

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Высшая школа промышленной политики и предпринимательства
(факультет/институт/академия)

Рекомендовано МССН/МО

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины **Комплаенс в области регулирования рынка ценных бумаг**

Рекомендуется для направления подготовки/специальности

Направление подготовки: 38.04.01 «ЭКОНОМИКА»

Направленность программы (специализации)

«Комплаенс-контроль в деятельности организаций»

Квалификация (степень) выпускника: Магистр

Москва 2021

1. Цели и задачи дисциплины:

Цель изучения дисциплины «Комплаенс в области регулирования рынка ценных бумаг» - формирование у студентов теоретических и практических знаний, умений и владений, связанных с определением сущности, роли и места ценных бумаг, рынка ценных бумаг, регулирования ценных бумаг в современной рыночной экономике России.

Основными задачами изучения дисциплины являются:

- формирование твердых теоретических знаний о структуре, функциях и возможностях фондового рынка, принципах функционирования финансовых механизмов;
- формирование базовых знаний, необходимых для проведения операций с ценными бумагами, и практических навыков по применению основных инструментов в хозяйственной деятельности;
- ознакомление с мировой практикой функционирования фондовых рынков и возможностями использования зарубежного опыта в области проведения операций на рынке ценных бумаг;
- ознакомление с особенностями законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг в РФ.

2. Место дисциплины в структуре ОП ВО:

Дисциплина «Комплаенс в области регулирования рынка ценных бумаг» относится к дисциплинам по выбору учебного плана.

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП ВО.

Таблица № 1

Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
Универсальные компетенции			
1.	УК-1	Микроэкономика (продвинутый курс), Внутренний контроль, Международные и российские стандарты в области внутреннего контроля и аудита, Управление эффективностью комплаенс-контроля хозяйствующего субъекта	Макроэкономика (продвинутый курс), Риск-менеджмент и комплаенс, Проектирование системы комплаенс-контроля и организация ее внедрения в деятельность хозяйствующего субъекта, Правовое регулирование и методология современного комплаенс-контроля, Зарубежная практика применения комплаенс-контроля в деятельности хозяйствующего субъекта
2.	УК-5	Микроэкономика (продвинутый курс), Внутренний контроль, Международные и российские стандарты в области внутреннего контроля и аудита, Управление эффективностью комплаенс-контроля	Макроэкономика (продвинутый курс), Риск-менеджмент и комплаенс, Проектирование системы комплаенс-контроля и организация ее внедрения в деятельность хозяйствующего субъекта, Правовое регулирование и методология современного комплаенс-контроля, Зарубежная практика

		хозяйствующего субъекта	применения комплаенс-контроля в деятельности хозяйствующего субъекта
Профессиональные компетенции (вид профессиональной деятельности)			
6.	ПК-15	Микроэкономика (продвинутый курс), Внутренний контроль, Методы комплексного анализа деятельности хозяйствующего субъекта, Система комплаенс-контроля при проведении финансовых расследований,	Макроэкономика (продвинутый курс), Риск-менеджмент и комплаенс, Противодействие корпоративному мошенничеству, Налоговый комплаенс
7.	ПК-16	Микроэкономика (продвинутый курс), Внутренний контроль, Управление эффективностью комплаенс-контроля хозяйствующего субъекта	Макроэкономика (продвинутый курс), Риск-менеджмент и комплаенс, Противодействие корпоративному мошенничеству, Налоговый комплаенс

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Требования к результатам освоения дисциплины:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.

УК-5. Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия.

ПКО-15. Способен организовывать исследования и осуществлять разработку перспективных методов, моделей и механизмов организации и планирования производства;

ПКО-16. Способен руководить проектами реинжиниринга бизнес-процессов промышленной организации с использованием современных информационных технологий;

В результате изучения дисциплины студент должен:

Знать: основы законодательства, регулирующие функционирование рынка ценных бумаг, а также деятельность на рынке ценных бумаг профессиональных участников, финансовых, налоговых и казначейских органов, банков и других кредитных учреждений, организаторов торговли ценными бумагами и фондовых бирж; существующие виды ценных бумаг в РФ; процесс курсообразования ценных бумаг; основы инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг и формирования инвестиционного портфеля;

Уметь: анализировать статистический материал, отражающий современное состояние рынка ценных бумаг; пользоваться терминологией рынка ценных бумаг; принимать решения инвестиционного характера, формировать инвестиционный портфель; уметь оценивать рынок и доходность ценных бумаг, определить стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов

Владеть: современными методами управления финансовыми активами и навыками расчета показателей финансовой деятельности корпораций.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Объем дисциплины и виды учебной работы (очная форма обучения)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы.

