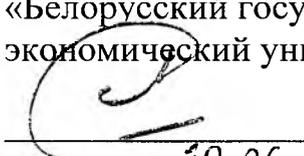


Учреждение образования
«Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Ректор учреждения образования
«Белорусский государственный
экономический университет»


_____ А.В. Егоров

30 06 2025.

Регистрационный № УД 6434-25 /уч.

**ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ
ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

Учебная программа учреждения образования
по учебной дисциплине для специальности
7-06-0421-01 «Юриспруденция»

Учебная программа составлена на основе образовательного стандарта углубленного высшего образования ОСВО 7-06-0421-01-2023 и учебного плана по специальности 7-06-0421-01 «Юриспруденция».

СОСТАВИТЕЛЬ:

О.Р. Кочерга, научный сотрудник Института экономики НАН Беларуси;

В.К. Ладутько, заведующий кафедрой государственно-правовых дисциплин учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат юридических наук.

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Д.В.Шаблинская, доцент кафедры уголовного права юридического факультета Белорусского государственного университета, кандидат юридических наук, доцент;

О.В. Бодакова, заведующий кафедрой теории и истории права учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат юридических наук.

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой ~~государственно-правовых дисциплин~~ ^{государственно-правовых дисциплин} учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 12 от 12 05 2025);

Методической комиссией по специальности «Правоведение», «Юриспруденция» учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 10 от 05 06 2025);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 6 от 25 06 2025);

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Цель преподавания учебной дисциплины – приобретение магистрантами комплексных знаний о сущности и признаках феномена «финансовых технологий», их разновидностях, влиянии на политико-правовую реальность, а также о мировом опыте их легитимации.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих **задач**:

1. Сформировать комплексное представление о содержании категории «финтех», о подходах к определению финансовых технологий, субъектном составе отношений в сфере финансовых технологий, а также об основных объектах в данной области.

2. Приобрести знания о сущности пиринговых финансов, их признаках, факторах возникновения и развития, участниках, а также сформировать представление о подходах зарубежных государств к минимизации рисков, возникающих в данной сфере.

3. Определить основные модели правовой регламентации оборота криптоактивов в мировой практике, сформировать представление о влиянии технических аспектов распределенных реестров на правовую природу возникающих отношений.

4. Приобрести знания об основных понятиях в сфере оборота криптоактивов (криптовалюты, токены, смарт-контракты, децентрализованные финансы, криптообменники, криптобиржи), пиринговых финансов (оператор пириноговой платформы, краудфандинг, краудлендинг, краудинвестинг), цифровых денег, экспериментальных правовых режимов.

5. Углубить имеющиеся знания о природе денег, перспективах использования цифровых валют центральных банков, об экономических и технологических аспектах цифровых валют, а также о международном опыте правового регулирования их внедрения.

6. Обеспечить комплексное представление об экспериментальных правовых режимах (регуляторных песочницах), их месте в системе специальных правовых режимов, зарубежном опыте установления.

7. Приобрести знания об основных понятиях и категориях в области использования искусственного интеллекта на финансовых рынках, а также об особенностях правового регулирования использования технологий искусственного интеллекта при оказании финансовых услуг.

8. Углубить знания о видах юридической ответственности, сформировать представление об особенностях публично-правовой ответственности за нарушения в сфере финансовых технологий и зарубежном опыте ее установления.

В результате изучения учебной дисциплины «Зарубежный опыт правового регулирования финансовых технологий» формируется следующая специальная компетенция:

применять в ходе научно-исследовательской и научно-практической деятельности современные знания проблематики сравнительного правоведения в области предоставления финансовых услуг и сервисов.

В результате изучения учебной дисциплины магистрант должен:

знать:

- основные тенденции технологического развития финансового сектора, ключевые понятия и термины в области правового регулирования финансовых технологий, принципы и подходы к нормативной правовой регламентации финансовых технологий в зарубежной и отечественной практике;
- международный опыт и стандарты в области правового регулирования пиринговых финансовых платформ, оборота криптоактивов, цифровых валют центральных банков, использования ИИ;
- виды юридической ответственности и особенности публично-правовой ответственности за нарушения в сфере финансовых технологий;
- современные тенденции и направления совершенствования правового регулирования финансовых технологий в контексте глобальных вызовов и интеграционных процессов;

уметь:

- анализировать нормативные правовые акты, регулирующие общественные отношения в сфере финансовых технологий, как на национальном, так и на международном уровнях;
- проводить сравнительный анализ подходов к нормативной регламентации рассматриваемых отношений в различных правовых системах;
- разрабатывать предложения по совершенствованию законодательства в сфере пиринговых финансов, оборота криптоактивов с учетом международного опыта и национальных особенностей;
- выделять и самостоятельно анализировать ключевые вызовы и угрозы, формирующиеся в результате интеграции современных ИКТ и финансов;
- анализировать особенности экономико-правовой природы общественных отношений в сфере финансовых технологий, а также роль ИКТ в рассматриваемых процессах;
- вести полемику по ключевым аспектам теоретических проблем регламентации общественных отношений в сфере финансовых технологий.

