

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И  
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ»**

Волгоградский институт управления – филиал РАНХиГС

Экономический факультет

Кафедра экономики и финансов

УТВЕРЖДЕНА  
учёным советом  
Волгоградского института управления –  
филиала РАНХиГС  
Протокол № 13 от 27.04.2026 г.

**АДАПТИРОВАННАЯ РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.22.02 РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

---

*(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)*

**38.03.01 Экономика**

---

*(код, наименование направления подготовки /специальности)*

**Финансы и кредит**

---

*(наименование образовательной программы)*

**Очная**

---

*(форма (формы) обучения)*

Год набора – 2026 г.

Волгоград, 2026 г.

**Автор-составитель РПД:**

канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры экономики и финансов И.К. Биткина

---

*(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)*

**Заведующий кафедрой:**

Чумакова Е.А. канд. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой экономики и финансов

---

*(ФИО, ученая степень, ученое звание, должность, наименование кафедры)*

Рабочая программа дисциплины Б1.В.22.02 РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ одобрена на заседании кафедры экономики и финансов. Протокол №8 от 21 апреля 2026г.

Рабочая программа дисциплины составлена на основе типовой рабочей программы дисциплины Б1.В.22.02 РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ для направления подготовки 38.03.01 Экономика, авторами–составителями которой являются:

к. ю. н., доцент, преподаватель ФФБ РАНХиГС Коннов В.А.

*(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)*

д.ю.н., проф., Турбанов А.В.

*(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)*

## СОДЕРЖАНИЕ

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

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

**1.1. Осваиваемые компетенции**

**Дисциплина Б1.В.22.02 РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ обеспечивает формирование у обучающихся следующих компетенций:**

| <b>ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)**</b>   | <b>Код компетенции **</b> | <b>Наименование Компетенции **</b>  | <b>Код индикатора достижения компетенций **</b> | <b>Наименование индикатора достижения компетенций **</b>  | <b>Образовательный результат **</b>   |
|--|---------------------------|---|---|---|---|
| <i>А/01.6 - Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков 08.008 Специалист по финансовому консультированию, утв. приказом Минтруда и социальной защиты РФ от 19.03.2015 № 167н</i> | ПКс ОС II – 1             | Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков  | ИД-1.ПКс ОС II – 1                              | Выделяет основные тенденции цифровой трансформации коммерческого сектора и наиболее динамичные области развития финансовых технологий           | ИД-1.ПКс ОС II – 1 З1 - Знает конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков<br>ИД-1.ПКс ОС II – 1 У1 - Умеет мыслить системно осмысливать информацию о финансовых рынках<br>ИД-1.ПКс ОС II – 1 В1 - Владеет навыками анализа финансового рынка |
| <i>А/02.6 - Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование</i>   | ПКс ОС II – 3             | Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов | ИД-1.ПКс ОС II – 3                              | Анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности банковских организаций; применяет последние | ИД-1.ПКс ОС II – 3 З1 – Знает базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги<br>ИД-1.ПКс ОС II – 3 У1 – Способен работать с   |

|   |  |  |  |   |  |
|---|--|--|--|---|--|
| <p><i>клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов 08.008</i><br/> <i>Специалист по финансово-консультационной, утв. приказом Минтруда и социальной защиты РФ от 19.03.2015 № 167н</i></p> |  |  |  | <p>достижения финтеха в области цифровых финансов и банков.</p> | <p>программными комплексами по управлению клиентскими взаимоотношениями<br/> ИД-1.ПКс ОС II – 3 У2 – Умеет сравнивать параметры финансовых продуктов<br/> ИД-1.ПКс ОС II – 3В1 – Владеет навыками сравнения финансовых продуктов</p> |
|---|--|--|--|---|--|

## 2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

### Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.22.02 «Регулирование финансовых рынков» составляет 3 зачетные единицы, т.е. 108 академических часов академических часов (81 астрономический час).

На контактную работу с преподавателем выделено 64 академических часа (48 астрономических часов), из них 32 академических часа (24 астрономических часа) лекций и 32 академических часа (24 астрономических часа) практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 40 академических часов (30 астрономических часов) для очной ф/о.

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.22.02 «Регулирование финансовых рынков» изучается на 4 курсе, в 7 семестре для студентов очной формы обучения.

