

Документы
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 17.07.2026 10:09:42
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ФОНДОВЫЙ РЫНОК»

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Финансовые аналитические и информационные технологии

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: 2 года

Объем:
в зачетных единицах: 5 з.е.
в академических часах: 180 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Кандидат экономических наук Саломатина С. Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки от 11.08.2020 № 939, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист рынка ценных бумаг", утвержден приказом Минтруда России от 23.03.2015 № 184н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Кафедра экономической теории	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Коновалова М. Е.	Рассмотрено	20.05.2026, № 13

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы

Задачи изучения дисциплины:

- Сформировать умение трансформировать нормативные требования Банка России и федеральных законов в конкретные контрольные процедуры для типовых операций; сопоставлять нормы с этапами жизненного цикла сделки, описывать контрольные действия, выявлять возможные нарушения и связывать их с ответственными подразделениями;
- Развить навык оценки организационной структуры подразделения финансового консультирования с точки зрения управления конфликтом интересов и обеспечения suitability-контроля ;
- Освоить количественные методы оценки эффективности контрольных процедур и научиться переводить аналитические выводы в управленческие решения;
- Спроектировать систему внутреннего контроля под новый финансовый продукт или сегмент фондового рынка и обосновать необходимые организационные изменения.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

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

УК-5.1 Анализирует разнообразие культур и рассматривает их особенности в процессе межкультурного взаимодействия

Знать:

УК-5.1/Зн1 Базовые понятия межкультурной коммуникации; 2-3 модели культурных измерений; типовые различия деловой коммуникации в 2-3 странах с крупными фондовыми рынками; общее влияние культуры на инвестиционное поведение

УК-5.1/Зн2 Связь культуры с корпоративным управлением и агентскими конфликтами; типовые барьеры межкультурного взаимодействия в финансах

УК-5.1/Зн3 Связь моделей деловой культуры с финансовыми практиками; кейсы влияния культуры на параметры рынков; нормативно-правовые и этические рамки межкультурного взаимодействия в финансах; подходы к кросс-культурному менеджменту в международных финансовых организациях

Уметь:

УК-5.1/Ум1 Распознавать признаки культурного фактора в типовых ситуациях; адаптировать простые сообщения для зарубежных партнёров; использовать справочные материалы по культурным особенностям; корректно запрашивать разъяснения у экспертов

УК-5.1/Ум2 Анализировать ситуацию взаимодействия на предмет культурных факторов; адаптировать презентации и аргументацию под целевую аудиторию; применять инструменты кросс-культурного анализа; выявлять культурно обусловленные риски и предлагать меры по их снижению

УК-5.1/Ум3 Проводить комплексный кросс-культурный анализ сделки, интегрировать культурные факторы в финансовые модели и оценку рисков, разрабатывать рекомендации по адаптации стратегии взаимодействия, управлять межкультурной командой в условиях неопределённости

Владеть:

УК-5.1/Нв1 Нейтральной деловой коммуникацией; приёмами проверки понимания; базовыми цифровыми инструментами для межкультурного взаимодействия; выявлением некоторых очевидных культурных рисков

УК-5.1/Нв2 Методами сбора и верификации страновых данных; техниками фасилитации межкультурных команд; подготовкой аналитических записок о культурных особенностях контрагентов; инструментами цифровой совместной работы с учётом культурных норм

УК-5.1/Нв3 Продвинутыми методами кросс-культурного и сценарного анализа; представлением результатов анализа для разных аудиторий; разработкой регламентов по межкультурному взаимодействию; критической оценкой источников о культурных особенностях без опоры на стереотипы

ПК-1 Способен организовывать деятельность службы внутреннего контроля и специального внутреннего контроля подразделений организаций инфраструктуры финансового рынка

ПК-1.1 Анализирует требования законодательства и внутренних нормативных документов к организации системы внутреннего контроля организаций

Знать:

ПК-1.1/Зн1 Базовые нормативные акты, регулирующие фондовый рынок и внутренний контроль в РФ; ключевые элементы системы внутреннего контроля (СВК); типовые требования к контролю операций на рынке ценных бумаг

ПК-1.1/Зн2 Основные положения ФЗ «О рынке ценных бумаг», нормативных актов Банка России по внутреннему контролю и комплаенсу; требования к СВК профессиональных участников рынка; взаимосвязь регуляторных требований и бизнес-процессов на фондовом рынке

ПК-1.1/Зн3 Международные стандарты внутреннего контроля и комплаенс и их соотношение с российским регулированием; практику надзорной деятельности Банка России; подходы к оценке эффективности СВК и риск-ориентированному контролю

Уметь:

ПК-1.1/Ум1 Находить и извлекать релевантные нормы из законов и подзаконных актов; сопоставлять отдельные требования регулятора с простыми операциями на фондовом рынке; выделять обязательные контрольные процедуры для типовых сделок

ПК-1.1/Ум2 Анализировать комплект документов (внутренние регламенты, политики, методики) на соответствие законодательству; выявлять пробелы и противоречия в СВК; формировать предложения по доработке контрольных процедур под специфику деятельности участника рынка

ПК-1.1/Ум3 Проводить комплексную оценку СВК организации (включая тестирование контрольных процедур и анализ их результативности); разрабатывать целевую модель СВК с учётом регуляторных и бизнес-рисков; обосновывать изменения в СВК на основе анализа правоприменительной практики и судебных кейсов

Владеть:

ПК-1.1/Нв1 Навыками работы с официальными источниками правовой информации; применением чек-листов для проверки соблюдения базовых требований; фиксацией выявленных несоответствий в простой отчётной форме

ПК-1.1/Нв2 Методами сопоставления нормативных требований и операционных процессов; составлением карт контрольных точек и матрицы рисков/контролей; подготовкой пояснительных записок и рекомендаций по приведению СВК в соответствие с требованиями регулятора

ПК-1.1/Нв3 Продвинутыми методами аудита и оценки эффективности контрольных механизмов; разработкой методологии и регламентов СВК для разных типов участников фондового рынка; представлением результатов анализа и предложений руководству и регулятору, включая аргументацию в условиях неоднозначного толкования норм

ПК-6 Способен создавать и развивать организационную структуру финансового консультирования

ПК-6.2 Оценивает эффективность организационной структуры финансового консультирования и разрабатывает предложения по ее совершенствованию

Знать:

ПК-6.2/Зн1 Базовые типы организационных структур подразделений финансового консультирования; ключевые KPI для оценки их работы; типовые «узкие места» в консультационных процессах на фондовом рынке

ПК-6.2/Зн2 Методы оценки эффективности оргструктур; KPI и метрики качества финансового консультирования с учётом специфики фондового рынка; типовые модели оптимизации (централизация/децентрализация, переход к матричной структуре)