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры
			4/2
1.	Аудиторные занятия (всего)	24	24
	В том числе:		
1.1.	Лекции	8	8
1.2.	Прочие занятия		
	В том числе:		
1.2.1.	Семинары (С)	16	16
	Практические занятия (ПЗ)		
	Из них в интерактивной форме (ИФ)		
2.	Самостоятельная работа (всего)	48	48
	В том числе:		
2.1.	Расчетно-графические работы		
2.2.	Курсовая работа		
	<i>Другие виды самостоятельной работы</i>		
	Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	36	36
3.	Общая трудоемкость (акад. часов)	108	108
	<i>Общая трудоемкость (зачетных единиц)</i>	3	3

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

5.2. Разделы дисциплин и виды занятий

Раздел 1. Инфраструктура фондового рынка и профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг.

Общие положения законодательства о правовом регулировании деятельности профессиональных участников.

Ограничения на совмещение некоторых видов деятельности и операций с ценными бумагами. Порядок и условия совмещения профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Общие требования, установленные действующим законодательством, к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.

Правовое регулирование брокерской и дилерской деятельности.

Доверительный управляющий на рынке ценных бумаг.

Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.

Правовое регулирование деятельности депозитария и регистратора на рынке ценных бумаг.

Правовое регулирование деятельности организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Особенности создания и функционирования фондовой биржи. Основные требования к деятельности фондовой биржи. Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже.

Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.

Раздел 2. Комплаенс в области регулирования фондового рынка в Российской Федерации

Законодательство о рынке ценных бумаг как один из элементов инфраструктуры рынка. Понятие законодательства о рынке ценных бумаг. Место законодательства о рынке ценных бумаг в общей структуре законодательства о предпринимательской деятельности. Структура законодательства о рынке ценных бумаг. Особенности законодательства о рынке ценных бумаг. Соотношение понятий «законодательство о рынке ценных бумаг» и «законодательство о ценных бумагах». Роль и значение Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Место нормативных актов Федеральной службы по финансовым рынкам в системе законодательства о рынке ценных бумаг. Перспективы развития законодательства о рынке ценных бумаг. Законодательство о рынке ценных бумаг в странах с развитой рыночной экономикой.

Тема 3. Комплаенс в области регулирования деятельности инвесторов на рынке ценных бумаг и защита их прав.

Понятие инвестиционной деятельности и инвестиций. Виды инвестиций. Понятие инвестора. Цели деятельности инвестора. Классификация инвесторов: стратегические инвесторы, институциональные инвесторы, иностранные инвесторы.

Использование иностранными инвесторами института депозитарных расписок.

Права инвесторов и гарантии их реализации.

Способы защиты прав инвесторов.

Защита прав инвесторов в судебном порядке. Судебная практика по защите прав и интересов инвесторов.

Защита прав и интересов инвесторов в исполнительном производстве.

Защита прав и интересов инвесторов при осуществлении ликвидационных процедур и осуществлении процедур о несостоятельности (банкротстве).

Тема 4. Государственное регулирование на рынке ценных бумаг.

Понятие государственного регулирования и его необходимость в условиях рыночной экономики.

Органы, осуществляющие государственное регулирование на рынке ценных бумаг.

Функции, задачи, права и обязанности Федеральной службы по финансовым рынкам.

Роль Центрального банка России, Министерства финансов России в государственном регулировании рынка ценных бумаг.

Правовые формы и способы государственного регулирования на рынке ценных бумаг: лицензирование, специальные требования к участникам.

Государственный контроль на рынке ценных бумаг.

Тема 5. Ответственность участников рынка ценных бумаг

Понятие ответственности на рынке ценных бумаг.

Основные мировые тенденции в правовом регулировании ответственности на рынке ценных бумаг.

Нарушения на рынке ценных бумаг.

Виды ответственности участников рынка ценных бумаг. Основания и порядок привлечения к ответственности.

Разделы дисциплин и виды занятий (очная форма обучения)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	Семина	СРС	Всего час.
-------	---------------------------------	-------	-------------	-----------	--------	-----	------------

1.	Инфраструктура фондового рынка и профессиональные участники рынка ценных бумаг.	2	2			8	12
2.	Правовое регулирование фондового рынка в Российской Федерации.	1	4			10	15
3.	Правовое регулирование деятельности инвесторов на рынке ценных бумаг и защита их прав.	1	4			10	15
4.	Государственное регулирование на рынке ценных бумаг.	2	4			10	16
5.	Ответственность участников рынка ценных бумаг	2	2			10	14
							36
	Итого	8	16			48	108

6. Лабораторный практикум в данном курсе не предусмотрен

7. Практические занятия (семинары)