иметь навык:

- разработки рекомендаций по совершенствованию законодательства в сфере финансовых технологий;
- использования сравнительно-правового метода для оценки и адаптации зарубежного опыта в сфере правового регулирования финтеха для применения в национальной практике;
- подготовки аналитических материалов, научных публикаций, проведения научных исследований по актуальным вопросам правового обеспечения использования современных ИКТ в финансовой деятельности;
- научного осмысления трансформационных процессов в финансовой сфере, происходящих вследствие интеграции современных ИКТ в

экономическую деятельность, влияния рассматриваемых процессов на подходы к правовой регламентации финансовых отношений;

- критической оценки инициатив, направленных на формирование и развитие правовой базы в рассматриваемой области финансовых отношений.

Учебная дисциплина «Зарубежный опыт правового регулирования финансовых технологий» связана с такими учебными дисциплинами, как «Актуальные проблемы регулирования и реализации публично-правовых отношений», «Сравнительное административно-деликтное право», «Правовые механизмы противодействия глобальным вызовам в области информационной безопасности», «Правотворчество органов представительной, исполнительной и судебной власти».

Форма получения образования – дневная.

В соответствии с учебным планом университета на изучение учебной дисциплины отводится:

общее количество учебных часов – 90,

– для дневной формы получения образования предусмотрено аудиторных занятий 38 часов, из них лекции – 18 часов, семинарские занятия – 20 часов.

Распределение аудиторного времени по курсам и семестрам:

1 семестр – лекции – 18 часов, семинарские занятия – 20 часов.

Самостоятельная работа магистранта – 52 часа.

Трудоемкость – 3 з.е.

Форма промежуточной аттестации – экзамен.

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Содержание, признаки и виды отношений в сфере финансовых технологий

Подходы к определению содержания категории «финтех» в экономической и правовой доктрине. Нормативное определение финансовых технологий в законодательстве зарубежных государств и документах международных организаций. Технологический и экономико-правовой факторы развития финтеха. Понятие и виды дезинтермедиации на финансовых рынках как основного признака отношений в сфере финансовых технологий. Субъектный состав отношений в сфере финансовых технологий и его особенности. Специфика объектов отношений в сфере финансовых технологий. Понятие и признаки финансовых технологий. Основные группы отношений в сфере финансовых технологий.

Тема 2. Пиринговые финансовые платформы: понятие, виды, правовое регулирование в зарубежных государствах

Понятие и виды пиринговых финансовых платформ. Факторы их возникновения и развития. Признаки P2P-финансов. Участники пиринговых финансовых отношений: оператор пиринговой платформы, инвестор, реципиент. Особенности бизнес-модели оператора P2P-платформы и распределения рисков.

Развитие и правовое регулирование рынка пиринговых финансов в Китае. Кризис на рынке краудлендинга и его правовые и экономические последствия. Правовое регулирование краудфандинга и краудинвестинга.

Особенности нормативной регламентации P2P-финансов в Республике Беларусь.

Зарубежный опыт использования правовых инструментов и механизмов минимизации рисков, возникающих в сфере P2P-финансов. Требования к оператору P2P-платформы, его деятельности, а также характеристикам самой платформы. Требования и ограничения в отношении лиц, привлекающих инвестиции или заемные средства. Ограничения, связанные с квалификацией инвесторов. Саморегулирование, страхование рисков, привлечение лид-инвестора.

Тема 3. Основные модели правовой регламентации оборота криптоактивов в мировой практике

Распределенные реестры и блокчейн: технические аспекты и их влияние на экономическую и правовую природу возникающих отношений.

Основные понятия в сфере оборота криптоактивов (криптовалюты, токены, смарт-контракты, децентрализованные финансы, криптообменники, криптобиржи).

Особенности распределения рисков в сфере оборота криптоактивов.

