

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 17.05.2026 20:27:17
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4
к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДЭ.02.02 Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников
финансового рынка

(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.04.08 Финансы и кредит

(код, наименование направления подготовки/специальности)

Финансы и кредит

(наименование образовательной программы)

Очная форма обучения

(форма обучения)

Год набора – 2026
Донецк

Автор(ы)-составитель(и) РПД:

Гордеева Наталья Васильевна, доцент, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов.

Заведующий кафедрой:

Петрушевская Виктория Викторовна, профессор, д-р. экон. наук, профессор кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС.

Рабочая программа дисциплины Б1.В.ДЭ.02.02 Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка одобрена на заседании кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС.

Протокол № 11 от «26» февраля 2026 г.

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, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина Б1.В.ДЭ.02.02 Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка обеспечивает формирование у обучающихся следующих общепрофессиональных компетенций*:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)**	Код компетенции**	Наименование компетенции**	Код индикатора достижения компетенций**	Наименование индикатора достижения компетенций**	Образовательный результат**
-	ПК-2	Способен осуществлять анализ, оценку и контроль результатов финансово-экономической деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг	ПК-2.1	Осуществляет мониторинг деятельности подразделений брокерско-дилерской организации, управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора, акционерного инвестиционного фонда	У.1 Применять методы количественной и качественной оценки для управления бизнес-процессами организации Зн.2 Бизнес-процессы организации
			ПК-2.2	Анализирует финансово-экономические показатели деятельности брокерско-дилерской организации, управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации,	У.2 Владеть методами финансово-аналитической работы Зн.3 Бухгалтерский учет и финансовый анализ

			регистратора, акционерного инвестиционного фонда	
		ПК-2.3	Обобщает и критически анализирует деятельность брокерско-дилерской организации, управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора, акционерного инвестиционного фонда и их структурных подразделений	Зн.1 Общий финансовый менеджмент
		ПК-2.4	Оценивает эффективность использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов брокерско-дилерской организации, управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора, акционерного инвестиционного фонда	Др.1 Административные навыки, коммуникабельность

* Дисциплина может формировать компетенцию полностью или частично.

** Должно соответствовать Приложению 1 к образовательной программе

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

3,00 з.е., 72 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 8 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 4 ак. час на лекции и 4 ак. час на практические занятия. 60 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.ДЭ.02.02 Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка реализуется на 2-м семестре 1-го курса после изучения дисциплин:

- финансовая эконометрика,
- финансовые рынки и институты.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий							Самостоятельная работа					
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)			СРкр	СРэк		СР
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Катт эк	Контр оль				
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
РАЗДЕЛ 1. ПРАВОВЫЕ И ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ОСНОВЫ РЕГУЛЯТОРНОГО НАДЗОРА															
Тема 1.1	Роль и место надзора в системе защиты прав инвесторов и обеспечения стабильности финансового рынка	14	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	10	Контрольные вопросы, тестирование, доклады
Тема 1.2	Полномочия Банка России и законодательная база надзорной деятельности бумаг	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	Контрольные вопросы, практические задания, доклады

РАЗДЕЛ 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПОДНАДЗОРНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ														
Тема 2.1	Контроль соблюдения пруденциальных нормативов деятельности профучастников	14	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	10	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
Тема 2.2	Проверка систем управления рисками как элемент надзорной оценки	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
РАЗДЕЛ 3. НАДЗОРНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ И ПРАКТИКА РЕАГИРОВАНИЯ														
Тема 3.1	Организация и проведение камеральных и выездных проверок профучастников	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
Тема 3.2	Меры надзорного воздействия: от предписания до аннулирования лицензии	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
Промежуточная аттестация		0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	Зачет
Итого		68	4	0	0	4	0	0	0	4	0	0	60	

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.

3.2. Содержание дисциплины

РАЗДЕЛ 1. ПРАВОВЫЕ И ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ОСНОВЫ РЕГУЛЯТОРНОГО НАДЗОРА

Тема 1.1. Роль и место надзора в системе защиты прав инвесторов и обеспечения стабильности финансового рынка. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Понятие надзора как функции Банка России. Отличие надзора от аудита, контроля и мониторинга. Цели надзора: предотвращение банкротств, выведение недобросовестных участников, защита активов клиентов. Принципы надзора: риск-ориентированный подход, пропорциональность, транспарентность.