ПК-6.2/Зн3 Современные подходы к проектированию и трансформации оргструктур в финансовых организациях; методы количественной оценки эффекта изменений (ROI, NPV, срок окупаемости); регуляторные и комплаенс-ограничения, влияющие на структуру консультационного блока на фондовом рынке

Уметь:

ПК-6.2/Ум1 Сопоставлять структуру подразделения с его задачами; выделять проблемные зоны; формулировать простые предложения по устранению очевидных недостатков

ПК-6.2/Ум2 Проводить диагностику структуры: выявлять разрывы между целевыми и фактическими показателями, анализировать причины отклонений; сопоставлять альтернативные варианты реорганизации и оценивать их последствия; формировать пакет предложений по совершенствованию структуры с обоснованием эффекта (в т. ч. в денежном выражении)

ПК-6.2/Ум3 Разрабатывать целевую модель структуры с учётом стратегии компании, клиентских сегментов и продуктовой линейки; интегрировать оценку рисков трансформации (сопротивление персонала, операционные сбои) в план изменений; защищать проект реорганизации перед топ-менеджментом и согласовывать его с функциональными подразделениями

Владеть:

ПК-6.2/Нв1 Навыками заполнения типовых форм оценки эффективности (чек-листы, таблицы KPI); интерпретацией базовых метрик (конверсия, время обработки запроса, доля ошибок) для выявления отклонений; подготовкой краткой записки с предложениями по оптимизации

ПК-6.2/Нв2 Инструментами анализа процессов (карты потоков, диаграммы загрузки персонала); расчётом и интерпретацией комплексных метрик эффективности; подготовкой презентации предложений для руководства с учётом интересов стейкхолдеров и ограничений компании

ПК-6.2/Нв3 Продвинутыми методами организационного дизайна и экономического обоснования изменений; разработкой дорожной карты трансформации с этапами, KPI и контрольными точками; управлением изменениями при внедрении новой структуры (коммуникации, обучение, мониторинг метрик)

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Фондовый рынок» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 3. В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ПК-1 - Способен организовывать деятельность службы внутреннего контроля и специального внутреннего контроля подразделений организаций инфраструктуры финансового рынка		
ПК-1.1 Анализирует требования законодательства и внутренних нормативных документов к организации системы внутреннего контроля организаций	Государственное регулирование финансовых рынков, Денежно-кредитная политика государства, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Трансформация валютных отношений в цифровой экономике	Государственное регулирование финансовых рынков, Денежно-кредитная политика государства, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная
ПК-6 - Способен создавать и развивать организационную структуру финансового консультирования		
ПК-6.2 Оценивает эффективность организационной структуры финансового консультирования и разрабатывает предложения по ее совершенствованию	Особенности современного денежного обращения, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная
УК-5 - Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия		
УК-5.1 Анализирует разнообразие культур и рассматривает их особенности в процессе межкультурного взаимодействия	Глобальный рынок финансовых услуг, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Третий семестр	180	5	20	20	2	3,3	120,7	Курсовой проект Экзамен
Всего	180	5	20	20	2	3,3	120,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий
(часы промежуточной аттестации не указываются)

Наименование раздела, темы	Всего	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Фондовый рынок	140,7	20	120,7
Тема 1.1. Нормативно-правовая база внутреннего контроля на фондовом рынке: от требований регулятора к внутренним регламентам	24	4	20
Тема 1.2. Организационный дизайн службы внутреннего контроля и комплаенс: распределение ролей, зоны ответственности и принцип «трёх линий защиты»	24	4	20
Тема 1.3. Мониторинг сделок на признаки манипулирования и нестандартных операций: метрики, пороги, эскалация	24	4	20
Тема 1.4. Контроль раскрытия информации и отчётности эмитентов и профучастников: соответствие требованиям и организационные механизмы	34	4	30
Тема 1.5. Оптимизация структуры контрольного блока под рост объёмов и новые продукты на фондовом рынке	34,7	4	30,7

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Тестирование
Промежуточная аттестация	Курсовой проект Экзамен

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Фондовый рынок	Тестирование	Курсовой проект Экзамен

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Фондовый рынок Тестирование

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите один вариант ответ Согласно модели Г Хофстеде, высокий уровень «избегания неопределённости» в деловой культуре страны чаще всего коррелирует с: А) предпочтением гибких контрактов и минимальной регламентации сделок на фондовом рынке Б) стремлением к детальным регламентам, формализованным процедурам и снижению рисков в операциях В) ориентацией на быстрые сделки и высокую волатильность портфеля Г) доминированием интуитивных решений над аналитическими	Ответ: Б	УК-5
2	Выберите один вариант ответ В низкоконтекстной культуре (по Э. Холлу) при проведении переговоров по сделке на фондовом рынке ключевое значение имеет: А) неформальное доверие и личные связи между сторонами Б) намёки, подтекст и невербальные сигналы В) чётко прописанные условия договора, цифры, сроки и обязательства Г) иерархия и статус переговорщиков	Ответ: В	УК-5
3	Выберите один вариант ответ При работе с инвесторами из культуры с высокой дистанцией власти (high power distance) наиболее эффективной тактикой презентации инвестиционного продукта будет: А) приглашение всех участников к равноправному обсуждению и коллективному принятию решения Б) акцент на мнении признанных экспертов и одобрение со стороны топ-менеджмента/регулятора В) минимизация формальностей и максимально неформальный стиль общения Г) упор на индивидуальные выгоды каждого участника без учёта иерархии	Ответ: Б	УК-5
4	Выберите один вариант ответ Какой из следующих факторов наиболее существенно влияет на различия в раскрытии информации эмитентами на национальных фондовых рынках? А) культурные нормы прозрачности, доверия и отношения к неопределённости Б) количество торговых площадок в стране В) средняя температура в регионе Г) количество праздничных дней в году	Ответ: А	УК-5
5	Выберите один вариант ответ Для межкультурного взаимодействия в международных сделках на фондовом рынке критически важно учитывать: А) только валютный курс и налоговые ставки Б) исключительно юридические формулировки договора В) культурные особенности трактовки понятий «риск», «срок», «обязательство», «конфиденциальность» Г) личные хобби и интересы контрагентов	Ответ: В	УК-5
6	Установите верную последовательность Расположите шаги подготовки к межкультурной встрече с инвесторами из Японии (культура с высокой дистанцией власти и высоким избеганием неопределённости) в логичной последовательности: А) подготовить детальные материалы с цифрами, графиками и сценариями рисков/доходности Б) согласовать повестку и список участников с учётом иерархии В) направить материалы заранее, чтобы у стороны было время на изучение Г) определить цель встречи и ключевые сообщения Д) продумать формулировки так, чтобы не ставить под сомнение авторитет принимающих решения лиц	Ответ: Г → Б → В → А → Д	УК-5
7	Установите верную последовательность Установите правильную последовательность действий при анализе культурного риска в трансграничной сделке на фондовом рынке: А) оценить возможные последствия расхождений (срыв сделки, штрафы, репутационные потери) Б) выявить культурные различия в трактовке ключевых понятий (риск, сроки, ответственность) В) собрать данные о деловой культуре стран участников (модели Хофстеде/Холла, страновые обзоры) Г) разработать меры по снижению риска (адаптация документов, привлечение локального консультанта, дополнительные согласования) Д) зафиксировать риски и меры в карте рисков сделки	Ответ: В → Б → А → Г → Д	УК-5