Изучение дисциплины заканчивается зачетом с оценкой.



|                          |   |            |           |  |  |             |  |  |  |  |  |  |           |                 |
|--------------------------|---|------------|-----------|--|--|-------------|--|--|--|--|--|--|-----------|-----------------|
|                          | финансовом рынке  |            |           |  |  |             |  |  |  |  |  |  |           |                 |
| Тема 5                   | Регулирование деятельности держателей реестра на финансовом рынке                 | 12         | 4         |  |  | 4/2         |  |  |  |  |  |  | 4         | 0               |
| Тема 6                   | Регулирование деятельности депозитариев на финансовом рынке                       | 12         | 4         |  |  | 4           |  |  |  |  |  |  | 4         | 0               |
| Тема 7                   | Регулирование деятельности бирж и иных организаторов торговли на финансовом рынке | 12         | 4         |  |  | 4           |  |  |  |  |  |  | 4         | 0               |
| Тема 8                   | Регулирование деятельности управляющих компаний на финансовом рынке               | 14         | 4         |  |  | 4           |  |  |  |  |  |  | 6         | 0               |
| Тема 9                   | Регулирование защиты прав и законных интересов инвесторов на финансовом рынке     | 14         | 4         |  |  | 4/2         |  |  |  |  |  |  | 6         | 0               |
| Промежуточная аттестация |   | 4          |           |  |  |             |  |  |  |  |  |  |           | Зачет с оценкой |
| <b>Итого</b>             |   | <b>180</b> | <b>32</b> |  |  | <b>32/4</b> |  |  |  |  |  |  | <b>40</b> |                 |

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или)

лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

Контроль - контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий для заочной формы обучения

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

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

*Примечание: формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), реферат (Р), ситуационная задача (СЗ), решение задач (З)*

## **3.2 Содержание дисциплины**

### **Тема 1. Основы нормативно-правового регулирования финансовых рынков (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Законодательство, регулирующее финансовый рынок: общая характеристика. Подзаконные акты, регулирующие финансовый рынок: общая характеристика. Значение судебной практики и Постановлений Пленума Верховного Суда для регулирования рынка ценных бумаг. Значение саморегулирования для финансового рынка и его особенности. Международное сотрудничество в сфере регулирования рынка ценных бумаг. Международные соглашения в сфере рынка ценных бумаг.

### **Тема 2. Банк России как финансовый мегарегулятор (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Полномочия Банка России в отношении регулирования финансового рынка. Формы контроля и надзора за профессиональными участниками финансового рынка. Правовое регулирование проведения проверок. Предупреждения регулятора. Лицензионные требования к профессиональным участникам финансового рынка. Основания отзыва лицензий у профессиональных участников (административная практика и практика судебного обжалования) финансового рынка.

### **Тема 3. Регулирование деятельности брокеров на финансовом рынке (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Правовой статус брокеров. Регулирование брокерской деятельности: совершение сделок с ценными бумагами по поручению клиента; совершение маржинальных сделок; хранение и учет денежных средств клиентов, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученные от продажи ценных бумаг. Договор на брокерское обслуживание: особенности и содержание.

### **Тема 4. Регулирование деятельности дилеров на финансовом рынке (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Правовой статус дилеров финансового рынка. Банки как дилеры финансового рынка и особенности регулирования их дилерской деятельности. Маркет-мейкеры финансового рынка и особенности регулирования их деятельности. Саморегулируемые организации дилеров финансового рынка: общая характеристика.

### **Тема 5. Регулирование деятельности держателей реестра на финансовом рынке (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Требования нормативных правовых актов к держателям реестра. Ограничения на регистрационную деятельность на рынке ценных бумаг. Обязанности держателя реестра перед владельцами ценных бумаг и эмитентами.

**Тема 6. Регулирование деятельности депозитариев на финансовом рынке (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Требования нормативных правовых актов к депозитариям. Ограничения на депозитарную деятельность на рынке ценных бумаг. Правовой статус центрального депозитария. Правовое регулирование хранения ценных бумаг. Правовое регулирование расчетов по ценным бумагам.

**Тема 7. Регулирование деятельности бирж и иных организаторов торговли на финансовом рынке (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Требования нормативных правовых актов к организаторам торговли. Порядок организации торговли ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Требования нормативных правовых актов к допуску к торгам на бирже. Требования о допуске к торгам в котировальном списке «А». Требования о допуске к торгам в котировальном списке «Б». Требования о допуске к торгам в котировальном списке «В». Требования о допуске к торгам в котировальном списке «И». Пределы самостоятельности бирж в принятии решений о допуске к торгам и регулировании процесса торгов. Саморегулирование в деятельности организаторов торговли на финансовом рынке.