Подходы зарубежных государств к легитимации отношений в сфере оборота криптовалют и токенов. Запретительная модель правового регулирования. Частично запретительная модель правового регулирования. Разрешительная и дозволительная модели правового регулирования оборота криптоактивов.

Тема 4. Цифровые валюты центральных банков: сущность, модели, опыт эмиссии в зарубежных государствах

ЦВЦБ (Central Bank Digital Currency – CBDC) как феномен в сфере цифровых технологий в финансовом секторе. Экономические и технологические аспекты CBDC. Классификация рисков внедрения CBDC-систем, инструменты их распределения.

Международный опыт правового регулирования внедрения ЦВЦБ. Концепция цифрового белорусского рубля, а также этапы реализации проекта цифрового белорусского рубля.

Тема 5. Правовое регулирование использования технологий искусственного интеллекта при оказании финансовых услуг

Искусственный интеллект в системе общественных отношений. Основные направления использования ИИ. Применение технологий ИИ на финансовом рынке: проблемы и перспективы. Оценка риск-факторов при использовании моделей ИИ.

Инициативы международных организаций в сфере регулирования искусственного интеллекта.

Модели правовой регламентации использования ИИ в зарубежных государствах: ограничительная, гибридная, стимулирующая.

Подходы к регулированию искусственного интеллекта на белорусском финансовом рынке.

Тема 6. Регуляторные песочницы (экспериментальные правовые режимы) как инструмент повышения адаптивности правового регулирования в сфере финансовых технологий

Сущность и содержание экспериментальных правовых режимов, их место в системе специальных правовых режимов. Особенности регуляторных песочниц в финансовой сфере.

Анализ зарубежного опыта установления экспериментальных правовых режимов.

Пределы применения регуляторных песочниц. Риски и угрозы, возникающие в ходе реализации экспериментального правового режима, механизм их распределения и ответственности участников экспериментального правового режима.

Тема 7. Проблемы применения мер юридической ответственности за правонарушения в сфере финансовых технологий

Виды юридической ответственности за правонарушения в сфере финансовых технологий. Частно-правовая и публично-правовая ответственность. Основания публично-правовой ответственности.

Зарубежный опыт установления административной и уголовной ответственности за правонарушения и преступления в сфере финансовых технологий.

Проблемы применения мер административной ответственности за правонарушения в сфере оборота криптоактивов в Республике Беларусь.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

Дневная форма получения углубленного высшего образования

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Литература	Форма контроля знаний	
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСП				
						Л	Пз/Сз			Лаб
1 семестр										
1	Содержание, признаки и виды отношений в сфере финансовых технологий	2						[1-9]	тест	
	Содержание, признаки и виды отношений в сфере финансовых технологий			2				[1-9]	тест	
2	Пиринговые финансовые платформы: понятие, виды, правовое регулирование в зарубежных государствах	4						[1-9]	экспресс-опрос, тест	
	Пиринговые финансовые платформы: понятие, виды, правовое регулирование в зарубежных государствах			4				[1-9]	экспресс-опрос, тест	
3	Основные модели правовой регламентации оборота криптоактивов в мировой практике	4						[1-9]	экспресс-опрос	
	Основные модели правовой регламентации оборота криптоактивов в мировой практике			4				[1-9]	экспресс-опрос	
4	Цифровые валюты центральных банков: сущность, модели, опыт эмиссии в зарубежных государствах	2						[1-9]	тест	
	Цифровые валюты центральных банков: сущность, модели, опыт эмиссии в зарубежных государствах			2				[1-9]	тест	
5	Правовое регулирование использования технологий искусственного интеллекта при оказании финансовых услуг	2						[1-9]	экспресс-опрос	
	Правовое регулирование использования технологий искусственного интеллекта при оказании финансовых услуг			2				[1-9]	экспресс-опрос	
6	Регуляторные песочницы (экспериментальные правовые режимы) как инструмент повышения адаптивности правового регулирования в сфере финансовых технологий	2						[1-9]	экспресс-опрос	
	Регуляторные песочницы (экспериментальные правовые режимы) как инструмент повышения адаптивности правового регулирования в сфере финансовых технологий			2				[1-9]	экспресс-опрос	
7	Проблемы применения мер юридической ответственности за правонарушения в сфере финансовых технологий	2						[1-9]	реферат, экспресс-опрос	
	Проблемы применения мер юридической ответственности за правонарушения в сфере финансовых технологий			4				[1-9]	экспресс-опрос, тест	
	Всего часов	18		20					экзамен	