8	Установите соответствие Сопоставьте культурное измерение (по Хофстеде) и его вероятное проявление в работе на фондовом рынке: Измерение 1) Высокая дистанция власти 2) Высокий индивидуализм 3) Низкий контекст (по Холлу) 4) Коллективизм Проявление А) Решения принимаются коллективно, консультанты активно вовлекают в обсуждение стратегий клиентов Б) Клиент ожидает персонализированных решений и подчёркивает личную выгоду от инвестиций В) Договоры максимально детализированы, важны письменные обязательства и точные формулировки Г) Решения принимает топ-менеджер, роль консультанта — подготовить материалы и поддержать позицию руководства	УК-5
	Ответ: 1 — Г 2 — Б 3 — В 4 — А	
9	Установите соответствие Сопоставьте тип культуры и рекомендуемую коммуникационную тактику при финансовом консультировании: Тип культуры 1) Культура с высоким избеганием неопределённости 2) Культура с низким избеганием неопределённости 3) Высококонтекстная культура 4) Низкоконтекстная культура Тактика А) Акцент на гибкость, адаптивность и возможность корректировки стратегии Б) Чёткие сценарии, расчёты рисков, стресс-тесты, гарантии и формальные процедуры В) Опора на доверие, личные отношения, косвенные формулировки, избегание прямой конфронтации Г) Ясные, прямые формулировки, факты и цифры, минимум подтекста	УК-5
	Ответ: 1 — Б 2 — А 3 — В 4 — Г	
10	Установите соответствие Сопоставьте барьер межкультурного взаимодействия и способ его преодоления в работе на фондовом рынке: Барьер 1) Разная трактовка понятия «риск» 2) Разное отношение ко времени и срокам 3) Различия в восприятии 4) Языковые и терминологические расхождения Способ преодоления А) Использовать общепринятые метрики (VaR, стандартное отклонение), приводить примеры и аналогии Б) Фиксировать сроки письменно, учитывать национальные праздники, прописывать SLA и механизмы эскалации В) Учитывать статус участников, согласовывать порядок иерархии выступлений, обращаться к ключевым лицам Г) Применять глоссарий терминов, избегать идиом, использовать двуязычные документы и локального переводчика	УК-5
	Ответ: 1 — А 2 — Б 3 — В 4 — Г	
11	Вставьте словосочетание Вставьте словосочетание: _____ — модель культурных измерений, включающая такие параметры, как дистанция власти, индивидуализм/коллективизм, избегание неопределённости и др.; она широко применяется для анализа различий в поведении инвесторов и практиках корпоративного управления на фондовых рынках.	УК-5
	Ответ: Модель Хофстеде	
12	Вставьте словосочетание Вставьте словосочетание: _____ — тип культуры, в которой значительная часть смысла передаётся не словами, а контекстом, статусом, отношениями и невербальными сигналами; в таких культурах при заключении сделок на фондовом рынке особую роль играет доверие и репутация.	УК-5
	Ответ: Высококонтекстная культура	

13	Вставьте словосочетание Вставьте словосочетание: _____ — показатель, отражающий, насколько в обществе приемлема неравномерность распределения власти и насколько подчинённые готовы принимать авторитетные решения без обсуждения: он влияет на стиль переговоров и структуру принятия инвестиционных решений. Ответ: Дистанция власти	УК-5
14	Вставьте пропущенное словосочетание Вставьте пропущенное словосочетание: «_____ отражает различия в отношении инвесторов к неопределённости и риску и объясняет, почему в одних странах выше спрос на акции и деривативы, а в других — на облигации и инструменты с фиксированным доходом». Ответ: Культурный контекст	УК-5
15	Вставьте пропущенное словосочетание Вставьте пропущенное словосочетание: «При организации кросс бордерного IPO важно учитывать _____ принятия инвестиционных решений: в одних юрисдикциях инвесторы ориентируются на детальные прогнозы и раскрытие рисков, в других — на репутацию андеррайтера и личные связи, что влияет на дизайн роуд шоу и структуру презентации для инвесторов». Ответ: национальные модели	УК-5
16	Выберите один вариант ответ Какой нормативный акт в РФ является базовым для регулирования деятельности на фондовом рынке и содержит требования, влияющие на построение системы внутреннего контроля (СВК) профессиональных участников? А) Налоговый кодекс РФ Б) Федеральный закон «О бухгалтерском учёте» В) Трудовой кодекс РФ Г) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» Ответ: Г	ПК-1
17	Выберите один вариант ответ Ключевой целью системы внутреннего контроля в организации — участнике фондового рынка является: А) полное исключение любых финансовых потерь компании Б) обеспечение разумной уверенности в достижении целей деятельности и соблюдении требований законодательства В) сокращение численности сотрудников бэк-офиса Г) автоматизация всех операций без участия человека Ответ: Б	ПК-1
18	Выберите один вариант ответ Что из перечисленного относится к обязательным элементам СВК профессионального участника рынка ценных бумаг согласно требованиям регулятора? А) наличие службы внутреннего контроля (или ответственного лица) и утверждённых внутренних документов по контролю Б) обязательное использование блокчейна для учёта сделок В) ежедневное публичное раскрытие отчётов о контроле на сайте компании Г) привлечение только внешних аудиторов для проверки операций Ответ: А	ПК-1
19	Выберите один вариант ответ При выявлении несоответствия внутренней процедуры компании требованиям Банка России наиболее корректным действием сотрудника, отвечающего за контроль, будет: А) игнорирование несоответствия, если оно не привело к убыткам Б) фиксация выявленного нарушения, эскалация руководству и подготовка предложений по приведению процедуры в соответствие В) самостоятельное изменение нормативного акта Банка России Г) уведомление СМИ о нарушении Ответ: Б	ПК-1
20	Выберите один вариант ответ Для оценки эффективности контрольных процедур в подразделении фондового рынка чаще всего используют: А) количество лайков в корпоративной соцсети Б) среднюю температуру в офисе подразделения В) долю выявленных нарушений, результаты тестирования контрольных процедур, динамику повторных ошибок; Г) количество проведённых совещаний за месяц Ответ: В	ПК-1