**Тема 8. Регулирование деятельности управляющих компаний на финансовом рынке (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Требования к управляющим компаниям на финансовом рынке. Статус управляющей компании на финансовом рынке. Регулирование деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами. Права и обязанности управляющей компании.

Регулирование деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами. Права и обязанности управляющей компании.

Регулирование деятельности по управлению негосударственными пенсионными фондами. Права и обязанности управляющей компании.

**Тема 9. Регулирование защиты прав и законных интересов инвесторов на финансовом рынке (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Законодательство о защите прав и законных интересов инвесторов. Виды прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг. Способы защиты прав и

законных интересов инвесторов. Запреты и ограничения, направленные на защиту прав и законных интересов инвесторов.

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

4.1. Оценочные материалы по дисциплине входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляет фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| Итоговая балльная оценка | Традиционная система | Бинарная система | ECTS                     |                      |
|--------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|----------------------|
|                          |                      |                  | Для традиционной системы | Для бинарной системы |
| 95-100                   | Отлично              | Зачтено          | A                        | P/ Passed            |
| 85-94                    |                      |                  | B                        | P/ Passed            |
| 75-84                    | Хорошо               |                  | C                        | P/ Passed            |
| 65-74                    |                      |                  | D                        | P/ Passed            |
| 55-64                    | Удовлетворительно    |                  | E                        | P/ Passed            |
| 0-54                     | Неудовлетворительно  | Не зачтено       | F                        | F/Failed             |

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

| Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости | Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию | Максимальная итоговая балльная оценка | Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию |
|--|---|---------------------------------------|---|
| 60 баллов  | 40 баллов   | 100 баллов                            | 100 баллов  |

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

5.1. В ходе реализации дисциплины используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

| Тема  | Методы текущего контроля успеваемости |
|---|---------------------------------------|
| Тема 1. Основы нормативно-правового регулирования финансовых рынков                       | Устный опрос                          |
| Тема 2. Банк России как финансовый мегарегулятор  | Устный опрос                          |
| Тема 3. Регулирование деятельности брокеров на финансовом рынке                           | Устный опрос                          |
| Тема 4. Регулирование деятельности дилеров на финансовом рынке                            | Устный опрос                          |
| Тема 5. Регулирование деятельности держателей реестра на финансовом рынке                 | Устный опрос                          |
| Тема 6. Регулирование деятельности депозитариев на финансовом рынке                       | Устный опрос                          |
| Тема 7. Регулирование деятельности бирж и иных организаторов торговли на финансовом рынке | Устный опрос                          |
| Тема 8. Регулирование деятельности управляющих компаний на финансовом рынке               | Устный опрос                          |
| Тема 9. Регулирование защиты прав и законных интересов инвесторов на финансовом рынке     | Устный опрос                          |

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

**Типовые оценочные материалы по теме 1 «Основы нормативно-правового регулирования финансовых рынков» (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

**Примерные вопросы для опроса**

1. Законодательство, регулирующее финансовый рынок: общая характеристика.
2. Подзаконные акты, регулирующие финансовый рынок: общая характеристика.
3. Значение саморегулирования для финансового рынка и его особенности.
4. Международное сотрудничество в сфере регулирования рынка ценных бумаг.

**Типовые оценочные материалы по теме 2 «Банк России как финансовый мегарегулятор» (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

**Примерные вопросы для опроса**

1. Правовой статус дилеров финансового рынка.
2. Банки как дилеры финансового рынка и особенности регулирования их дилерской деятельности.
3. Маркет-мейкеры финансово рынка и особенности регулирования их деятельности.
4. Саморегулируемые организации дилеров финансового рынка: общая характеристика.

**Типовые оценочные материалы по теме 3 «Регулирование деятельности брокеров на финансовом рынке» (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

**Примерные вопросы для опроса**

1. Правовой статус брокеров.
2. Регулирование брокерской деятельности: совершение сделок с ценными бумагами по поручению клиента; совершение маржинальных сделок; хранение и учет денежных средств клиентов, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученные от продажи ценных бумаг.
3. Договор на брокерское обслуживание: особенности и содержание.