Тема 1.2. Полномочия Банка России и законодательная база надзорной деятельности. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (ст. 44 — надзорные функции Банка России). Положения Банка России, регламентирующие порядок проведения проверок. Полномочия: запрос документов, направление предписаний, приостановление действия лицензии. Права и обязанности поднадзорных организаций.

РАЗДЕЛ 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПОДНАДЗОРНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Тема 2.1. Контроль соблюдения пруденциальных нормативов деятельности профучастников. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Понятие пруденциального надзора. Контроль нормативов ликвидности, достаточности капитала, показателей рентабельности. Порядок расчета, нормативные значения, ответственность за нарушение. Анализ динамики показателей как инструмент раннего выявления проблем.

Тема 2.2. Проверка систем управления рисками как элемент надзорной оценки. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Требования Положения 716-П к СУР. Оценка адекватности идентификации, измерения и контроля рисков. Проверка соблюдения лимитов концентрации, процедур стресс-тестирования. Оценка зрелости СУР. Типовые недостатки и предписания регулятора.

РАЗДЕЛ 3. НАДЗОРНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ И ПРАКТИКА РЕАГИРОВАНИЯ

Тема 3.1. Организация и проведение камеральных и выездных проверок профучастников. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Основания и порядок назначения проверок. Камеральная проверка: этапы, сроки, оформление результатов. Выездная проверка: планирование, программа проверки, права и обязанности проверяющих. Оформление акта проверки. Информационные системы Банка России для сбора и анализа отчетности.

Тема 3.2. Меры надзорного воздействия: от предписания до аннулирования лицензии. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Виды нарушений: нарушение нормативов, недостоверность отчетности, неисполнение предписаний, необеспечение сохранности активов клиентов. Меры: предписание об устранении нарушений, ограничение действия лицензии, приостановление лицензии, аннулирование лицензии. Процедура эскалации. Анализ кейсов отзыва лицензий у профессиональных участников. Право обжалования.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.ДЭ.02.02 Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка 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	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	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	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)

<p>Задание закрытого типа на установление последовательности</p>	<p>Прочитайте текст и установите последовательность</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БАВ или 135). 	<p>Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр</p>
<p>Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных обоснованием выбора</p>	<p>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования). 	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа</p>
<p>Задание открытого типа с развернутым ответом</p>	<p>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2. Продумать логику и полноту ответа. 3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ 	<p>Ответ считается верным:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3. Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

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
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	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
100 баллов	100 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 Б1.В.ДЭ.02.02 Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

опрос, практические задания, тестирование, доклады, контрольные задания

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся:

РАЗДЕЛ 1. ПРАВОВЫЕ И ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ОСНОВЫ РЕГУЛЯТОРНОГО НАДЗОРА

Тема 1.1. Роль и место надзора в системе защиты прав инвесторов и обеспечения стабильности финансового рынка. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3,

ПК-2.4

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Дайте определение понятию «Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка». Чем надзор отличается от мониторинга и контроля? Назовите не менее трех отличий.

Вопрос 2. Назовите основные цели надзора за профессиональными участниками рынка ценных бумаг (не менее четырех). Приведите примеры целей надзора для брокерско-дилерской организации.

Вопрос 3. Что такое «защита прав и законных интересов инвесторов» как цель надзора? Какие механизмы надзора обеспечивают эту защиту?

Вопрос 4. Охарактеризуйте внешних и внутренних стейкхолдеров, заинтересованных в результатах надзорной деятельности. Какие интересы каждой группы они удовлетворяют?

Вопрос 5. Какие специфические задачи надзора характерны для организаций государственного сектора, выступающих в роли профессиональных участников (например, управляющие компании пенсионными средствами)? Приведите не менее трех примеров.

Тестовые задания по теме

Тест 1

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что из перечисленного относится к главной цели мониторинга профессионального участника рынка ценных бумаг?

- А) Максимизация прибыли организации;
- Б) Обеспечение финансовой устойчивости и защита прав инвесторов;
- В) Сокращение налоговых платежей;
- Г) Увеличение рыночной доли любой ценой;
- Д) Минимизация штата сотрудников.

Тест 2

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между видом мониторинга и его объектом.