21	Установите верную последовательность Расположите этапы построения системы внутреннего контроля в подразделении на фондовом рынке в логичной последовательности: А) разработка и утверждение внутренних регламентов и контрольных процедур Б) определение целей и рисков подразделения, критичных для соблюдения законодательства и устойчивости операций В) мониторинг и периодическая оценка эффективности контрольных процедур, внесение корректировок Г) назначение ответственных за внутренний контроль и распределение ролей Д) тестирование контрольных процедур на выборке операций, выявление отклонений Ответ: Б—>Г—>А—>Д—>В	ПК-1
22	Установите верную последовательность Установите правильную последовательность действий при анализе новой нормы Банка России, влияющей на операции на фондовом рынке: А) сопоставить требования новой нормы с действующими внутренними регламентами компании Б) зафиксировать выявленные несоответствия и оценить риски их неприменения В) изучить текст нормативного акта и выделить ключевые требования и сроки вступления в силу Г) подготовить проект изменений во внутренние документы и план внедрения Д) согласовать изменения с профильными подразделениями и юридическим блоком, утвердить обновлённые документы Ответ: В—>А—>Б—>Г—>Д	ПК-1
23	Установите соответствие Сопоставьте элемент системы внутреннего контроля и его назначение: Элемент СВК 1) Контрольная процедура 2) Регламент 3) Риск-матрица 4) Отчёт о результатах Назначение А) Документ, определяющий порядок выполнения действий, зоны ответственности и критерии исполнения Б) Конкретное действие или набор действий, направленных на предотвращение или выявление ошибок и нарушений В) Инструмент для оценки вероятности и последствий рисков, позволяющий приоритизировать контрольные мероприятия Г) Форма представления данных о выявленных нарушениях, контроля эффективности контроля и рекомендациях по улучшению Ответ: 1 — Б 2 — А 3 — В 4 — Г	ПК-1
24	Установите соответствие Сопоставьте тип контроля и пример его реализации на фондовом рынке: Тип контроля 1) Предварительный контроль 2) Текущий контроль 3) Последующий контроль 4) Сценарный контроль (стресс-тестирование) Пример А) Мониторинг сделок в режиме реального времени на предмет превышения лимитов и признаков манипулирования Б) Проверка корректности расчёта маржинальных требований перед выставлением лимита клиенту В) Выборочная проверка отчётов брокера за прошедший месяц на соответствие правилам раскрытия информации Г) Моделирование последствий массового дефолта клиентов и оценка достаточности гарантийных фондов Ответ: 1 — Б 2 — А 3 — В 4 — Г	ПК-1

25	Установите соответствие Сопоставьте источник требований и характер норм; которые он задаёт для СВК участника фондового рынка: Источник требований 1) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» 2) Нормативные акты Банка России 3) Внутренние документы компании 4) Международные стандарты (COSO, ISO) Характер норм А) Базовые принципы и обязательные требования к деятельности профессиональных участников Б) Детализированные правила, методики и сроки исполнения требований, включая отчётность и контроль В) Конкретные процедуры, регламенты, роли и метрики, адаптированные под бизнес-процессы организации Г) Методические рекомендации и лучшие практики, используемые для совершенствования СВК	ПК-1
	Ответ: 1 — А 2 — Б 3 — В 4 — Г	
26	Вставьте словосочетание Вставьте словосочетание: _____ - совокупность процессов, структур и процедур, призванных обеспечить соблюдение законодательства, достоверность отчётности, сохранность активов и эффективность операций участника фондового рынка.	ПК-1
	Ответ: Система внутреннего контроля	
27	Вставьте словосочетание Вставьте словосочетание: _____ — документ, устанавливающий порядок действий, распределение ответственности и критерии выполнения контрольных процедур в подразделении; он служит основой для единообразного исполнения требований регулятора.	ПК-1
	Ответ: Внутренний регламент	
28	Решите задачу Для снижения риска ошибок внедрена дополнительная контрольная процедура. До внедрения уровень ошибок составлял 2,5 % от общего числа операций (всего 20 000 операций в месяц). После внедрения уровень ошибок снизился до 0,8 %. На сколько абсолютных процентных пунктов и на сколько штук уменьшилось количество ошибочных операций? В ответ укажите только количество штук.	ПК-1
	Ответ: 340	
29	Вставьте словосочетание Вставьте словосочетание: _____ — лицо, ответственное за независимую оценку эффективности системы внутреннего контроля, выявление нарушений и подготовку рекомендаций по устранению недостатков.	ПК-1
	Ответ: Внутренний контролёр	
30	Вставьте словосочетание Вставьте словосочетание: _____ — процедура проверки эффективности контрольных механизмов путём анализа выборки операций, моделирования ошибок или имитации нарушений; её результаты используются для корректировки СВК.	ПК-1
	Ответ: Тестирование контрольных процедур	
31	Выберите один вариант ответ Какой документ Банка России устанавливает требования к организации системы внутреннего контроля у профессиональных участников рынка ценных бумаг? А) Положение о правилах ведения бухгалтерского учёта в кредитных организациях Б) Методические рекомендации по налогообложению операций с ценными бумагами В) Инструкция по валютному контролю Г) Указание/Положение Банка России, регламентирующее деятельность профучастников (в том числе требования к внутреннему контролю и комплаенсу)	ПК-6
	Ответ: Г	
32	Выберите один вариант ответ Что является основанием для внесения изменений во внутренние нормативные документы компании — участника фондового рынка? А) пожелания клиентов на ежегодной встрече Б) изменение законодательства или нормативных актов регулятора, а также внутренние результаты контроля и аудита В) смена логотипа компании Г) изменение курса доллара	ПК-6
	Ответ: Б	