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Литература

Основная:

1. Актуальные проблемы финансового права в условиях цифровизации экономики / Е. Ю. Грачева, Л. Л. Арзуманова, Н. М. Артемов [и др.] ; под ред. Е. Ю. Грачевой. — Москва : Проспект, 2020. — 256 с.
2. Крылов, Г. О. Проблемы безопасности оборота цифровых финансовых активов в криптоэкономике : монография / Г. О. Крылов, В. М. Селезнев. — Москва : Прометей, 2020. — 348 с.
3. Векторы развития и внедрение финансовых технологий в условиях цифровизации экономики: моногр. / О.В. Ваганова, Н.И. Быканова, Д.В. Гордя и др. — Белгород : ИД «БелГУ» НИУ «БелГУ», 2020. — 190 с.
4. Внедрение и практическое применение современных финансовых технологий: законодательное регулирование : монография / Г.Ф. Ручкина, М.Ю. Березин, М.В. Демченко [и др.]. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 161 с.
5. Цифровые технологии: формирование благоприятного режима: Монография / Г.Ф. Ручкина, М.В. Демченко, В.К. Шайдуллина. — Москва : Прометей, 2020. — 214 с.
6. Финансовое право в условиях развития цифровой экономики : монография / К. Т. Анисина, Б. Г. Бадмаев, И. В. Бит-Шабо и др. ; под ред. И. А. Цинделиани. — Москва : Проспект, 2021. — 320 с.
7. Финтех-право : учебник / под ред. Е. Ю. Грачевой, А. А. Ситника. — Москва : Издательский центр Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2023. — 438 с.
8. Актуальные проблемы блокчейн-технологий в финансовом праве : учебное пособие для магистратуры / под ред. Е.Ю. Грачевой, Л.Л. Арзумановой. — Москва : Норма : ИНФРА-М, 2023. — 96 с.
9. Правовое регулирование экономической деятельности в условиях цифровизации: учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки "Юриспруденция" / З. А. Саидов, А. В. Куракин, М. В. Костенников и др. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА , 2020. — 271 с.

Дополнительная:

1. Правовое регулирование применения финансовых технологий в условиях цифровизации российской экономики : автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата юридических наук : специальность 12.00.04 / Папаскуа Гиви Тенгизович ; [Моск. гос. юридический ун-т им. О.Е. Кутафина]. — Москва, 2022. — 30 с.
2. Чурилов, А. Ю. Правовое регулирование применения технологии блокчейн : монография / А. Ю. Чурилов. — Москва : Юстицинформ, 2021. —

152 с.

3. Блокчейн в платежных системах, цифровые финансовые активы и цифровые валюты : учебное пособие для магистратуры / под ред. Т.Э. Рождественской, А.А. Ситника. — Москва : Норма : ИНФРА-М, 2024. — 128 с.

4. Финансовые рынки и институты : учебник / Е. Г. Князева, Е. А. Разумовская, Н. Н. Мокеева [и др.] ; под общ. ред. О. А. Школика. — 2-е изд., стер. — Москва : ФЛИНТА ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2023. — 312 с.

5. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 245 с.

6. Анализ влияния цифровых технологий на финансовую устойчивость российских компаний : монография / С. В. Земляк, Е. В. Ганичева, О. М. Гусарова [и др.] ; под. ред. С. В. Земляк. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2022. — 146 с.

7. Хорошилов, Е. Е. Новые технологии в финансовом секторе: опыт Канады : монография / Е. Е. Хорошилов ; Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт США и Канады РАН. — Москва : Издательство «Весь Мир», 2019. — 224 с.

8. Современные финансовые технологии в Японии : учебное пособие / О. Л. Маргания, С. А. Белозёров, А. В. Белов [и др.] ; под ред. С. А. Белозерова, Е. В. Соколовской. - Санкт-Петербург : Издательство Санкт-Петербургского университета, 2023. - 152 с.

9. Юзефальчик, И. Механизмы совершенствования финансового регулирования в условиях цифровой трансформации / И. Юзефальчик // Банкаўскі веснік. — 2020. — № 9. — С. 3—15.

10. Голикова, А. Экосистема финтеха Республики Беларусь: основные участники и особенности развития / А. Голикова // Банкаўскі веснік. — 2021. — № 10. — С. 61—72.

11. Орловская Л. Развитие новых видов микрофинансирования с использованием финансовых технологий / Л. Орловская // Финансовый директор. — 2021. — № 6. — С. 18—23.