№	Вид мониторинга	Объект мониторинга
1	Внешний (регуляторный)	А. Внутренние процедуры управления рисками компании
2	Внутренний (корпоративный)	Б. Отчетность и раскрытие информации перед Банком России
3	Оперативный	В. Ключевые индикаторы риска (KRI) на ежедневной основе

Тест 3

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Какой показатель является ключевым индикатором успешности мониторинга с точки зрения регулятора?

А) Количество выявленных нарушений;

Б) Рост прибыли поднадзорной организации;

В) Отсутствие событий, приведших к ущербу для инвесторов;

Г) Увеличение числа клиентов;

Д) Снижение налоговой нагрузки.

Тест 4

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы,

утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между функцией мониторинга и ее содержанием.

№	Функция	Содержание
1	Сбор данных	А. Сравнение фактических показателей с нормативами
2	Анализ	Б. Получение отчетности и рыночной информации
3	Контроль	В. Выявление отклонений, расчет KRI, стресс-тестирование
4	Отчетность	Г. Документирование результатов и эскалация

Тест 5

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между типовым сценарием мониторинга и его характеристикой.

№	Тип сценария	Характеристика
1	Базовый	А. Реализация риска, критическое падение показателей
2	Стрессовый	Б. Шоковое изменение рыночных факторов
3	Критический	В. Деятельность в штатном режиме, нормальные значения

Тест 6

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что из перечисленного относится к внутреннему источнику данных для мониторинга?

- А) Котировки ценных бумаг с биржи;
- Б) Ключевая ставка Банка России;
- В) Данные бухгалтерского и управленческого учета компании;
- Г) Официальная отчетность контрагентов;
- Д) Макроэкономические прогнозы Минэкономразвития.

Тест 7

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2.

4. Записать попарно буквы и цифры вариантов ответа.

Установите соответствие между объектом мониторинга и его содержанием.

№	Объект мониторинга	Содержание
1	Показатели ликвидности	А. Нормативы достаточности капитала
2	Показатели капитала	Б. Коэффициенты текущей, срочной, абсолютной ликвидности
3	Показатели рисков	В. VAR, стресс-потери, операционные инциденты

Тест 8

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что понимается под «системой раннего предупреждения» (Early Warning System) в мониторинге?

- А) Система оперативного оповещения руководства о сбоях в работе;
- Б) Набор индикаторов и пороговых значений для прогнозирования кризисных явлений;
- В) Программа лояльности для клиентов;

- Г) План эвакуации сотрудников;
- Д) График отпусков.

Тест 9

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Какое утверждение наиболее точно характеризует отличие мониторинга от надзора?

- А) Мониторинг осуществляется только Банком России;
- Б) Надзор предполагает исключительно сбор отчетности без анализа;
- В) Мониторинг может быть внутренним, надзор — только внешним;
- Г) Мониторинг не использует математические методы;
- Д) Надзор всегда предшествует мониторингу.

Тест 10

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Какой тип мониторинга предполагает анализ ключевых индикаторов риска (KRI) на ежедневной основе?

- А) Стратегический;
- Б) Оперативный;
- В) Tактический;
- Г) Внешний;
- Д) Фискальный.

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка».

Тематика докладов:

1. Эволюция системы мониторинга профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: от ФКЦБ до Банка России.
2. Роль мониторинга в предотвращении системных рисков на финансовом рынке: кейсы 2008 и 2014 годов.
3. Сравнительный анализ требований к мониторингу в России, ЕС (MiFID II) и США (SEC).
4. Защита прав инвесторов как цель мониторинга: механизмы и эффективность.
5. Этические дилеммы при организации внутреннего мониторинга: конфликт между коммерческими интересами и требованиями регулятора.

Тема 1.2. Полномочия Банка России и законодательная база надзорной деятельности. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка».

Тематика докладов:

1. Эволюция регулирования профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: от ФКЦБ до «мегарегулятора» (Банка России).
2. Обзор структуры, обязательных элементов и практики применения для брокеров и управляющих компаний.
3. Сравнительный анализ нормативов достаточности капитала (НД) для различных типов профессиональных участников.
4. Ответственность за нарушение регуляторных требований: от штрафов до приостановления лицензии. Анализ правоприменительной практики Банка России (кейсы аннулирования лицензий за недостоверную отчетность).
5. Международные стандарты vs российские правила: гармонизация требований к мониторингу профучастников (Базель III, MiFID II, локальные особенности).

