторов услуг платежной инфраструктуры. Реестр операторов платежных систем.

Уровни значимости платежных систем. Системно значимые платежные системы. Социально значимые платежные системы. Национально значимые платежные системы.

Банк России как субъект НПС. Функции Банка России в НПС в соответствии с методикой Банка международных расчетов. Банк России как катализатор изменений. Банк России как орган надзора и наблюдения. Банк России как оператор Платежной системы Банка России. Структура и механизм расчетов в рамках Платежной системы Банка России. Система быстрых платежей.

Бесперебойность функционирования платежных систем. Стандарт Банка международных расчетов «Принципы для инфраструктур финансового рынка».

Управление рисками. Управление непрерывностью функционирования платежных систем. Инструменты управления рисками платежных систем. Особенности использования внутрисдневного кредита и овернайт. Пул ликвидности. Пул обеспечения.

Цифровые валюты центральных банков. Денежные средства и денежные суррогаты. Виды построения систем цифровых валют центральных банков. Концептуализация рисков применения цифровых валют.

Общая трудоемкость дисциплины:

Название раздела/темы	Всего, часы	В том числе			
		Контактная работа с преподавателем			Самостоятельная работа магистранта, часы
		Семинары, часы	Групповая, часы	Индивидуальная, часы	
Тема 1. Национальная финансовая система России и развитие банковского сектора.	10	4			6
Тема 2. История развития центральных банков.	10	4			6
Тема 3. Финансовые и экономические кризисы и антикризисная политика.	10	4			6
Тема 4. Макропруденциальное регулирование. Банк как мегарегулятор.	10	4			6
Тема 5. Эволюция центральных банков и денежно-кредитное регулирование.	10	4			6
Тема 6. Регулирование деятельности коммерческих банков и финансовых институтов в стресс-периоды.	10	4			6
Тема 7. Регулирование небанковских компаний	14	4	4		6

Тема 8. Требования Банка России по управлению финансовыми рисками	15	4	4		7
Тема 9. Национальная платежная система России	15	4	4		7
Экзамен	4				
Всего	108	36	12		56

Язык преподавания: русский

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме устного опроса