12. Лемешевский, А.С. Стейблкоины: потенциал развития и возможности для Республики Беларусь / А.С. Лемешевский // Новая экономика. — 2023. — № 2. — С. 128—133.

13. Усоский, В.Н. Анализ сущности криптовалют в экономической концепции Декрета Президента Республики Беларусь № 8 "О развитии цифровой экономики" / В. Н. Усоский // Бухгалтерский учет и анализ. — 2018. — № 6. — С. 8—20.

14. Маньковский, И.А. Криптовалюта как средство платежа и накопления: тенденции развития законодательства в условиях региональной экономической интеграции / И.А. Маньковский, С. С. Вабищевич // Юстиция Беларуси. — 2020. — № 6. — С. 41—45.

15. Концепция цифрового белорусского рубля [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь, 2024. — Режим доступа: https://www.nbrb.by/payment/digital_ruble/concept.pdf. — Дата доступа:

16.12.2024.

16. Котляров, И. Краудфандинг как инструмент финансирования: концептуальный анализ / И. Д. Котляров // *Мировая экономика и международные отношения*. – 2024. – Т. 68. – № 8. – С. 28–36.

17. Котляров, И. Д. Финансовые двусторонние платформы: модели функционирования и перспективы развития / И. Д. Котляров // *Информационное общество*. – 2019. – № 1-2. – С. 52–60.

18. Котляров, И. Д. Проблемы правового регулирования финтеха / И. Д. Котляров // *Информационное общество*. – 2020. – №. 4. – С. 12-22.

19. Котляров, И. Д. Цифровая трансформация финансовой сферы: содержание и тенденции / И. Д. Котляров // *Управленец*. – 2020. – Т. 11. – № 3. – С. 72-81.

20. Котляров, И. Д. Финтех: сущность и модели реализации / И. Д. Котляров // *Всероссийский экономический журнал ЭКО*. – 2018. – №. 12 (534). – С. 23–39.

21. Перспективы внедрения CBDC-системы в Республике Беларусь [Электронный ресурс] / А. Воробей [и др.]. – Режим доступа: <https://karyon.site/cbdc.by/cbdc-belarus-brief-v1.1.pdf>. – Дата доступа: 16.12.2024.

22. Маркевич, Д. С. Экспериментальные правовые режимы за рубежом: опыт для Республики Беларусь / Д. С. Маркевич, О. Р. Кочерга // *Актуальные проблемы гражданского права: научный журнал / Учреждение образования Федерации профсоюзов Беларуси "Международный университет "МИТСО"*. — 2024. — № 1 (23). — С. 84—98.

23. Применение искусственного интеллекта на финансовом рынке: доклад для общественных консультаций [Электронный ресурс] / Банк России, 2023. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/156061/Consultation_Paper_03112023.pdf. – Дата доступа: 16.12.2024.

24. Осмоловец, С. Цифровая валюта центрального банка: сущность, концепции и риски эмиссии / С. Осмоловец // *Банкаўскі веснік*. — 2021. — № № 4/693. — С. 21—30.

25. Кочерга, О.Р. Проблемы разграничения правомерных деяний и незаконной предпринимательской деятельности в сфере оборота криптоактивов / О.Р. Кочерга // *Юстиция Беларуси*. — 2024. — №10. — С. 30—36.

26. Маркевич, Д.С. Права и обязанности субъектов правоотношений в сфере создания и использования искусственного интеллекта / О.Р. Кочерга, Д.С. Маркевич // *ПРАВО.by*. — 2023. — №6. — С. 116—123.

27. Кочерга О.Р. Содержание и признаки отношений в сфере финансовых технологий как объекта административно-правовой охраны / О.Р. Кочерга // *Стратегия развития экономики Беларуси: вызовы, инструменты и перспективы: сборник научных статей: в двух томах. Т.1.* / ред. кол.: Д.В. Муха [и др.]; Национальная академия наук Беларуси; Институт экономики НАН Беларуси. – Минск: Право и экономика, 2024. – С. 723—729.

28. Архипова, А. С. Правовое регулирование использования технологии искусственного интеллекта в сфере финансовых технологий / А. С. Архипова // Право и бизнес: правовое пространство для развития бизнеса в России : Коллективная монография. В 4-х томах. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью "Перспектив", 2020. – С. 256-263.