**Типовые оценочные материалы по теме 4 «Регулирование деятельности дилеров на финансовом рынке» (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

### **Примерные вопросы для опроса**

1. Правовой статус дилеров финансового рынка.
2. Банки как дилеры финансового рынка и особенности регулирования их дилерской деятельности.
3. Маркет-мейкеры финансово рынка и особенности регулирования их деятельности.
4. Саморегулируемые организации дилеров финансового рынка: общая характеристика.

**Типовые оценочные материалы по теме 5 «Регулирование деятельности дилеров на финансовом рынке» (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

### **Примерные вопросы для опроса**

1. Требования нормативных правовых актов к держателям реестра.
2. Ограничения на регистрационную деятельность на рынке ценных бумаг.
3. Обязанности держателя реестра перед владельцами ценных бумаг и эмитентами.

**Типовые оценочные материалы по теме 6 «Регулирование деятельности депозитариев на финансовом рынке» (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

### **Примерные вопросы для опроса**

1. Требования нормативных правовых актов к депозитариям.
2. Ограничения на депозитарную деятельность на рынке ценных бумаг.
3. Правовой статус центрального депозитария.
4. Правовое регулирование хранения ценных бумаг.
5. Правовое регулирование расчетов по ценным бумагам.

**Типовые оценочные материалы по теме 7 «Регулирование деятельности бирж и иных организаторов торговли на финансовом рынке» (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

### **Примерные вопросы для опроса**

1. Требования нормативных правовых актов к организаторам торговли.
2. Порядок организации торговли ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

3. Требования нормативных правовых актов к допуску к торгам на бирже.
4. Саморегулирование в деятельности организаторов торговли на финансовом рынке.

**Типовые оценочные материалы по теме 8 «Регулирование деятельности управляющих компаний на финансовом рынке» (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

**Примерные вопросы для опроса**

1. Требования к управляющим компаниям на финансовом рынке.
2. Регулирование деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами.
3. Регулирование деятельности по управлению негосударственными пенсионными фондами.

**Типовые оценочные материалы по теме 9 «Регулирование защиты прав и законных интересов инвесторов на финансовом рынке» (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

**Примерные вопросы для опроса**

1. Законодательство о защите прав и законных интересов инвесторов.
2. Виды прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.
3. Запреты и ограничения, направленные на защиту прав и законных интересов инвесторов.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает 2 (две) КТ в течение периода освоения дисциплины.

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

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

| Наименование контрольной точки | Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать студент | Коэффициент веса контрольной точки | Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО) |
|--------------------------------|---|------------------------------------|---|
| КТ 1                           | 100   | 0,3                                | 30  |
| КТ 2                           | 100   | 0,3                                | 30  |

|        |   |     |    |
|--------|---|-----|----|
| Итого: | x | 0,6 | 60 |
|--------|---|-----|----|

Формула расчета результата контрольной точки:

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

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

#### КТ – 1.

##### Тема 1-5. (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).

Вопросы для проведения устных вопросов:

1. Законодательство, регулирующее финансовый рынок: общая характеристика. Подзаконные акты, регулирующие финансовый рынок: общая характеристика.
2. Значение судебной практики и Постановлений Пленума Верховного Суда для регулирования рынка ценных бумаг.
3. Значение саморегулирования для финансового рынка и его особенности.
4. Международное сотрудничество в сфере регулирования рынка ценных бумаг. Международные соглашения в сфере рынка ценных бумаг.
5. Полномочия Банка России в отношении регулирования финансового рынка.
6. Формы контроля и надзора за профессиональными участниками финансового рынка.
7. Лицензионные требования к профессиональным участникам финансового рынка.
8. Основания отзыва лицензий у профессиональных участников (административная практика и практика судебного обжалования) финансового рынка.
9. Регулирование брокерской деятельности: совершение сделок с ценными бумагами по поручению клиента; совершение маржинальных сделок.
10. Договор на брокерское обслуживание: особенности и содержание.
11. Правовой статус дилеров финансового рынка.
12. Банки как дилеры финансового рынка и особенности регулирования их дилерской деятельности.
13. Маркет-мейкеры финансового рынка и особенности регулирования их деятельности.
14. Саморегулируемые организации дилеров финансового рынка: общая характеристика.
15. Требования нормативных правовых актов к держателям реестра.
16. Ограничения на регистрационную деятельность на рынке ценных бумаг.
17. Обязанности держателя реестра перед владельцами ценных бумаг и эмитентами.