РАЗДЕЛ 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПОДНАДЗОРНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Тема 2.1. Контроль соблюдения пруденциальных нормативов деятельности профучастников. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Дайте определение понятию «пруденциальный надзор». Каковы его цели и задачи в отношении профессиональных участников?

Вопрос 2. Что такое «норматив достаточности собственных средств» (НД)? Как он рассчитывается и какие значения считаются нормативными для различных типов профессиональных участников?

Вопрос 3. Назовите основные коэффициенты ликвидности, контролируемые Банком России при надзоре за профессиональными участниками. Приведите формулы расчета и нормативные значения.

Вопрос 4. Какие показатели рентабельности (ROE, ROA, ROS) используются при надзорной оценке финансового состояния профессионального участника? Как интерпретируются их значения?

Вопрос 5. Каков порядок действий Банка России при выявлении нарушения пруденциальных нормативов? Какие меры могут быть применены?

Практические задания

Задание 1.

Брокерская компания «Брокер-XXI» имеет следующие показатели за отчетный период (млн руб.):

Денежные средства: 200

Краткосрочные финансовые вложения (высоколиквидные): 150

Дебиторская задолженность (срок до 30 дней): 100

Текущие обязательства: 300

Рассчитайте коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Сравните с рекомендуемыми значениями (абсолютная — $\geq 0,2$, срочная — $\geq 0,8$, текущая — $\geq 1,5$). Сделайте вывод.

Решение:

Коэффициент абсолютной ликвидности = $(ДС + КФВ) / ТО = (200 + 150) / 300 = 1,17$ (выше норматива)

Коэффициент срочной ликвидности = $(ДС + КФВ + ДЗ) / ТО = (200 + 150 + 100) / 300 = 1,5$ (выше норматива)

Коэффициент текущей ликвидности предполагает учет запасов, но по условию они не выделены. При отсутствии запасов он равен срочной ликвидности — 1,5 (соответствует нормативу)

Компания имеет высокий уровень ликвидности, что снижает риск неплатежеспособности, но может указывать на неэффективное использование высоколиквидных активов.

Задание 2.

Управляющая компания «Капитал-Менеджмент» получила предписание Банка России о нарушении требований к раскрытию информации о рисках. При внутренней проверке выявлено:

Система KRI не настроена (отсутствуют пороговые значения)

Риск-менеджер совмещает должность с функциями финансового директора (доля нагрузки — 0,2 ставки)

Отчетность по рискам формируется раз в квартал в Excel

За последние полгода зафиксировано 3 случая превышения установленных (экспертным путем) лимитов концентрации, информация не эскалировалась

Оцените уровень зрелости СУР в компании. Предложите три обязательные меры по улучшению.

Решение:

Уровень зрелости — начальный (риски не осознаются системно, процессы не формализованы, отчетность нерегулярна, эскалация отсутствует).

Меры:

Утвердить отдельное Положение о системе управления рисками (СУР) с закреплением ролевой модели (назначить отдельного риск-менеджера).

Разработать и утвердить перечень KRI с пороговыми значениями и процедурой эскалации.

Внедрить автоматизированную систему сбора данных и формирования отчетности (GRC-платформа или надстройка над Excel с дашбордами).

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка».

Тематика докладов:

1. Достаточность капитала профессиональных участников: российские нормативы vs Базель III.

2. Сравнительный анализ ликвидности брокерских и управляющих компаний: отраслевые особенности.

3. Рентабельность собственного капитала (ROE) как индикатор эффективности: проблемы интерпретации.

4. Тенденции изменения достаточности капитала российских профучастников: 2014–2024 годы.

5. Коэффициент текущей ликвидности: нормативные значения и

реальная практика.

Тема 2.2. Проверка систем управления рисками как элемент надзорной оценки. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка».

Тематика докладов:

1. Модели расчета VAR: историческое моделирование, дельта-нормальный метод, метод Монте-Карло.
2. Управление кредитным риском на брокерском обслуживании: маржинальные требования, стоп-ауты.
3. Операционный риск профессиональных участников: типовые инциденты и уроки.
4. Стресс-тестирование в российской практике: требования Банка России и реалии.
5. Концентрация рисков: как диверсификация спасает, а чрезмерная концентрация убивает.