33	Выберите один вариант ответ В рамках системы внутреннего контроля «принцип трёх линий защиты» предполагает, что вторая линия защиты — это: А) фронт-офис, непосредственно совершающий операции Б) совет директоров и внешний аудитор В) служба внутреннего контроля/комплаенс/риск-менеджмент, осуществляющая независимый контроль и методологию Г) бухгалтерия и налоговый отдел		ПК-6
	Ответ:	В	
34	Выберите один вариант ответ Для целей внутреннего контроля понятие «существенное нарушение» обычно определяется: А) по личному мнению операциониста Б) во внутренних документах компании (регламентах, классификаторах нарушений) с учётом требований регулятора и порога влияния на риски В) только по факту жалобы клиента, независимо от суммы и последствий Г) по количеству лайков под сообщением в корпоративном чате		ПК-6
	Ответ:	Б	
35	Выберите один вариант ответ Ключевым показателем эффективности контрольной процедуры на фондовом рынке является: А) способность процедуры предотвращать или своевременно выявлять ошибки/нарушения и снижать риск до приемлемого уровня Б) количество сотрудников, задействованных в контроле В) длительность согласования документа в системе электронного документооборота Г) количество распечатанных копий регламента		ПК-6
	Ответ:	А	
36	Установите верную последовательность Расположите этапы реагирования службы внутреннего контроля на выявленное нарушение требований законодательства в правильной последовательности: А) зафиксировать факт нарушения, собрать подтверждающие документы и определить масштаб последствий Б) проинформировать руководство и профильные подразделения, инициировать эскалацию В) провести анализ причин нарушения (root cause analysis) и определить, какие нормы/процедуры не сработали Г) разработать и согласовать корректирующие и предупреждающие мероприятия Д) внедрить изменения, протестировать их эффективность и закрыть инцидент в реестре нарушений		ПК-6
	Ответ:	А → Б → В → Г → Д	
37	Установите верную последовательность Установите правильную последовательность действий при актуализации внутренних регламентов компании в связи с новым указанием Банка России: А) назначить рабочую группу и определить сроки актуализации документов Б) выделить в тексте указания ключевые требования, сроки и пороговые значения В) сопоставить новые требования с действующими регламентами и выявить несоответствия Г) подготовить проекты изменений, согласовать их с юридическим блоком и профильными подразделениями Д) утвердить обновлённые документы, обучить сотрудников и зафиксировать факт ознакомления		ПК-6
	Ответ:	Б → В → А → Г → Д	
38	Установите соответствие Сопоставьте тип документа и его роль в системе внутреннего контроля: Документ 1) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» 2) Указание Банка России 3) Карта рисков и контрольных процедур 4) Внутренний регламент компании Роль в СВК А) Устанавливает базовые правовые рамки и обязательные требования к деятельности профучастников Б) Содержит детализированные правила, методики и сроки исполнения, включая отчётность и контроль В) Определяет конкретные процедуры, роли, сроки и KPI внутри организации с учётом бизнес-процессов Г) Инструмент оперативного управления рисками: фиксирует риски, контрольные точки, ответственных и критерии эффективности		ПК-6,
	Ответ:	1 — А 2 — Б 3 — Г 4 — В	

39	Установите соответствие Сопоставьте вид контрольной процедуры и пример её применения на фондовом рынке: Вид процедуры 1) Самопроверка по чек-листу 2) Двойное визирование (dual control) 3) Выборочная последующая проверка 4) Автоматическая проверка лимитов Пример А) Перед исполнением заявки система сверяет объём и цену с установленными лимитами и блокирует превышение Б) Для сделок свыше установленного порога требуется подтверждение второго сотрудника с соответствующими полномочиями В) Еженедельно контролёр проверяет случайную выборку отчётов брокера на корректность расчётов и раскрытие информации Г) Операционист перед отправкой пакета документов сверяет комплектность и реквизиты по утверждённому перечню	ПК-6
	Ответ: 1 — Г 2 — Б 3 — В 4 — А	
40	Установите соответствие Сопоставьте категорию риска и типовую контрольную меру, применяемую в брокерской деятельности: Категория риска 1) Операционный риск 2) Рыночный риск клиента 3) Риск манипулирования рынком 4) Комплаенс-риск (нарушение требований) Контрольная мера А) Расчёт маржинальных требований, мониторинг уровня обеспечения, стоп-выставление позиций Б) Резервирование ИТ-систем, разграничение прав доступа, журналы аудита, контроль изменений В) Мониторинг аномальных сделок, анализ паттернов торговли, отчётность регулятору при подозрительных операциях Г) Проверка клиентов по спискам санкций, актуализация анкет, контроль раскрытия информации и сроков отчётности	ПК-6
	Ответ: 1 — Б 2 — А 3 — В 4 — Г	
41	Вставьте словосочетание Вставьте словосочетание: _____ — подразделение, ответственное за независимую оценку системы внутреннего контроля, выявление нарушений, анализ причин и подготовку рекомендаций по устранению недостатков.	ПК-6
	Ответ: Служба внутреннего контроля	
42	Решите задачу В компании действует градация нарушений по существенности: уровень 1 — до 1 млн руб., уровень 2 — от 1 до 10 млн руб.; уровень 3 — свыше 10 млн руб. За квартал выявлено 18 нарушений: 9 уровня 1, 6 уровня 2, 3 уровня 3. Весовые коэффициенты для расчёта «интегрального индекса нарушений»: 1, 3 и 10 соответственно. Индекс рассчитывается как сумм произведений количества нарушений на их вес. Чему равен интегральный индекс нарушений?	ПК-6
	Ответ: 72	
43	Решите задачу Брокерская компания использует риск-ориентированный подход к объёму выборочного контроля: базовый уровень — 3 % от сделок, но с корректировкой по коэффициенту риска подразделения. Коэффициент рассчитывается как $K = 1 + 0,5 \cdot R$, где R — средний уровень риска операций (в баллах от 0 до 2). В отчётном месяце подразделение имело $R = 1,4$, объём сделок — 14 500. При этом методология контроля требует проверять не менее 400 операций. Сколько сделок должна проверить служба внутреннего контроля?	ПК-6
	Ответ: 621	
44	Решите задачу При тестировании контрольных процедур используется стратифицированная выборка: сделки до 1 млн руб. (категория А), от 1 до 10 млн руб. (В), свыше 10 млн руб. (С). Объём сделок: А — 8 000, В — 1 200, С — 300. Выборка формируется пропорционально объёмам, общий размер выборки — 500 сделок. Сколько сделок категории В должно попасть в выборку (округлить до целого числа)?	ПК-6
	Ответ: 63	
45	Решите задачу Согласно методике Банка России, показатель «доля сделок с выявленными нарушениями» не должен превышать 2 %. В выборке из 450 сделок выявлено 11 нарушений. На сколько процентных пунктов фактический показатель превышает нормативный?	ПК-6
	Ответ: 0,4	