|            |   |
|------------|---|
| 100% - 85% | Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять полученные знания на практике, владеет навыками анализа и систематизации информации в области государственных финансов  |
| 84% - 65%  | Учащийся демонстрирует знание большей части основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять полученные знания на практике в отдельных сферах профессиональной деятельности, владеет основными навыками анализа и систематизации информации в области государственных финансов                                       |
| 64% - 55%  | Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет использовать полученные знания для решения основных практических задач в отдельных сферах профессиональной деятельности, частично владеет основными навыками анализа и систематизации информации в области государственных финансов |
| менее 55%  | Учащийся демонстрирует отсутствие знания основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, не умеет применять полученные знания на практике, не владеет навыками анализа и систематизации информации в области государственных финансов   |

**КТ – 2.****Тема 6-9. (ПКс ОС II – 1, ПКс ОС II – 3).**

Вопросы для проведения устных вопросов:

1. Требования нормативных правовых актов к депозитариям.
2. Ограничения на депозитарную деятельность на рынке ценных бумаг.
3. Правовой статус центрального депозитария.
4. Правовое регулирование хранения ценных бумаг.
5. Правовое регулирование расчетов по ценным бумагам.
6. Требования нормативных правовых актов к организаторам торговли.
7. Порядок организации торговли ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.
8. Требования нормативных правовых актов к допуску к торгам на бирже.
9. Саморегулирование в деятельности организаторов торговли на финансовом рынке.
10. Требования к управляющим компаниям на финансовом рынке.
11. Статус управляющей компании на финансовом рынке.
12. Регулирование деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами. Права и обязанности управляющей компании.
13. Регулирование деятельности по управлению негосударственными пенсионными фондами. Права и обязанности управляющей компании.
14. Законодательство о защите прав и законных интересов инвесторов.
15. Виды прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.
16. Способы защиты прав и законных интересов инвесторов.
17. Запреты и ограничения, направленные на защиту прав и законных интересов инвесторов.

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

|            |   |
|------------|---|
| 100% - 85% | Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять полученные знания на практике, владеет навыками анализа и систематизации информации в области государственных финансов  |
| 84% - 65%  | Учащийся демонстрирует знание большей части основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять полученные знания на практике в отдельных сферах профессиональной деятельности, владеет основными навыками анализа и систематизации информации в области государственных финансов                                       |
| 64% - 55%  | Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет использовать полученные знания для решения основных практических задач в отдельных сферах профессиональной деятельности, частично владеет основными навыками анализа и систематизации информации в области государственных финансов |
| менее 55%  | Учащийся демонстрирует отсутствие знания основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, не умеет применять полученные знания на практике, не владеет навыками анализа и систематизации информации в области государственных финансов   |

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

Не требуется.

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

6.1. Промежуточная аттестация (зачет с оценкой) проводится с применением метода устного опроса.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

Вопросы для поведения устного опроса:

**1. Законодательство, регулирующее финансовый рынок: общая характеристика. Подзаконные акты, регулирующие финансовый рынок: общая характеристика.**

**2. Значение судебной практики и Постановлений Пленума Верховного Суда для регулирования рынка ценных бумаг.**

**3. Значение саморегулирования для финансового рынка и его особенности.**

**4. Международное сотрудничество в сфере регулирования рынка ценных бумаг. Международные соглашения в сфере рынка ценных бумаг.**

**5. Полномочия Банка России в отношении регулирования финансового рынка.**

**6. Формы контроля и надзора за профессиональными участниками финансового рынка.**

**7. Лицензионные требования к профессиональным участникам финансового рынка.**

**8. Основания отзыва лицензий у профессиональных участников (административная практика и практика судебного обжалования) финансового рынка.**