РАЗДЕЛ 3. НАДЗОРНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ И ПРАКТИКА РЕАГИРОВАНИЯ

Тема 3.1. Организация и проведение камеральных и выездных проверок профучастников. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка».

Тематика докладов:

1. Обзор рынка GRC-платформ в России: возможности и ограничения.
2. Интеграция данных для мониторинга: опыт крупнейших брокеров и управляющих компаний.
3. От Excel к GRC: пошаговый план цифровой трансформации риск-менеджмента.
4. Искусственный интеллект в мониторинге: алгоритмы выявления аномалий в транзакциях.
5. Кибербезопасность GRC-систем: угрозы и меры защиты.

Тема 3.2. Меры надзорного воздействия: от предписания до аннулирования лицензии. ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-2.4

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка».

Тематика докладов:

1. Статистические методы выявления аномалий: контрольные карты Шухарта, Z-оценка, межквартильный размах.
2. Светофорная система мониторинга: международный опыт и российская практика.
3. Эскалация рисков: как не пропустить критическое событие и не создать «крико-волк» эффект.
4. Аналитическое заключение по итогам мониторинга: искусство кратко и понятно донести суть.
5. Типичные ошибки при формировании отчетности по рискам: как их избежать.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

Критерии оценивания опроса:

Балы	Описание критерия
7-8	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
5-6	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
2-4	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-1	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

0* - в журнал академической группы не выставляется

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	2	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	1	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	1	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	1	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	1	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	6	

Критерии оценивания тестовых заданий:

Балы	Описание критерия	
7-8	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
5-6	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
2-4	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-1	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

0* - в журнал академической группы не выставляется

Критерии оценивания контрольных заданий:

Баллы	Описание критерия
9-10	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
5-8	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
2-4	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

0* - в журнал академической группы не выставляется

5.3. Каждый раздел дисциплины завершается контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает три 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 по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной работы	Максимальное количество баллов за работу в рамках КР, которое может набрать студент	Коэффициент веса контрольной работы	Результат контрольной работы, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине
КР 1	100	0,1	10
КР 2	100	0,1	10
КР 3	100	0,1	10
Итого:	x	0,3	30

Формула расчета результата контрольной работы:

Результат контрольной работы = Количество баллов за работу в рамках КР X Коэффициент веса контрольной работы.

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

КТ – 1.

Раздел 1.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию «надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка». Раскройте его цели и задачи. Чем надзор отличается от мониторинга и контроля? (не менее трех отличий).

2. Перечислите основные нормативные правовые акты, регулирующие надзорную деятельность Банка России в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг. Какие требования они устанавливают?

3. Охарактеризуйте полномочия Банка России как мегарегулятора в сфере надзора за профессиональными участниками. Какие из полномочий являются превентивными, а какие — карательными?

4. Раскройте сущность принципов надзора: риск-ориентированный подход, пропорциональность, транспарентность. Как они реализуются в практике Банка России?

5. Какие виды ответственности предусмотрены для профессиональных участников за нарушение требований законодательства? Охарактеризуйте административную ответственность (штрафы) и санкции вплоть до аннулирования лицензии.

6. Кто является внешними и внутренними стейкхолдерами, заинтересованными в результатах надзорной деятельности? Какие интересы каждой группы они удовлетворяют?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести

	свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Контрольные задания:

Задание 1

Условие:

Брокерско-дилерская организация «ИнвестБрокер» планирует увеличение объема клиентских операций (комиссионного дохода) с 800 млн руб. до 1 040 млн руб. в следующем году. Активы компании, необходимые для обслуживания клиентов, составляют 600 млн руб. Спонтанно возникающие обязательства (кредиторская задолженность перед контрагентами) — 120 млн руб. Норма чистой прибыли (рентабельность комиссионного дохода) — 8% от объема операций. Дивидендные выплаты составляют 40% от чистой прибыли.

Задание 2

Условие:

Управляющая компания «Альфа-Капитал» рассматривает два альтернативных способа финансирования внедрения новой GRC-системы (стоимость проекта — 50 млн руб.) для автоматизации мониторинга.

Вариант А (собственные средства): Использование нераспределенной прибыли. Альтернативная доходность собственных средств (вмененные издержки) — 14% годовых.

Вариант Б (заемные средства): Привлечение банковского кредита под 16% годовых. Ставка налога на прибыль — 20%.