Практические занятия (семинары)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудоемкость (час.)
1.	Инфраструктура фондового рынка и профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Общие положения законодательства о правовом регулировании деятельности профессиональных участников	2
		Особенности создания и функционирования фондовой биржи	2
2.	Правовое регулирование фондового рынка в Российской Федерации.	Соотношение понятий «законодательство о рынке ценных бумаг» и «законодательство о ценных бумагах»	4
		Роль и значение Федерального закона «О рынке ценных бумаг»	4
3.	Правовое регулирование деятельности инвесторов на рынке ценных бумаг и защита их прав	Права инвесторов и гарантии их реализации.	4
		Защита прав и интересов инвесторов при осуществлении ликвидационных процедур и осуществлении процедур о несостоятельности (банкротстве)	4
4.	Государственное регулирование на рынке ценных бумаг	Функции, задачи, права и обязанности Федеральной службы по финансовым рынкам	4
		Государственный контроль на рынке ценных бумаг	4
5.	Ответственность участников рынка ценных бумаг	Нарушения на рынке ценных бумаг	4
		Виды ответственности участников рынка ценных бумаг	4

4 Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Оборудование для демонстрации презентаций лекций преподавателя, докладов и сообщений студентов:

– учебные аудитории (кабинеты) с рабочими местами для проведения лекций (по числу студентов в потоке) и для проведения семинаров (по числу студентов в отдельных группах);

– доска,

– стационарный персональный компьютер с пакетом Microsoft Office 2007;

– мультимедийный проектор;

– допускается использование переносной аппаратуры – ноутбук и проектор;

– экран (стационарный или переносной напольный).

3. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Информационное обеспечение дисциплины

а) программное обеспечение

Microsoft Office, Mentor

б) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. Сайт библиотеки РУДН – Режим доступа: <http://lib.rudn.ru/> - со стационарных компьютеров РУДН

2. Университетская библиотека ONLINE – Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru/>

3. LexisNexis. – Режим доступа: <http://www.lexisnexis.com/hottopics/lnacademic/>

4. Книжные коллекции издательства SPRINGER. – Режим доступа: www.springerlink.com

5. Вестник РУДН – Режим доступа: <http://www.elibrary.ru/defaultx.asp>

6. Columbia International Affairs Online (CIAO) – Режим доступа: <http://www.ciaonet.org/>

7. Универсальные базы данных East View. – Режим доступа: <http://online.ebiblioteka.ru/>

8. Полнотекстовая коллекция российских научных журналов. eLibrary.ru – Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

9. Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников». Grebennikon. – Режим доступа: <http://grebennikon.ru/>

10. Международный портал электронных газет общественно-политической тематики. Library PressDisplay – Режим доступа: <http://library.pressdisplay.com>

11. Справочники - отраслевые и страноведческие БД. Polpred.com. – Режим доступа: <http://www.polpred.com/>

12. On-line доступ к журналам. Информационная база данных по всем отраслям науки и электронная доставка документов. SwetsWise. – Режим доступа: <https://www.swetswise.com>

13. Журналы University of Chicago Press Journals: American Journal of Education. Comparative Education Review. – Режим доступа: <http://www.journals.uchicago.edu/action/showJournals?type=byAlphabet>

14. Книги издательства «Альпина Паблишерз». Актуальная деловая литература. – Режим доступа: http://www.alpinabook.ru/books/online_biblioteka.php

15. Электронная библиотека литературы по истории России BIBLIOPHIKA – Режим доступа: <http://www.bibliophika.ru/>

16. Электронная библиотека диссертаций РГБ – Режим доступа: <http://diss.rsl.ru/>
Поисковые системы : Яндекс (yandex.ru), Google (google.ru)

Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

основная литература:

Алехин Б.И.. Рынок ценных бумаг. Учебник и практикум для академического бакалавриата. –М.: Юрайт, 2018

дополнительная литература:

Чалдаева Л.А., Киячков А.А. Рынок ценных бумаг. Учебник для академического бакалавриата. –М.: Юрайт, 2018

Галанов В.А. Рынок ценных бумаг. Учебное пособие. –М.: РИОР, 2017

электронные источники:

- www.kommersant.ru – сайт Коммерсантъ
- www.rbc.ru – сайт РосБизнесКонсалтинг
- www.vedomosti.ru – сайт Ведомости
- www.Int-comp.org/careers/a-career-in-compliance/ – сайт Международной ассоциации комплаенса
- www.rcb.ru - Журнал «Рынок ценных бумаг и финансовые инструменты»: статьи, аналитика
- www.odohodah.ru/stock.htm - Рынок ценных бумаг: основы, стратегии, брокеры, риски
- www.marketu.ru/ - Рынок ценных бумаг: основные понятия)
- www.finam.ru - Уникальный набор информационно-аналитических ресурсов
- www.ach.gov.ru – Счетная палата российской Федерации
- www.gks.ru – Федеральная служба государственной статистики

Учебник (учебное пособие)

Алехин Б.И.. Рынок ценных бумаг. Учебник и практикум для академического бакалавриата. –М.: Юрайт, 2018

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Методические указания профессорско-преподавательскому составу по ведению семинарских занятий по дисциплине «Комплаенс в области регулирования рынка ценных бумаг».