9. Регулирование брокерской деятельности: совершение сделок с ценными бумагами по поручению клиента; совершение маржинальных сделок.
10. Договор на брокерское обслуживание: особенности и содержание.
11. Правовой статус дилеров финансового рынка.
12. Банки как дилеры финансового рынка и особенности регулирования их дилерской деятельности.
13. Маркет-мейкеры финансового рынка и особенности регулирования их деятельности.
14. Саморегулируемые организации дилеров финансового рынка: общая характеристика.
15. Требования нормативных правовых актов к держателям реестра.
16. Ограничения на регистрационную деятельность на рынке ценных бумаг.
17. Обязанности держателя реестра перед владельцами ценных бумаг и эмитентами.
18. Требования нормативных правовых актов к депозитариям.
19. Ограничения на депозитарную деятельность на рынке ценных бумаг.
20. Правовой статус центрального депозитария.
21. Правовое регулирование хранения ценных бумаг.
22. Правовое регулирование расчетов по ценным бумагам.
23. Требования нормативных правовых актов к организаторам торговли.
24. Порядок организации торговли ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.
25. Требования нормативных правовых актов к допуску к торгам на бирже.
26. Саморегулирование в деятельности организаторов торговли на финансовом рынке.
27. Требования к управляющим компаниям на финансовом рынке.
28. Статус управляющей компании на финансовом рынке.
29. Регулирование деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами. Права и обязанности управляющей компании.
30. Регулирование деятельности по управлению негосударственными пенсионными фондами. Права и обязанности управляющей компании.
31. Законодательство о защите прав и законных интересов инвесторов.
32. Виды прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.
33. Способы защиты прав и законных интересов инвесторов.
34. Запреты и ограничения, направленные на защиту прав и законных интересов инвесторов.

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

| КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ  | РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ |
|--|--------------------|
| Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок | 40                 |
| Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где студент демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные   | 30-39              |

|   |       |
|---|-------|
| <p>посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.</p>  |       |
| <p>Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.</p>  | 20-29 |
| <p>Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. студент не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.</p> | 0-19  |

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

Специального оборудования для выполнения заданий не требуется.

### **Типовые оценочные средства промежуточной аттестации** **Шкала оценивания**

Критериями оценивания на зачете является демонстрация основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умение применять полученные знания на практике, овладение навыками анализа и систематизации информации в области экономики предприятия.

Для дисциплин, формой промежуточной аттестации которых является зачет с оценкой, приняты следующие соответствия:

- 85-100% - «отлично» (5);
- 65-84% - «хорошо» (4);
- 64-55% - «удовлетворительно» (3);
- менее 55% - «неудовлетворительно» (2).

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| 100% - 85%<br>(отлично)            | Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на высоком уровне. Свободное владение материалом, выявление межпредметных связей. Уверенное владение понятийным аппаратом дисциплины. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы на высоком уровне. Способность к самостоятельному нестандартному решению практических задач |
| 84% - 65%<br>(хорошо)              | Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы достаточно. Детальное воспроизведение учебного материала. Практические навыки профессиональной деятельности в значительной мере сформированы. Присутствуют навыки самостоятельного решения практических задач с отдельными элементами творчества.  |
| 64% - 55%<br>(удовлетворительно)   | Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на минимальном уровне. Наличие минимально допустимого уровня в усвоении учебного материала, в т.ч. в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы не в полной мере.  |
| менее 55%<br>(неудовлетворительно) | Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, не сформированы. Недостаточный уровень усвоения понятийного аппарата и наличие фрагментарных знаний по дисциплине. Отсутствие минимально допустимого уровня в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности не сформированы.                                  |

## 7. Методические материалы по освоению дисциплины

### Методические рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию

Основной целью практического (семинарского) занятия является проверка глубины понимания студентом изучаемой темы, учебного материала и умения изложить его содержание ясным и четким языком, развитие самостоятельного мышления и творческой активности у студента, умения решать практические задачи. На практических (семинарских) занятиях предполагается рассматривать наиболее важные, существенные, сложные вопросы которые, наиболее трудно усваиваются студентами. При этом готовиться к практическому (семинарскому) занятию всегда нужно заранее. Подготовка к практическому (семинарскому) занятию включает в себя следующее:

- обязательное ознакомление с вопросами для устного опроса,
- изучение конспектов лекций, соответствующих разделов учебника, учебного пособия, содержания рекомендованных нормативных правовых актов;
- работа с основными терминами (рекомендуется их выучить);
- изучение дополнительной литературы по теме занятия, делая при этом необходимые выписки, которые понадобятся при обсуждении на семинаре;
- формулирование своего мнения по каждому вопросу и аргументированное его обоснование;
- запись возникших во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературы вопросов, чтобы затем на семинаре получить на них ответы;
- обращение за консультацией к преподавателю.

### Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого на изучение дисциплины (модуля)

#### Структура времени, необходимого на изучение дисциплины

|                           |                                  |
|---------------------------|----------------------------------|
| Форма изучения дисциплины | Время, затрачиваемое на изучение |
|---------------------------|----------------------------------|

|  | дисциплины, % |
|--|---------------|
| Изучение литературы, рекомендованной в учебной программе       | 40            |
| Решение задач, практических упражнений и ситуационных примеров | 40            |
| Изучение тем, выносимых на самостоятельное рассмотрение        | 20            |
| Итого  | 100           |

### **Методические рекомендации по работе с литературой**

При работе с литературой необходимо обратить внимание на следующие вопросы. Основная часть материала изложена в учебниках, включенных в основной список литературы рабочей программы дисциплины. Основная и дополнительная литература предназначена для повышения качества знаний студента, расширения его кругозора. При работе с литературой приоритет отдается первоисточникам (нормативным материалам, законам, кодексам и пр.).

При изучении дисциплины студентам следует обратить особое внимание на нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность хозяйствующих субъектов в РФ.

### **Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого на изучение дисциплины**

#### **Рекомендации по изучению методических материалов**

Методические материалы по дисциплине позволяют студенту оптимальным образом организовать процесс изучения данной дисциплины. Методические материалы по дисциплине призваны помочь студенту понять специфику изучаемого материала, а в конечном итоге – максимально полно и качественно его освоить. В первую очередь студент должен осознать предназначение методических материалов: структуру, цели и задачи. Для этого он знакомится с преамбулой, оглавлением методических материалов, говоря иначе, осуществляет первичное знакомство с ним. В разделе, посвященном методическим рекомендациям по изучению дисциплины, приводятся советы по планированию и организации необходимого для изучения дисциплины времени, описание последовательности действий студента («сценарий изучения дисциплины»), рекомендации по работе с литературой, советы по подготовке к экзамену и разъяснения по поводу работы с тестовой системой курса и над домашними заданиями. В целом данные методические рекомендации способны облегчить изучение студентами дисциплины и помочь успешно сдать экзамен. В разделе, содержащем учебно-методические материалы дисциплины, содержание практических занятий по дисциплине.

#### **Рекомендации для подготовки к зачету**

При подготовке к зачету студент внимательно просматривает вопросы, предусмотренные рабочей программой, и знакомится с рекомендованной основной литературой. Основой для сдачи зачета студентом является изучение конспектов лекций, прослушанных в течение семестра, информация, полученная в результате самостоятельной работы в течение семестра.

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

### **8.1. Основная литература**

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560802>

## **8.2. Дополнительная литература**

1. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 430 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16871-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/561158>

2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560053>

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

1. Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013 г.) «О рынке ценных бумаг».

2. Федеральный закон от 07.02.2011 г. № 7-ФЗ (ред. от 12.03.2014 г.) «О клиринге и клиринговой деятельности».

3. Федеральный закон от 07.12.2011 г. № 414-ФЗ (ред. от 23.07.2013 г.) «О центральном депозитарии».

4. Федеральный закон от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ (ред. от 12.03.2014 г.) «О валютном регулировании и валютном контроле».

5. Федеральный закон от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

6. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

7. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»

8. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч.2.

9. Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

10. Федеральный закон от 07.02.2011 г. № 7-ФЗ (ред. от 12.03.2014 г.) «О клиринге и клиринговой деятельности».

11. Федеральный закон от 07.12.2011 г. № 414-ФЗ (ред. от 23.07.2013 г.) «О центральном депозитарии».

#### **8.4. Интернет-ресурсы**

1. [www.moex.com](http://www.moex.com) - официальный сайт Московской биржи.
2. [www.naufor.ru](http://www.naufor.ru) - официальный сайт Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР).
3. [www.supcourt.ru](http://www.supcourt.ru) - официальный сайт Верховного Суда Российской Федерации.
4. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) – официальный сайт Банка России.

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

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекторным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью.

Дисциплина поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами: Microsoft Windows 7 Prof, Microsoft Office 2010, Kaspersky 8.2, СПС Гарант, СПС Консультант.

Программные средства обеспечения учебного процесса включают:

- программы презентационной графики (MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций);
- текстовые редакторы (MS WORD), MS EXCEL – для таблиц, диаграмм.

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся включают следующую оснащенность: столы аудиторные, стулья, доски аудиторные, компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет.

Для изучения учебной дисциплины используются автоматизированная библиотечная информационная система и электронные библиотечные системы.