Задание: Рассчитайте для каждого варианта средневзвешенную стоимость капитала (WACC) для проекта (при условии, что других источников финансирования нет). Определите, какой вариант экономически выгоднее для компании.

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.

55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

КТ – 2.

Раздел 2.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию «пруденциальный надзор». Каковы его цели и задачи в отношении профессиональных участников? Какие нормативы контролируются?

2. Что такое норматив достаточности собственных средств (НД)? Приведите формулу расчета. Какие значения считаются нормативными для организаций с базовой и расширенной лицензией?

3. Назовите и охарактеризуйте коэффициенты ликвидности, контролируемые Банком России при надзоре за профессиональными участниками. Приведите формулы расчета и нормативные значения.

4. Какие показатели рентабельности (ROE, ROA, ROS) используются при надзорной оценке финансового состояния профессионального участника? Как интерпретируются их значения? Какие значения считаются критическими?

5. Какие требования к системе управления рисками (СУР) профессионального участника установлены Положением Банка России № 716-П? Какие параметры оцениваются при проверке СУР?

6. Что такое «оценка зрелости» СУР? Какие уровни зрелости существуют? Как интерпретируются низкий, средний и высокий уровни зрелости при надзорной оценке?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из

	учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Контрольные задания:

Задание 1

Условие:

Брокерская компания «Брокер-XXI» имеет следующие показатели за отчетный период (млн руб.):

Денежные средства: 250

Краткосрочные финансовые вложения (высоколиквидные): 180

Дебиторская задолженность (срок до 30 дней): 120

Запасы (отсутствуют): 0

Текущие обязательства: 400

Рассчитайте коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности. Сравните с рекомендуемыми значениями (абсолютная — $\geq 0,2$, срочная — $\geq 0,8$, текущая — $\geq 1,5$). Сделайте вывод о политике управления ликвидностью.

Задание 2

Условие:

Управляющая компания «Капитал-Менеджмент» обязана предоставить в Банк России отчетность о достаточности собственных средств (норматив НД).

Исходные данные:

Собственные средства: 300 млн руб.

Активы под управлением: 8 000 млн руб.

Сумма рискованных активов: 1 500 млн руб. (в т.ч. вложения в акции — 700 млн руб., корпоративные облигации — 500 млн руб., денежные средства — 300 млн руб.)

Требования регулятора:

Для организаций с базовой лицензией — норматив НД должен быть не менее 100%.

Для организаций с расширенной лицензией — не менее 110%.

Задания:

Рассчитайте норматив НД по формуле: $\text{НД} = (\text{Собственные средства} / \text{Сумма рискованных активов}) \times 100\%$.

Определите, какой тип лицензии имеет компания (базовая или расширенная), если она минимально соответствует требованию.

Какие меры следует принять для повышения норматива (не менее двух)?

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

КТ – 3.

Раздел 3.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятиям «камеральная проверка» и «выездная проверка». В чем их отличия по целям, объему, процедуре и срокам

проведения?

2. Каковы основания для назначения камеральной проверки профессионального участника? Каковы сроки ее проведения и как оформляются результаты?

3. Каковы основания для назначения выездной проверки? Какие документы вправе запросить Банк России? Каковы права и обязанности проверяющих и проверяемых?

4. Что такое «предписание Банка России»? Какие требования могут содержаться в предписании? Каковы последствия его неисполнения? Приведите примеры типовых предписаний.

5. Охарактеризуйте систему мер надзорного воздействия от «мягких» к «жестким»: предупреждение, предписание, ограничение действия лицензии, приостановление лицензии, аннулирование лицензии. Какие факторы влияют на выбор меры?