29. Харитонова, Ю. С. Технология искусственного интеллекта и право: вызовы современности / Ю. С. Харитонова, В. С. Савина // Вестник Пермского университета. Юридические науки. – 2020. – № 49. – С. 524-549.

30. Маркевич, Д.С. Сущность и содержание правового режима регуляторной песочницы как инструмента развития инновационной экономики / Д.С. Маркевич // История государственных реформ в Беларуси: предпосылки, сущность, результаты: материалы международного круглого стола, 27 октября 2023 г., г. Минск, Беларусь / БГУ, Юридический фак., Каф. теории и истории государства и права; [редкол.: Л. Л. Голубева (отв. ред.) и др.]. — Минск: БГУ, 2024. — С. 64—68.

31. Маркевич, Д.С. Некоторые особенности содержания правового режима регуляторной песочницы / Д. С. Маркевич // Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития: материалы XXV Междунар. науч. конф. (Минск, 17-18 окт. 2024 г.). В 3 т. Т. 3 / Редкол.: Н.Г. Берченко [и др.]. — Минск: НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь, 2024. — С. 79—80.

32. Корниевская, В. Биткоин и блокчейн сквозь призму глубинных условий финансового и социально-экономического развития / В. Корниевская // Экономическая теория. – 2017. – №4. – С. 60-75.

33. Schueffel, P. Taming the Beast: A Scientific Definition of Fintech / P. Schueffel // ResearchGate [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.researchgate.net/publication/314437464_Taming_the_Beast_A_Scientific_Definition_of_Fintech. – Дата доступа: 16.12.2024.

34. Zavolokina, L. FinTech – What’s in a Name? / L. Zavolokina, M. Dolata, G. Schwabe // Zurich Open Repository and Archive [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.zora.uzh.ch/id/eprint/126806/1/FinTech_Research_Paper_revised.pdf. – Дата доступа: 16.12.2024.

35. Берёзкин, Ю.М. Ранний Маркс и современный «финтех» / Ю.М. Берёзкин // Креативная экономика. – 2019. – Том 13. – № 2. – С. 389-406.

36. Ishikawa, M. Designing Virtual Currency Regulation in Japan. Lessons from the Mt Gox Case. / Ishikawa M. // Journal of Financial Regulation. – 2017. – No 3. – P. 125–131.

37. Ладутько, В.К. Привлечение частных инвестиций в инновационное предпринимательство посредством новых финансовых технологий / В.К. Ладутько, Д.С. Маркевич, О.Р. Кочерга // Инновационное предпринимательство Беларуси в условиях углубления экономических связей с Китаем / Т.В. Садовская [и др.]; под ред.Т.В. Садовской, В.К. Ладутько; Нац. акад. наук Беларуси, Ин-т экономики. – Минск: Беларуская навука, 2019. – С. 170-180.

38. Маркевич, Д.С. Режим регуляторных песочниц как новый инструмент стимулирования инновационного развития / Д.С. Маркевич // Стратегия развития экономики Беларуси: вызовы, инструменты реализации и перспективы : материалы Международной научно-практической конференции (20-21 сентября 2018 года, г. Минск). В 2 т. Т. 2 / Ин-т экономики НАН Беларуси. – Минск : Право и экономика, 2018. – С. 317–320.

39. Маркевич, Д.С. Характеристики современных информационных технологий и их влияние на политико-правовую реальность / Д.С. Маркевич // Информационные технологии как средство обеспечения конституционных прав и свобод граждан, надлежащего выполнения ими своих обязанностей в современных условиях: материалы круглого стола, Минск, 30 марта 2021 г. / БГУ, Юридический фак., Каф. конституционного права ; [под ред. А. В. Шавцовой]. – Минск : БГУ, 2021. – С. 72-77.

40. Кочерга, О.Р. Концептуальные основы правового регулирования краудинвестинга в Республике Беларусь / О.Р. Кочерга, Д.С. Маркевич // Развитие национального законодательства в условиях функционирования Евразийского экономического союза: сб. науч. ст. / редкол.: Д.Л. Гулякевич (отв. ред.) [и др.]. – Минск: Институт бизнеса БГУ, 2021. – С.76-81.

41. Кочерга, О.Р. Развитие рынка инновационных финансовых инструментов в контексте парадигмы устойчивых финансов: постановка проблемы / О.Р. Кочерга, Д.С. Маркевич // Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития: материалы XXIV Междунар. науч. конф. (Минск, 19-20 окт. 2023 г.). В 3 т. Т. 3 / Редкол.: Н.Г. Берченко [и др.]. – Минск: НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь, 2023. – С. 31-32.