Практические занятия по дисциплине «Комплаенс в области регулирования рынка ценных бумаг» служат для закрепления и усвоения теоретического материала лекций и самостоятельной работы студентов с учебной литературой, а также для текущего контроля знаний студентов по дисциплине. На практические занятия вынесены темы и задачи, требующие глубокого теоретического освоения материала и его практического применения. Групповое обсуждение этих тем студентами совместно с преподавателем должно привести к пониманию системных взаимосвязей между анализируемыми процессами и явлениями в стратегическом управлении. Закрепление теоретического материала осуществляется путем экономико-математического моделирования ситуационных задач по микроэкономике.

Основными формами проведения практических занятий по дисциплине «Комплаенс в области регулирования рынка ценных бумаг» следует считать:

- устный опрос;
- научная дискуссия;
- доклад;
- письменное решение задач;
- письменное решение тестов;
- самостоятельная работа (летучка);
- письменная контрольная работа (в течение учебной пары).

В силу ограниченного времени на проведение семинарских занятий целесообразно в ходе семинара сочетать разные формы обучения и контроля.

Реализация курса предусматривает интерактивные лекции, практические занятия (семинары) с использованием мультимедийного оборудования, подготовку самостоятельных творческих работ и их последующие презентации, тестирование, проведение групповых дискуссий по тематике курса, современные технологии контроля знаний.

Изучая дисциплину, студент должен прослушать курс лекций, пройти предусмотренное рабочей программой количество семинарских занятий, самостоятельно изучить некоторые темы курса и подтвердить свои знания в ходе контрольных мероприятий.

Работа студента на лекции заключается в уяснении основ дисциплины, кратком конспектировании материала, уточнении вопросов, вызывающих затруднения. Конспект лекций является базовым учебным материалом наряду с учебниками, рекомендованными в основном списке литературы.

Преподавание основной части лекционного материала происходит с использованием средств мультимедиа, которые облегчают восприятие и запоминание материала. Презентации доступны для скачивания с сайта РУДН и могут свободно использоваться студентами в учебных целях.

Студент обязан освоить все темы, предусмотренные учебно-тематическим планом дисциплины. Отдельные темы и вопросы обучения выносятся на самостоятельное изучение. Студент изучает рекомендованную литературу и кратко конспектирует материал, а наиболее сложные вопросы, требующие разъяснения, уточняет во время консультаций. Аналогично следует поступать с разделами курса, которые были пропущены в силу различных обстоятельств.

Для углублённого изучения вопроса студент должен ознакомиться с литературой из дополнительного списка и специализированными сайтами в Интернет. Рекомендуется так же общение студентов на форумах профессиональных сообществ.

Студенты самостоятельно изучают учебную, научную и периодическую литературу. Они имеют возможность обсудить прочитанное с преподавателями дисциплины во время плановых консультаций, с другими студентами на семинарах, а также на лекциях, задавая уточняющие вопросы лектору.

Контроль самостоятельной работы магистров осуществляет ведущий преподаватель. В зависимости от методики преподавания могут быть использованы следующие формы текущего контроля: краткий устный или письменный опрос перед началом занятий, письменное домашнее задание, рефераты и пр.

Примерная структура типового практического занятия:

1. Массовая проверка знания определений и формул по пройденному материалу (последние 1-2 лекции) с помощью письменной ленточки в течение 5-10 мин. на отдельных листах.

(обеспечивает 100% охват студентов в группе; стимулирует планомерное освоение формул и определений)

2. Проверка письменного домашнего задания (задач и тестов) с разбором у доски заданий, вызвавших наибольшее затруднение в течение 5-10 мин. в зависимости от сложности. Выставление оценок.

(обеспечивает заинтересованность студентов в выполнении письменных домашних заданий и получении практических навыков решения задач по микроэкономике)

3. Устный опрос по текущему материалу или 1 доклад в течение 10-20 мин.
(с целью обсуждения наиболее сложных теоретических вопросов и развития навыков устной речи)

4. Объяснение методики решения задач и тестов по новой теме преподавателем в течение 5-10 мин.

(обеспечивает новый взгляд студентов на теоретические модели микроэкономики, закрепляет практические навыки)

1. Самостоятельное решение задач и тестов по новой теме в течение оставшегося времени с разбором решения у доски.

(100% охват студентов группы; освоение теоретического материала в ходе решения практических заданий; развитие навыков практического экономического анализа; элемент соревнования - кто решит быстрее)

2. Подведение итогов семинарского занятия: выставление оценок и выдача домашнего задания в течение 2-3 мин.

12. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Код контролируемой компетенции или ее части	Контролируемый раздел дисциплины	Контролируемая тема дисциплины	ФОСы (формы контроля уровня освоения ООП)										Баллы темы	Баллы раздела
			Аудиторная работа					Самостоятельная работа						
			Опрос	Тест	Коллоквиум	Контрольная работа	Дискуссия	Эссе	Выполнение ДЗ	Реферат	Творческий проект	Выполнение КР/КП	Экзамен/Зачет	
УК-1, 5, ПКО-15, ПКО-16	Инфраструктура фондового рынка и профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Общие положения законодательства о правовом регулировании деятельности профессиональных участников					10							50
	Инфраструктура фондового рынка и профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Особенности создания и функционирования фондовой биржи						5						
		Общие положения законодательства о правовом регулировании деятельности					5		5					

		профессиональных участников													
		Особенности создания и функционирования фондовой биржи		10				5		10					
УК-1, 5, ПКО-15, ПКО-16		Тест		20											20
		Зачет										30			30
		ИТОГО		20			15		15	20	20		30		100

12.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

№ п.п.	Перечень компетенций, формируемых дисциплиной	
1.	УК-1; УК-5; ПКО-15, ПКО-16	
2.	Этапы формирования компетенций	
	<i>Название и содержание этапа</i>	<i>Код(ы) формируемых на этапе компетенций</i>
	<u>Этап 1:</u> Формирование базы знаний - лекции - практические занятия по темам теоретического содержания - самостоятельная работа студентов по вопросам тем теоретического содержания	УК-1, УК-5

	<p><u>Этап 2:</u> Формирование навыков практического использования знаний</p> <ul style="list-style-type: none">- практические задания по сбору, группировке и обобщению информации о деятельности экономического субъекта- семинары, практические занятия- устные опросы- тестирование	ПКО-15
	<p><u>Этап 3:</u> Проверка усвоения материала</p> <ul style="list-style-type: none">- анализ и оценка правильности устных ответов- анализ активности на семинарах, практических занятиях- тестирование текущих знаний	ПКО-16

12. 2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

3.	<i>Показатели оценивания компетенций</i>	
	<u>Этап 1:</u> Формирование базы знаний	- посещение лекционных и практических занятий - ведение конспекта лекций - выполненных самостоятельных заданий по теоретическим вопросам
	<u>Этап 2:</u> Формирование навыков практического использования знаний	- правильное и своевременное выполнение практических заданий по сбору, группировке и обобщению информации о деятельности экономического субъекта
	<u>Этап 3:</u> Проверка усвоения материала	- степень активности и эффективности участия студента по итогам каждого практического занятия - успешное прохождение тестирования - правильность устных ответов - зачет
4.	<i>Критерии оценки</i>	
	<u>Этап 1:</u> Формирование базы знаний	- посещаемость не менее 90% лекционных и практических занятий - наличие конспекта лекций по всем темам, вынесенным на лекционное обсуждение - активное участие в обсуждении теоретических вопросов в рамках семинаров - своевременное выполнение заданий для самостоятельной работы
	<u>Этап 2:</u> Формирование навыков практического использования знаний	- решения задач выполнены самостоятельно - обучающийся способен обосновать представленный им вариант решения практического задания - обучающийся способен обосновать свою точку зрения, опираясь на аргументацию и логические доводы
	<u>Этап 3:</u> Проверка усвоения материала	- обучающийся верно выбирает аргументацию при ответах на устные вопросы - обучающийся способен обосновать свою точку зрения, опираясь на результаты анализа в ходе семинара - тестовые задания решены самостоятельно, в отведенное время, результат выше пороговых значений

12. 3 Описание шкал оценивания

Оценка **неудовлетворительно** выставляется в форме F(2); FX(2+).

Оценка F(2) выставляется при условии, если студент набрал менее 30 баллов, оценка FX(2+) – 31-50 баллов. Оценка FX(2+) даёт возможность для пересдачи экзамена или зачёта.

Оценка **удовлетворительно** выставляется в форме E(3); D(3+). Оценка E(3) выставляется при условии, если студент набрал от 51 до 60 баллов. Оценка D(3+) – при условии наличия 61-68 баллов.

Оценка **хорошо** выставляется в форме C(4) при условии, если студент набрал 69-85 баллов.

Оценка **отлично** выставляется в форме B(5); A(5+). Оценка B(5) выставляется, если студент набрал 86-94 балла и свидетельствует о выполнении всех требуемых условий прохождения курса. Оценка A(5+) – 95-100 баллов выставляется не только при условии выполнения всех требований, но и с обязательным проявлением творческого отношения к предмету, умения находить оригинальные, не содержащиеся в учебниках ответы, умения работать с источниками, которые содержатся дополнительной литературе к курсу, умения соединять знания, полученные в данном курсе со знаниями других дисциплин.