6. Каков порядок аннулирования лицензии профессионального участника? По каким основаниям Банк России может принять такое решение? Каковы права профессионального участника при аннулировании лицензии (обжалование, порядок ликвидации)?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.
------	--

Контрольные задания:

Задание 1

В компании «ПрофУчастник» установлена следующая процедура эскалации на основе светофорной системы:

Уровень	Критерий	Действие
Зеленый	Отклонение KRI \leq 5% от норматива	Мониторинг в штатном режиме, отчетность в обычном порядке
Желтый	Отклонение KRI 5–15%	Уведомление риск-менеджера и руководителя подразделения в течение 1 дня, подготовка плана корректирующих мер в течение 5 дней
Красный	Отклонение KRI $>$ 15% или срабатывание двух и более желтых триггеров одновременно	Немедленный доклад генеральному директору (в течение 2 часов), созыв комитета по рискам в течение 24 часов

Поступили данные за отчетный период по четырем KRI:

KRI	Норматив	Фактическое значение	Отклонение
Норматив достаточности капитала (НД)	100%	108%	+8%
Коэффициент текущей ликвидности	1,5	1,35	-10%
Количество операционных инцидентов (план/факт)	2	3	+50%
Доля просроченной дебиторской задолженности	5%	5,4%	+8%

Задания:

Определите уровень эскалации (зеленый/желтый/красный) для каждого KRI в отдельности.

Определите итоговый уровень эскалации с учетом правила о двух и более желтых триггерах.

Опишите, какие действия должна предпринять компания.

Задание 2

Условие:

При аудите системы мониторинга в управляющей компании «Альфа» выявлены следующие недостатки:

№	Выявленный недостаток

1	40% исходных данных для расчета KRI поступают с опозданием на 3–4 дня
2	Для 15% показателей используются данные, не прошедшие верификацию (ошибочные транзакции не отфильтрованы)
3	Пороговые значения для KRI установлены экспертно 2 года назад и не пересматривались
4	Отчетность по рискам формируется вручную в Excel, занимает 3 дня
5	GRC-система не внедрена, данные хранятся в отдельных файлах на разных компьютерах
6	Последний раз стресс-тестирование проводилось 1,5 года назад (по устаревшим сценариям)
7	Должность риск-менеджера вакантна (функции исполняет финансовый директор на 0,3 ставки)

Задания:

Оцените уровень зрелости системы управления рисками (СУР) в компании

(начальный/повторяемый/определенный/управляемый/оптимизирующий).

Рассчитайте «коэффициент надежности» системы мониторинга (в процентах), если за 100% принимается полное отсутствие недостатков, а каждый из 7 недостатков снижает надежность на 7%.

Предложите пять обязательных мероприятий по повышению зрелости СУР (в порядке приоритета).

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

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

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

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

6.1. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета в письменной форме. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей, затем приступает к выполнению. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход мыслей.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации.

1. Дайте определение понятию «надзор за финансовым состоянием профессиональных участников финансового рынка». Раскройте его цели и задачи.

2. Чем надзор отличается от мониторинга и контроля? Назовите не менее трех отличий.

3. Назовите основные нормативные правовые акты, регулирующие надзорную деятельность Банка России в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг (не менее четырех).

4. Что такое Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ)? Какие статьи регулируют надзорные полномочия Банка России?

5. Охарактеризуйте полномочия Банка России как мегарегулятора в сфере надзора за профессиональными участниками.

6. Какие полномочия Банка России являются превентивными, а какие — карательными? Приведите примеры.

7. Раскройте сущность принципа риск-ориентированного подхода в надзоре. Как он реализуется на практике?

8. Раскройте сущность принципа пропорциональности в надзоре. Как он влияет на выбор мер воздействия?

9. Раскройте сущность принципа транспарентности (прозрачности) надзорной деятельности. В чем он проявляется?

10. Кто является внешними стейкхолдерами, заинтересованными в результатах надзорной деятельности? Какие интересы они преследуют?

11. Кто является внутренними стейкхолдерами, заинтересованными в результатах надзорной деятельности? Какие интересы они преследуют?

12. Какие виды ответственности предусмотрены для профессиональных участников за нарушение требований законодательства? Охарактеризуйте каждый вид.

13. Что такое административная ответственность профессионального участника? Какие штрафы предусмотрены КоАП РФ?