Нормативные правовые акты:

1. О развитии цифровой экономики: Декрет Президента Республики Беларусь, 21 декабря 2017., №8, с изм. и доп. // ЭТАЛОН [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2024.

2. О сервисах онлайн-заимствования и лизинговой деятельности: Указ Президента Республики Беларусь от 25 мая 2021 №196 // ЭТАЛОН [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2024.

3. Resolution on the approval of the Regulatory Sandbox Framework of the Bank of Lithuania 19 September 2018 № 03-166 [Electronic resource] // the Bank of Lithuania. — Mode of access: https://www.lb.lt/uploads/documents/files/EN/our-functions/supervision-of-financial-institutions/sandbox/03-166_2018%2009%2019_EN.pdf/. — Date of access: 16.12.2024.

4. Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации: Федеральный закон от 31 июля 2020, №258-ФЗ [Электронный ресурс]. — Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358738/. – Дата доступа: 16.12.2024.

5. О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон от 31 июля 2020 №259-ФЗ [Электронный ресурс]. — Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/. — Дата доступа: 16.12.2024.

6. Regulation (EU) 2020/1503 of the European Parliament and of the Council of 7 October 2020 on European crowdfunding service providers for business, and amending Regulation (EU) 2017/1129 and Directive (EU) 2019/1937 [Electronic resource]. — Mode of access: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32020R1503#ntc6-L_2020347EN.01000101-E0006. — Date of access: 16.12.2024.

7. О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон от 2 августа 2019 г. № 259-ФЗ [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/. — Дата доступа: 16.12.2024.

8. The Financial Services and Markets Act 2000 (Regulated Activities) Order 2001 [Electronic resource]. — Mode of access: <https://www.legislation.gov.uk/ukxi/2001/544/article/25/2020-05-04>. — Date of access: 16.12.2024.

9. Regulation (EU) 2023/1114 of the European Parliament and of the Council of 31 May 2023 on markets in crypto-assets, and amending Regulations (EU) No 1093/2010 and (EU) No 1095/2010 and Directives 2013/36/EU and (EU) 2019/1937 (Text with EEA relevance) [Electronic resource]. — Mode of access: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj>. — Date of access: 16.12.2024.

Примерный перечень вопросов для проведения экзамена

1. Подходы к определению содержания категории «финтех» в законодательстве и доктрине.
2. Признаки и виды отношений в сфере финансовых технологий.
3. Понятие и виды дезинтермедиации на финансовых рынках.
4. Технологический и экономико-правовой факторы развития финтеха.
5. Особенности субъектного состава отношений в сфере финансовых технологий.
6. Понятие и виды пиринговых финансовых отношений, их экономико-правовая природа.
7. Признаки P2P-финансов.
8. Особенности бизнес-моделей оператора P2P-платформы и распределения рисков.
9. Кризис на рынке краудлендинга в Китае и его правовые и экономические последствия.
10. Правовое регулирование краудфандинга и краудинвестинга в Китае.
11. Особенности нормативной регламентации P2P-финансов в Республике Беларусь.
12. Зарубежный опыт установления нормативных требований к оператору P2P-платформы, его деятельности.
13. Технологии распределенных реестров и их влияние на экономическую и правовую природу возникающих отношений.
14. Основные понятия в сфере оборота криптоактивов (криптовалюты, токены, смарт-контракты, децентрализованные финансы, криптообменники, криптобиржи).
15. Запретительная модель правового регулирования оборота криптоактивов (страны, особенности).
16. Частично запретительная модель правового регулирования оборота криптоактивов (страны, особенности).
17. Разрешительная и дозволительная модели правового регулирования оборота криптоактивов (страны, особенности).
18. CBDC (Central Bank Digital Currency) как феномен в сфере цифровых технологий в финансовом секторе, их отличия от криптовалют.
19. Экономические и технологические аспекты CBDC.
20. Концепция цифрового белорусского рубля.
21. Применение технологий ИИ на финансовом рынке: проблемы и перспективы.
22. Оценка рисков при использовании ИИ и способы их распределения.
23. Инициативы международных организаций в сфере регулирования искусственного интеллекта.
24. Модели правовой регламентации использования ИИ в зарубежных государствах: ограничительная, гибридная, стимулирующая.