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте развернутый ответ на вопрос Подходы к раскрытию информации и прозрачности на фондовых рынках разных стран: барьеры для иностранных инвесторов и эмитентов		УК-5
	Ответ:	Подходы к раскрытию информации на фондовых рынках сильно различаются из-за правовых традиций и культурных установок относительно прозрачности. В англо-американской модели (США, Великобритания) доминирует принцип «раскрывай или объясняй» и высокая детализация отчётности, включая прогнозы и риски, что снижает информационную асимметрию, но увеличивает издержки эмитента. В континентально-европейской модели акцент делается на соблюдение формальных требований и юридическую точность, а в некоторых азиатских юрисдикциях — на иерархию и репутацию, где часть информации передаётся «по кругу» доверенных лиц. Эти различия создают барьеры: иностранный инвестор может неверно интерпретировать объём раскрытых данных, недооценивая риски или переоценивая надёжность эмитента. Для эмитентов выход на зарубежные биржи требует адаптации отчётности под локальные стандарты (МСФО, GAAP), а также учёта ожиданий инвесторов по частоте и формату раскрытия. На практике это приводит к росту транзакционных издержек, необходимости привлекать локальных консультантов и юристов, а также к рискам регуляторных санкций при несоответствии требованиям. На фондовом рынке такие различия влияют на ликвидность акций иностранных эмитентов, волатильность котировок и структуру спроса со стороны нерезидентов, а также формируют потребность в кросс-культурных компетенциях у специалистов по IR и комплаенсу.	
2	Дайте развернутый ответ на вопрос Влияние культурных особенностей и различия в деловой практике на взаимодействие участников фондового рынка в рамках трансграничных сделок и кросс-бордерного инвестирования		УК-5
	Ответ:	Культурные особенности существенно определяют модели поведения участников фондового рынка при трансграничном взаимодействии. В странах с высокой дистанцией власти (по Г Хофстеде) инвесторы склонны доверять решениям «экспертов» и реже самостоятельно анализируют эмитентов, что влияет на спрос на услуги финансового консультирования и структуру клиентских портфелей. В культурах с низкой терпимостью к неопределённости (например, в ряде европейских стран) инвесторы предпочитают облигации и инструменты с фиксированным доходом, а на рынках с высокой толерантностью к риску (США, некоторые азиатские рынки) активнее торгуют акциями и деривативами. На практике это проявляется в различиях при проведении IPO: в одних юрисдикциях инвесторы ожидают детального раскрытия информации и длительных роуд-шоу, в других — ключевую роль играет репутация андеррайтера и личные связи. Ещё один пример — кросс-бордерные сделки M&A с выходом на биржу, в переговорах могут возникать недопонимания из-за разных подходов к срокам, стилю коммуникации и трактовке условий. Для брокеров и консультантов это означает необходимость адаптации рекомендаций, форм раскрытия рисков и клиентских анкет под культурные ожидания. На фондовом рынке это напрямую влияет на дизайн продуктов, клиентский сервис и эффективность продаж, а также на риск репутационных и операционных ошибок при работе с иностранными клиентами.	
3	Дайте развернутый ответ на вопрос Регулирование системы внутреннего контроля (СВК) у профессиональных участников фондового рынка в России		ПК-1

	Ответ: В России систему внутреннего контроля профессиональных участников рынка ценных бумаг регулируют Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», нормативные акты Банка России (в т. ч. положения и указания, устанавливающие требования к деятельности профучастников), а также внутренние стандарты саморегулируемых организаций. Ключевыми требованиями являются: наличие службы внутреннего контроля либо ответственного лица, утверждение внутренних регламентов по контролю и комплаенсу, ведение журналов аудита и фиксации нарушений, а также регулярная оценка эффективности контрольных процедур. Особое внимание уделяется выявлению и предотвращению конфликта интересов, контролю поручений клиентов, соблюдению лимитов и раскрытию информации. На фондовом рынке эти требования реализуются через контрольные точки на каждом этапе жизненного цикла сделки: приём заявки, исполнение, расчёты, учёт прав. Нормативные акты предписывают не только формальное наличие процедур, но и их результативность — способность своевременно выявлять ошибки и нарушения. Это достигается за счёт сочетания предварительного, текущего и последующего контроля, а также регулярного тестирования и актуализации регламентов. Для участников рынка соблюдение этих норм — условие сохранения лицензии и минимизации регуляторных рисков, а для специалистов — необходимый навык анализа и внедрения требований в операционные процессы. Принцип «трёх линий защиты» — это общепринятая модель организации внутреннего контроля, которая на фондовом рынке обеспечивает разделение функций и независимость проверок. Первая линия — операционные подразделения (фронт-офис, трейдинг, клиентский сервис), которые непосредственно совершают сделки и несут ответственность за соблюдение регламентов и лимитов. Вторая линия — подразделения контроля и риск-менеджмента (комплаенс, внутренний контроль, управление рисками), которые разрабатывают методологии, мониторят соблюдение норм, выявляют нарушения и предлагают корректирующие меры. Третья линия — служба внутреннего аудита, которая независимо оценивает эффективность всей системы контроля, проверяет полноту устранения выявленных недостатков и отчитывается перед советом директоров. У брокера это реализуется так: фронт-офис принимает заявки и проверяет базовые параметры, риск-блок контролирует лимиты и маржу в реальном времени, комплаенс следит за конфликтами интересов и раскрытием рисков, а внутренний аудит периодически тестирует процессы и отчёты. На фондовом рынке такая структура снижает риск ошибок и злоупотреблений, обеспечивает соответствие требованиям Банка России и повышает доверие клиентов. Для специалистов важно понимать границы ответственности каждой линии и уметь выстраивать взаимодействие между ними, чтобы контрольные процедуры были не формальными, а реально действующими.	
4	Дайте развернутый ответ на вопрос Содержание принципа «трёх линий защиты» в системе внутреннего контроля на фондовом рынке: реализация у брокера или управляющей компании Ответ: Принцип «трёх линий защиты» — это общепринятая модель организации внутреннего контроля, которая на фондовом рынке обеспечивает разделение функций и независимость проверок. Первая линия — операционные подразделения (фронт-офис, трейдинг, клиентский сервис), которые непосредственно совершают сделки и несут ответственность за соблюдение регламентов и лимитов. Вторая линия — подразделения контроля и риск-менеджмента (комплаенс, внутренний контроль, управление рисками), которые разрабатывают методологии, мониторят соблюдение норм, выявляют нарушения и предлагают корректирующие меры. Третья линия — служба внутреннего аудита, которая независимо оценивает эффективность всей системы контроля, проверяет полноту устранения выявленных недостатков и отчитывается перед советом директоров. У брокера это реализуется так: фронт-офис принимает заявки и проверяет базовые параметры, риск-блок контролирует лимиты и маржу в реальном времени, комплаенс следит за конфликтами интересов и раскрытием рисков, а внутренний аудит периодически тестирует процессы и отчёты. На фондовом рынке такая структура снижает риск ошибок и злоупотреблений, обеспечивает соответствие требованиям Банка России и повышает доверие клиентов. Для специалистов важно понимать границы ответственности каждой линии и уметь выстраивать взаимодействие между ними, чтобы контрольные процедуры были не формальными, а реально действующими.	ПК-1
5	Дайте развернутый ответ на вопрос Suitability-контроль на фондовом рынке: нормативные требования и внутренние регламенты брокера	ПК-1