14. Что такое дисциплинарная ответственность профессионального участника? В каких формах она применяется?
15. Каковы цели надзора за профессиональными участниками с точки зрения защиты прав инвесторов? Приведите примеры.
16. Каковы цели надзора за профессиональными участниками с точки зрения обеспечения стабильности финансового рынка? Приведите примеры.
17. Дайте определение понятию «пруденциальный надзор». Каковы его цели и задачи в отношении профессиональных участников?
18. Какие нормативы контролируются Банком России в рамках пруденциального надзора? Назовите основные группы.
19. Что такое норматив достаточности собственных средств (НД)? Приведите формулу расчета.
20. Какие значения норматива НД считаются нормативными для организаций с базовой лицензией? С расширенной лицензией?
21. Какие факторы влияют на снижение норматива достаточности капитала? Назовите не менее трех.
22. Какие коэффициенты ликвидности контролируются Банком России при надзоре за профессиональными участниками? Назовите не менее трех.
23. Приведите формулу расчета коэффициента абсолютной ликвидности. Какое значение считается нормативным?
24. Приведите формулу расчета коэффициента срочной ликвидности. Какое значение считается нормативным?
25. Приведите формулу расчета коэффициента текущей ликвидности. Какое значение считается нормативным?
26. Какие показатели рентабельности используются при надзорной оценке финансового состояния профессионального участника?
27. Как рассчитывается рентабельность собственного капитала (ROE)? Как интерпретируются ее значения?
28. Как рассчитывается рентабельность активов (ROA)? Как интерпретируются ее значения?
29. Как рассчитывается рентабельность продаж (ROS)? Как интерпретируются ее значения?
30. Что такое Положение Банка России № 716-П? Какие требования к системе управления рисками (СУР) оно устанавливает?
31. Какие параметры оценивает Банк России при проверке системы управления рисками профессионального участника? Назовите не менее четырех.
32. Что такое «оценка зрелости» СУР? Какие уровни зрелости существуют?

33. Как интерпретируются низкий, средний и высокий уровни зрелости СУР при надзорной оценке?

34. Дайте определение понятию «камеральная проверка». Каковы ее цели и задачи?

35. Каковы основания для назначения камеральной проверки профессионального участника?

36. Каковы сроки проведения камеральной проверки? Как оформляются ее результаты?

37. Дайте определение понятию «выездная проверка». Каковы ее цели и задачи?

38. Каковы основания для назначения выездной проверки профессионального участника?

39. Какие документы вправе запросить Банк России при проведении выездной проверки?

40. Каковы права и обязанности проверяющих (сотрудников Банка России) при проведении выездной проверки?

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	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные 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.	75-89
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,	60-74

логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	
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. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	1-59

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций

рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.

3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.

4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.

5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность – до 15 минут. Вторая часть – выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность – 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность – 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник / И. П. Николаева. — 4-е изд., стер. — Москва : Дашков и К, 2022. — 256 с. — ISBN 978-5-394-03586-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/277502>

2. Латышева, Л. А. Финансовый менеджмент : учебник / Л. А. Латышева, Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров. — Ставрополь : СтГАУ, 2024. — 292 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/510229>

3. Углицких, О. Н. Финансовые рынки : учебник / О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Е. П. Томилина. — Ставрополь : СтГАУ, 2024. — 368 с. — ISBN 978-5-9596-2039-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/462275>

8.2. Дополнительная литература

1. Рынок ценных бумаг и корпоративные финансы : учебное пособие для вузов / В. А. Боровкова, В. А. Боровкова, Д. Г. Родионов, А. А. Степанчук. — 4-е изд., перераб. и доп. — Санкт-Петербург : Лань, 2026. — 496 с. — ISBN 978-5-507-53642-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/510282>

2. Якунина, А. В. Финансовые рынки / А. В. Якунина, С. В. Якунин, Ю. В. Семернина. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 124 с. — ISBN 978-5-507-44841-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/266840>

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Конституция Российской Федерации. — Текст : электронный // Официальный интернет-портал правовой информации. — URL: <http://pravo.gov.ru/constitution/>

2. Бюджетный кодекс Российской Федерации : Федеральный закон от 31.07.1998 № 145-ФЗ. — Текст : электронный // Официальный интернет-портал правовой информации. — URL: <http://pravo.gov.ru/>

8.4 Интернет-ресурсы

1. ЭБС «ЛАНЬ» <https://e.lanbook.com>
2. ЭБС «ЗНАНИУМ» <https://znanium.ru>
3. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://sochum.ru>
4. Справочно-правовая система «ГАРАНТ» <http://www.garant.ru>
5. КонсультантПлюс: справочная правовая система
<http://www.consultant.ru/> - бесплатный доступ к основным актам

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

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

Перечень программного обеспечения:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- МТС-link

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

База данных Ассоциации менеджеров России www.amr.ru

Портал профессионального сообщества менеджеров www.e-executive.ru