25. Сущность и содержание экспериментальных правовых режимов, их место в системе специальных правовых режимов.
26. Особенности регуляторных песочниц в финансовой сфере.
27. Механизм распределения рисков и ответственности участников регуляторной песочницы.
28. Зарубежный опыт установления административной и уголовной ответственности за правонарушения и преступления в сфере финансовых технологий.
29. Проблемы применения мер административной ответственности за правонарушения в сфере оборота криптоактивов в Республике Беларусь.

Примерный перечень тем рефератов

1. Подходы к определению содержания категории «финтех» в экономической и правовой доктрине.
2. Понятие и виды дезинтермедиации на финансовых рынках как основного признака отношений в сфере финансовых технологий.
3. Субъектный состав отношений в сфере финансовых технологий и его особенности.
4. Понятие и признаки отношений в сфере финансовых технологий.
5. Понятие и виды пиринговых финансовых платформ, факторы их возникновения и развития.
6. Особенности бизнес-модели оператора P2P-платформы и распределения рисков.
7. Нормативная регламентация пиринговых финансовых отношений в различных правовых системах: сходства и отличия *(на выбор)*.
8. Развитие и правовое регулирование рынка пиринговых финансов в Китае.
9. Зарубежный опыт установления пруденциальных требований к деятельности операторов P2P-платформ *(на выбор)*.
10. Распределенные реестры и блокчейн: технические аспекты и их влияние на экономическую и правовую природу возникающих отношений.
11. Особенности распределения рисков в сфере оборота криптоактивов.
12. Подходы зарубежных государств к легитимации отношений в сфере оборота криптовалют и токенов *(на выбор)*.
13. CBDC как феномен в сфере цифровых технологий в финансовом секторе.
14. Экономические и технологические аспекты CBDC.
15. Международный опыт правового регулирования внедрения CBDC *(на выбор)*.
16. Применение технологий ИИ на финансовом рынке: проблемы и перспективы.
17. Модели правовой регламентации использования ИИ в зарубежных государствах *(на выбор)*.
18. Регуляторные песочницы (экспериментальные правовые режимы) и их роль в повышении адаптивности правового регулирования в финансовой сфере.
19. Анализ зарубежного опыта установления экспериментальных правовых режимов *(на выбор)*.
20. Зарубежный опыт установления административной и уголовной ответственности за правонарушения и преступления в сфере финансовых технологий *(на выбор)*.

Организация самостоятельной работы магистрантов

Для получения компетенций по учебной дисциплине важным этапом является самостоятельная работа магистрантов.

На самостоятельную работу обучающегося дневной формы получения образования отводится 52 часа.

Содержание самостоятельной работы обучающихся включает все темы учебной дисциплины из раздела «Содержание учебного материала».

При изучении учебной дисциплины используются следующие формы самостоятельной работы:

- углубленное изучение разделов, тем, отдельных вопросов, понятий;
- подготовка к выполнению тестовых заданий;
- подготовка реферата по выбранной теме;
- подготовка к сдаче промежуточной аттестации.

Контроль качества усвоения знаний

Диагностика качества усвоения знаний проводится в рамках текущего контроля и промежуточной аттестации.

Мероприятия *текущего* контроля проводятся в течение семестра и включают в себя следующие формы контроля:

тест;

реферат;

экспресс-опрос на аудиторных занятиях.

Текущая аттестация по учебной дисциплине проводится три раза в семестр.

Результаты текущей аттестации за семестр, полученные в ходе проведения мероприятий текущей аттестации, оцениваются отметкой в баллах по десятибалльной шкале и отражаются в ведомости текущей аттестации по учебной дисциплине.

Требования к обучающемуся при прохождении промежуточной аттестации.

Обучающиеся допускаются к промежуточной аттестации по учебной дисциплине при условии успешного прохождения текущей аттестации (выполнения мероприятий текущего контроля) по учебной дисциплине, предусмотренной в текущем семестре данной учебной программой.

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

Методика формирования отметки по учебной дисциплине

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки знаний, умений и навыков магистрантов БГЭУ.

**ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ
С ДРУГИМИ УЧЕБНЫМИ ДИСЦИПЛИНАМИ СПЕЦИАЛЬНОСТИ**

Название учебной дисциплины, которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
<p>Правотворчество органов представительной, исполнительной и судебной власти</p> <p>Актуальные проблемы регулирования и реализации публично-правовых отношений</p>	Теории и истории права	<p>Замечаний и предложений нет</p> <p><i>С. В. Козырь</i></p>	<p><i>пр. № 12</i></p> <p><i>от 12.05.2015</i></p>