Баллы БРС	Традиционные оценки РФ	Оценки ECTS
95 – 100	Отлично – 5	A (5+)

86 – 94		B (5)
69 – 85	Хорошо – 4	C (4)
61 – 68	Удовлетворительно – 3	D (3+)
51 – 60		E (3)
31 – 50	Неудовлетворительно – 2	FX (2+)
0 – 30		F (2)
51 - 100	Зачет	Passed

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы по темам дисциплины

Примерный вариант тестовых заданий по дисциплине

1. По российскому законодательству эмитент обязан закончить размещение выпускаемых ценных бумаг с даты государственной регистрации по истечении:
 - a) 1 год
 - b) 6 месяцев
 - c) неограниченного срока

2. Российское законодательство наличие преимуществ одних приобретателей перед другими при приобретении публично размещаемых ценных бумаг:
 - a) не допускает
 - b) допускает

3. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к ...
 - a) падению ее ликвидности и доходности
 - b) росту ее ликвидности и доходности
 - c) росту ее ликвидности и падению доходности
 - d) падению ее ликвидности и росту доходности

4. Несистематический риск является ...
 - a) непонижаемым
 - b) понижаемым
 - c) недиверсифицируемым
 - d) диверсифицируемым

5. Осуществлять деятельность по ведению реестра владельцев паев паевого инвестиционного фонда имеют право:
 - a) любой профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра собственников ценных бумаг
 - b) управляющая компания
 - c) специализированный регистратор
 - d) специализированный депозитарий

6. Саморегулирование на рынке ценных бумаг – это:
 - a) создание системы экспертных советов ФКЦБ, имеющих право приостанавливать выполнение регулятивных решений ФКЦБ
 - b) передача государством части своих функций по регулированию рынка профессиональным участникам рынка ценных бумаг

- c) управление рисками собственного портфеля и достаточностью капитала со стороны профессиональных участников рынка ценных бумаг
7. Нормативные акты, регламентирующие выпуск и обращение государственных и муниципальных ценных бумаг
- ГК РФ
 - Бюджетный кодекс РФ
 - Налоговый кодекс
 - ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»
 - ФЗ РФ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»
 - ФЗ РФ «Об инвестиционных фондах»
8. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны
- Вексель
 - чек
 - простое складское свидетельство
 - двойное складское свидетельство
 - коносамент
9. Профессиональным участником рынка ценных бумаг может
- юридическое лицо;
 - юридическое лицо и индивидуальный предприниматель;
 - кредитная организация;
 - выше указанные лица.
10. Какое из указанных утверждений описывает анкетирование, которое проводит комплаенс подразделение? Оно:
- предоставляет подробные доказательства в отношении содержания системы контроля;
 - занимает меньше времени для тестирования по существу;
 - предоставляет косвенное доказательство, для которого, возможно, потребуется подкрепляющее доказательство.

Примерная тематика докладов, презентаций, рефератов и эссе

- Бездокументарные ценные бумаги в Российской Федерации.
- Эмиссионные ценные бумаги в Российской Федерации.
- Товарораспорядительные ценные бумаги в Российской Федерации
- Понятие и признаки акции, как ценной бумаги.
- Учет прав на ценные бумаги в процессе обращения ценных бумаг в Российской Федерации.
- Производные ценные бумаги в Российской Федерации.
- Простой вексель в российском законодательстве.
- Переводный вексель в российском законодательстве.
- Индоссамент в вексельном праве.
- Ответственность лиц, участвующих в вексельных отношениях.
- Понятие и признаки закладной как ценной бумаги.
- Деятельность по управлению ценными бумагами как профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
- Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
- Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
- Правовое регулирование деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг в Российской Федерации.

Кейс-измерители

Задание 1.

Согласно федеральным законам «Об акционерных обществах» и «О рынке ценных бумаг» акционерные общества могут выпускать различные виды акций, соблюдая требования, предъявляемые законами. Когда и какие виды акций выпускать акционерное общество определяет, исходя из своих интересов и требований закона. Отличительная особенность акций состоит в том, что они не имеют установленного срока обращения, их владельцы получают дивиденды до тех пор, пока акционерное общество успешно функционирует. Проблема анализа данных ценных бумаг состоит в том, что акции отличаются большим разнообразием: по эмитенту, объему реализации прав акционера, способу отражения движения ценных бумаг и т.д. Все это определяет особенности функционирования акций на каждом этапе жизненного цикла.

1. Поскольку акция является эмиссионной ценной бумагой, то, исходя из закона «О рынке ценных бумаг», охарактеризуйте эмиссионные свойства акции.

2. Что такое «классическая формула акции»? Насколько успешно использование этой формулы в российских условиях?

3. Какие факторы определяют повышение и понижение курса акций?

Задание 2.

Рынок ценных бумаг в России контролируется и организуется государством, которое устанавливает обязательные требования и стандарты деятельности эмитентов, инвесторов и профессиональных участников рынка. Органом государственной исполнительной власти на рынке ценных бумаг является Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг. В настоящее время рынок ценных бумаг рассматривается как область интенсивного государственного регулирования, расширяется сфера присутствия и увеличивается степень прямого вмешательства государственных органов в этот сектор экономики. Сегодня кардинальная проблема рынка ценных бумаг в России - не покрытие дефицита бюджета и перераспределение собственности, а создание финансового механизма для запуска инвестиций, для выживания и обновления производственной сферы. Проблемой государственного регулирования рынка российских ценных бумаг является также то, что ни одну из существующих моделей рынка ценных бумаг зарубежных стран невозможно полностью использовать в условиях нашей страны.

Кроме государственного регулирования рынок ценных бумаг саморегулируется. Организация саморегулирования рынка ценных бумаг осуществляется его профессиональными участниками для обеспечения условий деятельности и защиты интересов их клиентов. Саморегулируемая организация устанавливает для своих членов обязательные правила профессиональной деятельности, стандарты проведения операций с ценными бумагами и контролирует их соблюдение. Профессиональные участники рынка ценных бумаг – юридические и физические лица, зарегистрированные в качестве предпринимателей, осуществляющих деятельность, виды которой указаны в главе 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг».

1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг обусловлено объективной потребностью в его регулировании. Чем, по Вашему мнению, определяется эта потребность?

2. Исходя из важности места и роли государства в развитой рыночной экономике, определите роль и функции государства на рынке ценных бумаг в переходный период.

3. Для расширения продажи ценных бумаг проводится рекламная компания. Что запрещается указывать в рекламе на рынке ценных бумаг? Какая реклама будет признана недобросовестной и каковы последствия признания ее недобросовестной?

4. Какими правами наделяет саморегулируемые организации ФЗ «О рынке ценных бумаг»?

5. Виды деятельности на рынке ценных бумаг существенно отличаются друг от друга, но некоторые из них можно совмещать. Какой вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает совмещения ее с другими видами? Как Вы думаете, почему?

6. Профессиональные участники рынка ценных бумаг могут быть как юридическими, так и физическими лицами. Причем одни участники могут быть как юридическими, так и физическими лицами, а другие - только юридическими. Дайте классификацию профессиональных участников рынка ценных бумаг в соответствии с вышеуказанным подходом.

7. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг подлежит обязательному лицензированию. Какие организации выдают лицензии? Какие существуют виды лицензий? Какие меры принимает ФКЦБ в отношении лиц, осуществляющих безлицензионную деятельность?

12.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций)

Оценивание знаний, умений и навыков по учебной дисциплине осуществляется посредством использования следующих видов оценочных средств:

Перечень оценочных средств

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Аудиторная работа			
1.	Опрос	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по разделам дисциплины
2.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	База тестовых заданий
3.	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Это письменное задание, выполняемое в течение заданного времени (в условиях аудиторной работы – от 30 минут до 2 часов).	Комплект разноуровневых задач и заданий, сгруппированных по вариантам
4.	Деловая игра	Совместная деятельность группы обучающихся под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Средство оценивания, которое позволяет оценивать	Описание деловых игр по темам

		умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.	
5.	Кейс-измерители	Использование проблемных заданий, в которых обучающимся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, содержащую в себе необходимую, но неполную информацию для решения заданной проблемы.	База заданий в форме кейсов по темам
6.	Экзамен/Зачет	Процедура, проводимая по установленным правилам для оценки знаний, умений, компетенций обучающихся по Программе по какому-либо учебному предмету, модулю и т.д	Комплект разноуровневых вопросов, сгруппированных по вариантам билетов
Самостоятельная работа			
1.	Выполнение домашних заданий	Различают задачи и задания: а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно- следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект разноуровневых задач и заданий

Критерии оценки по дисциплине

Задания билета	Содержание ответа	Баллы
Вопрос 1/ Вопрос 2	Дан развёрнутый, исчерпывающий верный ответ на поставленный вопрос. Приведены определения, примеры, графики, формулы. Даны исчерпывающие ответы на дополнительные вопросы по содержанию ответа.	9-10 баллов/ за ответ на 1 вопрос
	Дан сжатый правильный ответ на вопрос. Определения, примеры, графики, формулы приведены не в полном	5-8 баллов/за ответ на 1 вопрос

	объёме.	
	Ответ дан на уровне определений и общих рассуждений. Не раскрыта экономическая сущность категорий.	3-4 балла/ за ответ на 1 вопрос
	Приведены определения	1-2 балла/ за ответ на 1 вопрос
Вопрос 3: практическое задание (задача)	Задача решена правильно (получен правильный ответ), приведено подробное решение	9-10 баллов
	Задача решена неправильно (ошибка в вычислениях, нет верного ответа), но ход решения верный	7-8 баллов
	Задача решена верно (дан правильный ответ), но ход решения описан неполно	4-6 баллов
	Дан правильный ответ без описания хода решения	1-3 балла

Оценивание результатов устных опросов на практических занятиях, семинарах и экзамене

Уровень знаний определяется оценками **«отлично»**, **«хорошо»**, **«удовлетворительно»**, **«неудовлетворительно»**.

Оценка **«отлично»** - обучающийся показывает полные и глубокие знания программного материала, логично и аргументировано отвечает на поставленный вопрос, а также дополнительные вопросы, показывает высокий уровень теоретических знаний.

Оценка **«хорошо»** - обучающийся показывает глубокие знания программного материала, грамотно его излагает, достаточно полно отвечает на поставленный вопрос и дополнительные вопросы, умело формулирует выводы. В тоже время при ответе допускает несущественные погрешности.

Оценка **«удовлетворительно»** - обучающийся показывает достаточные, но не глубокие знания программного материала; при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуется уточняющие вопросы.

Оценка **«неудовлетворительно»** - обучающийся показывает недостаточные знания программного материала, не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускаются грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на поставленный вопрос или затрудняется с ответом.

Оценивание результатов тестирования при текущем контроле

«отлично» - 76-100% правильных ответов;

«хорошо» - 51-75% правильных ответов;

«удовлетворительно» - 35-50% правильных ответов;

«неудовлетворительно» - 34% и меньше правильных ответов.

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг.
2. Общие положения законодательства о правовом регулировании

деятельности профессиональных участников.

3. Ограничения на совмещение некоторых видов деятельности и операций с ценными бумагами.
4. Порядок и условия совмещения профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Общие требования, установленные действующим законодательством, к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
7. Правовое регулирование брокерской и дилерской деятельности.
8. Доверительный управляющий на рынке ценных бумаг.
9. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
10. Правовое регулирование деятельности депозитария и регистратора на рынке ценных бумаг.
11. Правовое регулирование деятельности организаторов торговли на рынке ценных бумаг.
12. Особенности создания и функционирования фондовой биржи.
13. Основные требования к деятельности фондовой биржи.
14. Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже.
15. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
16. Законодательство о рынке ценных бумаг как один из элементов инфраструктуры рынка.
17. Понятие законодательства о рынке ценных бумаг.
18. Место законодательства о рынке ценных бумаг в общей структуре законодательства о предпринимательской деятельности.
19. Структура законодательства о рынке ценных бумаг.
20. Особенности законодательства о рынке ценных бумаг.
21. Соотношение понятий «законодательство о рынке ценных бумаг» и «законодательство о ценных бумагах».
22. Роль и значение Федерального закона «О рынке ценных бумаг».
23. Место нормативных актов Федеральной службы по финансовым рынкам в системе законодательства о рынке ценных бумаг.
24. Перспективы развития законодательства о рынке ценных бумаг. Законодательство о рынке ценных бумаг в странах с развитой рыночной экономикой.
25. Понятие инвестиционной деятельности и инвестиций.
26. Виды инвестиций.
27. Понятие инвестора. Цели деятельности инвестора.
28. Классификация инвесторов: стратегические инвесторы, институциональные инвесторы, иностранные инвесторы.
29. Использование иностранными инвесторами института депозитарных расписок.
30. Права инвесторов и гарантии их реализации. Способы защиты прав инвесторов.
31. Защита прав и интересов инвесторов при осуществлении ликвидационных процедур и осуществлении процедур о несостоятельности (банкротстве).
32. Понятие государственного регулирования и его необходимость в условиях рыночной экономики.
33. Органы, осуществляющие государственное регулирование на рынке ценных бумаг.
34. Функции, задачи, права и обязанности Федеральной службы по финансовым рынкам.
35. Роль Центрального банка России, Министерства финансов России в государственном регулировании рынка ценных бумаг.

36. Правовые формы и способы государственного регулирования на рынке ценных бумаг: лицензирование, специальные требования к участникам.
37. Государственный контроль на рынке ценных бумаг.
38. Понятие ответственности на рынке ценных бумаг.
39. Основные мировые тенденции в правовом регулировании ответственности на рынке ценных бумаг.
40. Нарушения на рынке ценных бумаг.
41. Виды ответственности участников рынка ценных бумаг.
42. Основания и порядок привлечения к ответственности.

Разработчики:

д.э.н. проф. кафедры контроллинга

и комплаенса

должность, название кафедры

подпись

инициалы, фамилия

зав. кафедрой

контроллинга

и комплаенса

название кафедры

подпись

Ю.В.Рагулина

инициалы, фамилия