	Ответ: Suitability-контроль (проверка соответствия рекомендаций профилю клиента) — это механизм защиты инвесторов и снижения регуляторных рисков на фондовом рынке. Его суть — убедиться, что предлагаемые финансовые инструменты и стратегии соответствуют инвестиционным целям, горизонту, уровню риска и опыту клиента. Нормативные требования закреплены в актах Банка России и положениях о деятельности брокеров: необходимо собирать и актуализировать данные о клиенте, фиксировать рекомендации, раскрывать риски и обеспечивать документальное подтверждение согласия. На уровне внутренних регламентов suitability-контроль реализуется через анкеты клиента, автоматизированные скоринги риска, чек-листы рекомендаций и журналы фиксации решений. Процедуры предусматривают разделение ролей: консультант собирает данные и формирует предложение, риск-менеджер или комплаенс-специалист валидирует соответствие, а система фиксирует все действия. На фондовом рынке это особенно важно при продаже сложных продуктов (структурные ноты, деривативы, маржинальная торговля), где ошибки могут привести к значительным убыткам клиентов и санкциям регулятора. Для специалистов навык организации и аудита suitability-контроля — ключевой элемент соблюдения норм и управления репутацией	
6	Дайте развернутый ответ на вопрос Требования к раскрытию существенных фактов и отчётности эмитентов на фондовом рынке и их влияние на построение системы внутреннего контроля в компании-эмитенте Ответ: Требования к раскрытию существенных фактов и отчётности формируют ключевые контрольные точки в деятельности эмитента на фондовом рынке. Нормативные акты Банка России и правила листинга бирж устанавливают жёсткие сроки и форматы раскрытия, а также перечень событий, подлежащих немедленному уведомлению (сделки с крупными пакетами, изменения в органах управления, финансовые результаты и др.). Это требует от эмитента чёткой координации между IR-службой, юридическим блоком, бухгалтерией и советом директоров, а также внедрения контрольных процедур для своевременного выявления и публикации информации. Система внутреннего контроля должна обеспечивать: идентификацию событий, попадающих под раскрытие: проверку полноты и достоверности данных; контроль сроков публикации: фиксацию действий ответственных лиц. На практике это реализуется через календарные планы раскрытия, чек-листы, журналы аудита и автоматизированные оповещения. Нарушение сроков или искажение данных может привести к санкциям, делистингу и потере доверия инвесторов, поэтому контрольные процедуры должны быть не только формальными, но и результативными. Для специалистов это означает необходимость анализа нормативных требований и их встраивания в операционные процессы эмитента, чтобы минимизировать регуляторные и репутационные риски.	ПК-1
7	Дайте развернутый ответ на вопрос Оценка эффективности организационной структуры подразделения финансового консультирования на фондовом рынке с точки зрения скорости принятия решений и качества рекомендаций Ответ: Эффективность структуры консультационного подразделения оценивается через сочетание качественных и количественных метрик: отражающих скорость и качество рекомендаций на фондовом рынке. К ключевым показателям относятся: среднее время подготовки и согласования рекомендации, доля рекомендаций, прошедших независимую валидацию (комплаенс/риск), количество жалоб и оспариваний со стороны клиентов, а также доходность и риск рекомендованных портфелей в сравнении с бенчмарками. Для анализа структуры важно выявить узкие места: дублирование функций, задержки при эскалации, смешение ролей «продаж» и «контроля». Например, если консультант одновременно отвечает за продажу и проверку suitability, это создаёт конфликт интересов и снижает качество рекомендаций. Оптимальной считается модель с разделением ролей: консультант формирует предложение, риск-менеджер проверяет соответствие профилю клиента, комплаенс контролирует раскрытие рисков. На практике для оценки используют картирование процессов, хронометраж этапов и анализ инцидентов. Для специалистов умение выявлять такие проблемы и предлагать изменения (автоматизация, перераспределение ролей, внедрение чек-листов) — важный навык, позволяющий повысить эффективность и снизить регуляторные риски.	ПК-6
8	Дайте развернутый ответ на вопрос Повышение эффективности контроля за сделками с признаками манипулирования на фондовом рынке	ПК-6

	Ответ: Для повышения эффективности контроля за подозрительными сделками целесообразно внедрить ряд организационных изменений. Во-первых, создать выделенную группу мониторинга аномалий в составе службы внутреннего контроля или риск-менеджмента, которая будет специализироваться на выявлении паттернов манипулирования (резкие отклонения цен, кластеры сделок, кросс-сделки). Во-вторых, усилить взаимодействие с IT-подразделением для настройки автоматических правил и алертов в торговой системе, а также обеспечить хранение журналов аудита в соответствии с требованиями регулятора. В-третьих, формализовать процесс эскалации: определить уровни существенности нарушений, сроки реагирования и ответственных на каждом этапе (контролёр — риск-менеджер — руководство — регулятор). В-четвёртых, ввести регулярные тренировки и сценарии «тестов на устойчивость» системы контроля: имитация подозрительных сделок и проверка скорости и точности реакции подразделений. На фондовом рынке такие изменения позволяют не только соответствовать требованиям Банка России, но и минимизировать репутационные и финансовые риски. Для специалистов важно уметь обосновывать эти предложения расчётами (снижение времени реакции, рост доли выявленных нарушений) и увязывать их с нормативными требованиями.	
9	Дайте развернутый ответ на вопрос Направления совершенствования структуры службы внутреннего контроля брокера при масштабировании бизнеса и выходе на новые сегменты фондового рынка (ЦФА, структурные продукты, IPO-услуги) Ответ: При масштабировании бизнеса и освоении новых сегментов (ЦФА, структурные продукты, участие в IPO) структура службы внутреннего контроля должна адаптироваться к новым рискам и регуляторным требованиям. Во-первых, целесообразно выделить отдельные направления контроля по продуктам: группа по ЦФА (контроль выпуска, учёта и обращения токенов), группа по структурным продуктам (проверка моделей ценообразования и раскрытия рисков), группа по IPO-услугам (контроль роуд-шоу, аллокации и раскрытия информации). Во-вторых, стоит усилить аналитический блок: внедрить инструменты обработки больших данных для мониторинга аномалий, автоматизировать проверку лимитов и конфликтов интересов. В-третьих, важно формализовать взаимодействие с внешними партнёрами (биржи, депозитарии, рейтинговые агентства) через регламенты обмена данными и контрольные точки. В-четвёртых, предусмотреть обучение сотрудников новым требованиям и регулярные аудиты новых процессов. На фондовом рынке такие меры позволяют сохранить качество контроля при росте объёмов и сложности операций, а также снизить риск регуляторных санкций. Для специалистов ключевым навыком является умение проектировать структуру под новые задачи и обосновывать изменения расчётами эффективности и соответствия нормам.	ПК-6
10	Дайте развернутый ответ на вопрос Контроль за соблюдением лимитов и маржинальных требований и организационные и технические решения обеспечения его эффективности Ответ: Контроль лимитов и маржинальных требований — ключевой элемент управления рисками на фондовом рынке. На нормативном уровне Банк России устанавливает требования к расчёту и контролю обеспечения, а брокеры закрепляют их во внутренних регламентах, определяя пороговые значения, методики расчёта и порядок действий при нарушении. Организационно контроль строится по принципу «трёх линий»: фронт-офис следит за текущими значениями, риск-блок проводит независимые расчёты и мониторинг, служба внутреннего аудита проверяет корректность методик и полноту фиксации инцидентов. Технические решения включают автоматизированные системы расчёта маржи, лимитов по клиентам и инструментам, а также правила блокировки сделок при превышении порогов. Важны журналы аудита, фиксация всех изменений лимитов и возможность ретроспективного анализа. На практике эффективность контроля оценивают через долю пропущенных нарушений, время реакции и количество инцидентов. Для специалистов важно уметь анализировать нормативные требования, проектировать контрольные процедуры и оценивать, насколько существующая структура и ИТ-инструменты обеспечивают соблюдение лимитов и защиту интересов клиентов и компании.	ПК-1, ПК-6
11	Дайте развернутый ответ на вопрос Конфликт интересов на фондовом рынке и результативность мер его нивелирования в организационной структуре и внутренних регламентах брокера	ПК-1, ПК-6

Ответ:	Требования к управлению конфликтом интересов реализуются через комплекс организационных и процедурных мер. Во-первых, в структуре брокера выделяют независимые подразделения (комплаенс, внутренний контроль), которые не участвуют в продажах и трейдинге, но отвечают за выявление и урегулирование конфликтов. Во-вторых, во внутренних регламентах закрепляют правила разделения информации (китайские стены), порядок раскрытия конфликтов, процедуры согласования спорных сделок и эскалации. В-третьих, внедряют технические средства: разграничение прав доступа, журналы аудита, автоматическую проверку сделок на признаки конфликта. Результативность мер оценивают через количественные и качественные показатели: долю сделок, прошедших проверку на конфликт, количество выявленных и урегулированных случаев, уровень жалоб клиентов, результаты внутренних аудитов и проверок регулятора. Важен также анализ динамики показателей и проведение «стресс-тестов»: имитация ситуаций конфликта и проверка реакции системы. На фондовом рынке эффективное управление конфликтом интересов — условие доверия клиентов и соблюдения норм регулятора. Для специалистов критически важно уметь проектировать такие механизмы и обосновывать их эффективность расчётами и анализом инцидентов.
--------	---

Курсовой проект третий семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	раскройте тему курсового проекта Анализ эффективности организационной структуры деятельности управляющих компаний ПИФов и предложения по её совершенствованию в современных условиях		ПК-6
	Ответ:	Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	
2	раскройте тему курсового проекта Реорганизация компаний с использованием инструментов фондового рынка: оценка организационно-структурных решений и соответствие требованиям законодательства		ПК-1, ПК-6
	Ответ:	Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	
3	раскройте тему курсового проекта Глобализация фондовых рынков и место России в этом процессе: особенности межкультурного взаимодействия участников международного рынка капитала и их влияние на организацию финансового консультирования		ПК-6, УК-5
	Ответ:	Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	
4	раскройте тему курсового проекта Дивидендная политика компаний как фактор инвестиционной привлекательности: анализ нормативно-правовой базы и оценка эффективности организационных механизмов раскрытия информации и дивидендных выплат		ПК-1, ПК-6
	Ответ:	Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	
5	раскройте тему курсового проекта Рынок корпоративных облигаций: тенденции, перспективы развития и оценка эффективности организационной модели взаимодействия участников рынка		ПК-6
	Ответ:	Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	
6	раскройте тему курсового проекта Профессиональные участники рынка ценных бумаг: количественная и качественная структура деятельности на фондовом рынке с оценкой соответствия требованиям внутреннего контроля и нормативной базы		ПК-1, ПК-6

	Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	
7	раскройте тему курсового проекта Эмиссия акций как способ формирования капитала корпораций: анализ законодательных требований к процедуре эмиссии и оценка организационных аспектов подготовки и проведения размещения Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	ПК-1, ПК-6
8	раскройте тему курсового проекта Построение стратегии индивидуального инвестирования на российском рынке акций и привлечение розничных инвесторов посредством ИИС: оценка эффективности инструментов финансового консультирования и коммуникационных подходов к разным группам инвесторов Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	ПК-6, УК-5
9	раскройте тему курсового проекта Фондирование компании посредством IPO: проблемы, перспективы и анализ требований законодательства к раскрытию информации и организации процесса размещения Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	ПК-1, ПК-6
10	раскройте тему курсового проекта Российский рынок акций: тенденции и направления развития с учётом анализа нормативно-правовой среды и оценки эффективности организационных моделей взаимодействия участников Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе – практически аспекты на основе статистики по объектам исследования. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе.	ПК-1, ПК-6

7.1. Уровни овладения

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

Индикатор достижения компетенции: УК-5.1 Анализирует разнообразие культур и рассматривает их особенности в процессе межкультурного взаимодействия.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80

Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Компетенция: ПК-1 Способен организовывать деятельность службы внутреннего контроля и специального внутреннего контроля подразделений организаций инфраструктуры финансового рынка.

Индикатор достижения компетенции: ПК-1.1 Анализирует требования законодательства и внутренних нормативных документов к организации системы внутреннего контроля организаций.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Компетенция: ПК-6 Способен создавать и развивать организационную структуру финансового консультирования.

Индикатор достижения компетенции: ПК-6.2 Оценивает эффективность организационной структуры финансового консультирования и разрабатывает предложения по ее совершенствованию.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80

Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Н. И. Берзон, Д. М. Касаткин, А. Ю. Аршавский [и др.] - 6-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 519 с - 978-5-534-20549-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/582513> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 340 с - 978-5-534-16066-6. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583391> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 224 с - 978-5-534-17249-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589354> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 474 с - 978-5-534-19787-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/598619> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <http://pravo.gov.ru/> - Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации»

Ресурсы «Интернет»

1. <https://www.moex.com/> - Официальный сайт Московской биржи
2. <https://www.cbr.ru/> - Центральный банк Российской Федерации
3. <https://ru.investing.com/> - Котировки финансовых активов и финансовые новости
4. <https://ru.tradingview.com/> - Информационно-аналитический портал

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. Microsoft Excel;
2. Мой офис;

*Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)*

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения