

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»
Институт экономики, управления и сервиса
Кафедра стратегического развития и экономической безопасности

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института



Е. Ю. Меркулова
«05» июля 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Б1.В.ДВ.02.2 Комплаенс-контроль в инвестиционной сфере

Направление подготовки/специальность: 38.04.02 - Менеджмент

Профиль/направленность/специализация: Инвестиционный менеджмент

Уровень высшего образования: магистратура

Квалификация: Магистр

год набора: 2021

Автор программы:

Кандидат экономических наук, доцент Саяпин Алексей Викторович

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.02 - Менеджмент (уровень магистратуры) (приказ Министерства образования и науки РФ от «12» августа 2020 г. № 952).

Рабочая программа принята на заседании Кафедры стратегического развития и экономического безопасности «28» июня 2021 г. Протокол № 10

Рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета Института экономики, управления и сервиса, Протокол от «05» июля 2021 г. № 12.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины.....	4
2. Место дисциплины в структуре ОП Магистра.....	5
3. Объем и содержание дисциплины.....	5
4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства.....	7
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	9
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	10
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	11

1. Цели и задачи дисциплины

1.1 Цель дисциплины – формирование компетенций:

ПК-2 Способен проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

1.2 Типы задач профессиональной деятельности, к которым готовятся обучающиеся в рамках освоения дисциплины:

- информационно-аналитический

1.3 Дисциплина ориентирована на подготовку обучающихся к профессиональной деятельности в сфере: 08 Финансы и экономика (в сферах: внутреннего и внешнего финансового контроля и аудита; финансового консультирования; управления рисками)

1.4 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Обобщенные трудовые функции / трудовые функции / трудовые или профессиональные действия (при наличии профстандарта)	Код и наименование компетенции ФГОС ВО, необходимой для формирования трудового или профессионального действия	Индикаторы достижения компетенций
	ПК-2 Способен проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Осуществляет анализ комплаенс-рисков и обеспечивает комплаенс-функции в профессиональной деятельности

1.5 Согласование междисциплинарных связей дисциплин, обеспечивающих освоение компетенций:

ПК-2 Способен проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения		
		Заочная (семестр)		
		2	4	5
1	Анализ и управление рисками инвестиционной деятельности	+		
2	Ознакомительная практика		+	
3	Поведение инвестора и риск-профилирование	+		
4	Практика по профилю профессиональной деятельности			+

2. Место дисциплины в структуре ОП магистратуры:

Дисциплина «Комплаенс-контроль в инвестиционной сфере» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана ОП по направлению подготовки 38.04.02 - Менеджмент.

Дисциплина «Комплаенс-контроль в инвестиционной сфере» изучается в 2 семестре.

3. Объем и содержание дисциплины

3.1. Объем дисциплины: 2 з.е.

Заочная: 2 з.е.

Вид учебной работы	Заочная (всего часов)
Общая трудоёмкость дисциплины	72
Контактная работа	6
Лекции (Лекции)	2
Практические (Практ. раб.)	4
Самостоятельная работа (СР)	62
Зачет	4

3.2. Содержание курса:

№ темы	Название раздела/темы	Вид учебной работы, час.			Формы текущего контроля
		Лек ции	Пра кт. раб.	СР	
		3	3	3	
2 семестр					
1	Основные понятия комплаенс-контрол я	2	-	21	Собеседование
2	Банковский и брокерский комплаенс-контрол ь, его задачи и особенности	-	Пп 2	21	Собеседование; Практическое задание для практической подготовки
3	Организация системы управления комплаенс-рискам и в сфере финансовых инвестиций	-	2	20	Собеседование

Тема 1. Основные понятия комплаенс-контроля (ПК-2)

Лекция.

Понятие и признаки комплаенса. Экономическая и правовая сущность комплаенса. Цели и задачи комплаенса. Принципы комплаенса: независимости, недопустимости нарушения условий и порядка осуществления комплаенса, предусмотренных комплаенс-политикой, законности осуществления хозяйственной деятельности, соответствия процедуры проведения комплаенса общепризнанным в мировой практике стандартам, систематического контроля и оценки рисков, недопущения возникновения конфликта интересов между различными подразделениями предприятия в процессе проведения комплаенс-контроля, полного исключения нарушения норм права при осуществлении комплаенс-контроля, беспрепятственного осуществления комплаенс-функций, безусловного принятия к исполнению рекомендаций комплаенс-служб по устранению выявленных нарушений при проведении комплаенс-контроля для снижения рисков финансовых потерь, ответственности руководителей хозяйствующего субъекта за неисполнением рекомендаций комплаенс-служб.

Практическое занятие.

Не предусмотрено.

Задания для самостоятельной работы.

1. Понятие и признаки комплаенса.
2. Экономическая и правовая сущность комплаенса.
3. Цели и задачи комплаенса.
4. Принципы комплаенса.
5. Анализ генезиса комплаенс-системы.

Тема 2. Банковский и брокерский комплаенс-контроль, его задачи и особенности (ПК-2)

Лекция.

Специфика банковских и брокерских рисков и рискообразующих факторов. Цели и задачи комплаенс-контроля в инвестиционной сфере. Правовое регулирование организации и осуществления банковского и брокерского комплаенса. Элементы комплаенс-контроля.

Практическое занятие.

1. Специфика банковских и брокерских рисков. Комплаенс-риски.
2. Факторы рискогенности в сфере финансовых инвестиций.
3. Цели и задачи комплаенс-контроля в инвестиционной сфере.
4. Правовое регулирование организации и осуществления комплаенса в сфере финансовых инвестиций.
5. Элементы комплаенс-контроля.

Задания для самостоятельной работы.

1. Разбор Положения от 21.03.2006 N 06-29/пз-н "О внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг".

Тема 3. Организация системы управления комплаенс-рисками в сфере финансовых инвестиций (ПК-2)

Лекция.

Организационно-управленческая система и структура управления банковскими и брокерскими рисками. Методы управления комплаенс-рисками; Контрольные службы по управлению рисками в банках и их функциональные обязанности комплаенс-служб. Особенности организации биржевого комплаенс-контроля.

Практическое занятие.

1. Управленческие решения по организации банковского комплаенс-контроля.
2. Создание комплаенс-служб и других подразделений по управлению рисками.
3. Разработка и внедрение внутренних документов банка, определяющих порядок и механизм осуществления контроля за банковскими рисками.
4. Распределение полномочий между различными подразделениями и службами банка при исполнении функций по управлению рисками.
5. Методы анализа рисков.

6. Методы планирования.
7. Методы идентификации и минимизации рисков.
8. Система функциональных обязанностей комплаенс-службы.
9. Особенности организации биржевого комплаенс-контроля.

Задания для самостоятельной работы.

1. Анализ комплаенс-системы Московской биржи.

4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства

4.1. Распределение баллов:

Балльно-рейтинговые мероприятия не предусмотрены

4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

Практическое задание для практической подготовки

Тема 2. Банковский и брокерский комплаенс-контроль, его задачи и особенности

Кейс 1. Прохождение процедуры комплаенс

Перед подключением платежной системы форекс брокеру необходимо открыть расчетный счет в европейском банке. А для этого нужно пройти комплаенс-контроль. Если брокер попытается сделать это самостоятельно, то столкнется со множеством проблем:

- европейские банки с подозрением относятся к форекс-компаниям. Многие иностранные банки проверяют принадлежность потенциальных клиентов к группе риска по специализированным базам данных, которые постоянно обновляются и пополняются;
- банк может отказать в обслуживании брокеру, если он зарегистрирован в определенной юрисдикции;
- некоторые местные регуляторы относят Форекс к высокорисковой категории и рекомендуют банкам не открывать счета брокерам;
- банки предъявляют повышенные требования к компаниям и запрашивают большой пакет документов, который может постоянно дополняться. Список документов может включать личные данные владельца компании, банковские выписки, подтверждение дохода за несколько лет, данные о месте проживания, подтверждение оплаты коммунальных счетов, резюме определенного формата, а порой и рекомендации с прошлых мест работы;
- банки могут предъявить расширенные требования к юридическим лицам: минимальная сумма на счете, наличие лицензии и т.д.;
- сотрудники комплаенс-отдела банка могут собирать информацию о потенциальном клиенте в интернете: проверить соцсети, наличие корпоративного сайта и т.д.

Платежные системы тоже предъявляют форекс-компаниям целый ряд требований. При этом у каждой платежной системы свой список условий для брокеров. Он зависит от требований регуляторов, внутренней политики финансовой организации и местного законодательства.

Вопросы для обсуждения:

1. Почему финансовые организации предъявляют повышенные требования к форекс-брокерам?
2. Как минимизировать транзакционные издержки и риски при прохождении комплаенс-контроля?

Собеседование

Тема 1. Основные понятия комплаенс-контроля

1. Понятие и признаки комплаенса.
2. Экономическая и правовая сущность комплаенса.
3. Цели и задачи комплаенса.

4. Принципы комплаенса.
5. Анализ генезиса комплаенс-системы.

Тема 2. Банковский и брокерский комплаенс-контроль, его задачи и особенности

1. Рассмотрите специфику банковских и брокерских рисков. Определите характер комплаенс-рисков.
2. Каковы основные рискообразующие факторы на финансовом (инвестиционном) рынке?
3. Сформулируйте цели и задачи банковского и брокерского комплаенса. Чем обусловлена задача противодействия инсайду и манипулированию на рынке ценных бумаг? Выявления конфликтов интересов?
4. Составьте характеристику общие и специальные источники права, регулирующие вопросы организации и осуществления комплаенс-контроля в инвестиционной сфере.
5. Опишите элементы банковского комплаенс-контроля. В чем заключается функция контроля за информационными потоками? Оценки рисков?

Тема 3. Организация системы управления комплаенс-рисками в сфере финансовых инвестиций

1. Раскройте содержание основных управленческих решений по организации комплаенса в инвестиционной сфере.
2. Какие внутренние документы банка (биржи) определяют порядок и механизм осуществления контроля за рисками?
3. Как осуществляется распределение полномочий между различными подразделениями и службами банка при исполнении функций по управлению рисками?
4. Опишите основные методы анализа рисков, планирования комплаенс-мероприятий, идентификации и минимизации рисков.
5. Опишите систему функциональных обязанностей комплаенс-службы.
6. Раскройте особенности организации биржевого комплаенс-контроля.
7. Опишите такие направления брокерского комплаенса, как соблюдение лицензионных требований, ПНИИИ/МР, FATCA, CRS.
8. На каких этапах инвестор может столкнуться с комплаенс-контролем?

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета

Типовые вопросы зачета (ПК-2)

1. Понятие и признаки комплаенса.
2. Экономическая и правовая сущность комплаенса.
3. Цели и задачи комплаенса.
4. Принципы комплаенса.
5. Общий обзор законодательной базы комплаенс-контроля в сфере финансовых инвестиций.
6. Правовая база антикоррупционного комплаенса.
7. Внутренние нормативные акты, регулирующие комплаенс-политику банков и бирж.
8. Общая характеристика методов и способов банковского комплаенс-контроля.
9. Этапы осуществления банковского комплаенса.
10. Сравнение функционала комплаенс-контроля и других видов внутреннего контроля за рисками.
11. Классификация комплаенс-рисков в инвестиционной сфере. Факторы рискогенности.
12. Инструментарий банковского комплаенс-контроля.
13. Особенности организации биржевого комплаенс-контроля.
14. Инструментарий брокерского комплаенс-контроля.

Типовые задания для зачета (ПК-2)

1. Изучите содержание исследование "ПОД/ФТ. Опрос участников рынка" (совместно с Deloitte). Опишите основные проблемы и технологии их решения, изложенные в исследовании.

4.4. Шкала оценивания промежуточной аттестации

Оценка	Компетенции	Дескрипторы (уровни) – основные признаки освоения (показатели достижения результата)
«зачтено»	ПК-2	Знает порядок разработки, внедрения и управления комплаенс-системой, применительно к разным отраслям и видам инвестиций. Умеет выявлять и оценивать комплаенс-риски. Владеет инструментами комплаенс-контроля в инвестиционной сфере.
«не зачтено»	ПК-2	Не знает порядок разработки, внедрения и управления комплаенс-системой, применительно к разным отраслям и видам инвестиций. Не умеет выявлять и оценивать комплаенс-риски. Не владеет инструментами комплаенс-контроля в инвестиционной сфере.

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

5.1 Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся:

Приступая к изучению дисциплины, в первую очередь обучающимся необходимо ознакомиться содержанием рабочей программы дисциплины (РПД), которая определяет содержание, объем, а также порядок изучения и преподавания учебной дисциплины, ее раздела, части.

Для самостоятельной работы важное значение имеют разделы «Объем и содержание дисциплины», «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» и «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы».

В разделе «Объем и содержание дисциплины» указываются все разделы и темы изучаемой дисциплины, а также виды занятий и планируемый объем в академических часах.

В разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» указана рекомендуемая основная и дополнительная литература.

В разделе «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы» содержится перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины.

5.2 Рекомендации обучающимся по работе с теоретическими материалами по дисциплине

При изучении и проработке теоретического материала необходимо:

- просмотреть еще раз презентацию лекции в системе MOODLe, повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной дополнительной литературы;
- при самостоятельном изучении теоретической темы сделать конспект, используя рекомендованные в РПД источники, профессиональные базы данных и информационные справочные системы;
- ответить на вопросы для самостоятельной работы, по теме представленные в пункте 3.2 РПД.
- при подготовке к текущему контролю использовать материалы фонда оценочных средств (ФОС).

5.3 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с основной и дополнительной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к дебатам, тестированию, экзамену. Она включает проработку лекционного материала и рекомендованных источников и литературы по тематике лекций.

Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, в том числе с опорой на размещенные в системе MOODLe презентации, основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект может быть выполнен в рамках распечатки выдачи презентаций лекций или в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим студентом.

В процессе работы с основной и дополнительной литературой студент может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

5.4. Рекомендации по подготовке к отдельным заданиям текущего контроля

Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.

Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:

- правильность ответа по содержанию;
- полнота и глубина ответа;
- сознательность ответа;
- логика изложения материала;
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание.

Устный опрос может сопровождаться презентацией, которая подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как:

- содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала;
- оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления;
- личностные качества: ораторские способности, соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы;
- содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература:

1. Кузнецов Б. Т. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум для вузов. - испр. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2021. - 363 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/469018>
2. Межов И. С., Межов С. И. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений : учебник. - Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018. - 380 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576721>

6.2 Дополнительная литература:

1. Циплакова, Е. М. Инвестиционный анализ : учебное пособие. - 2030-03-23; Инвестиционный анализ. - Челябинск, Москва: Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа, 2020. - 54 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/94202.html>
2. Борисова О. В., Малых Н. И., Овешникова Л. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2021. - 218 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/469191>

6.3 Иные источники:

1. Журнал «Вопросы экономики» - <http://www.vopreco.ru>.
2. Журнал «Реальный бизнес» - <http://www.real-business.ru> - <http://www.real-business.ru>
3. Журнал «Финансы и кредит» - <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/>
4. Журнал «Эксперт» - <http://www.expert.ru> - <http://www.expert.ru>
5. Журнал о бирже - <https://expert.ru/d-stroke/>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории и помещения для самостоятельной работы укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы укомплектованы компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования, обеспечивающие тематические иллюстрации (проектор, ноутбук, экран/ интерактивная доска).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

7-Zip 9.20

Adobe Reader XI (11.0.08) - Russian Adobe Systems Incorporated 10.11.2014 187,00 MB 11.0.08

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1500-2499 Node 1 year Educational Renewal Licence

Microsoft Office Профессиональный плюс 2007

Операционная система Microsoft Windows 10

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. IPR BOOKS: электронно-библиотечная система. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>
2. Scopus: база данных . – URL: <https://www.scopus.com>
3. Web of Science: политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая база данных . – URL: <https://apps.webofknowledge.com>

4. Архив научных журналов зарубежных издательств. – URL: <https://arch.neicon.ru>
5. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка». – URL: <https://cyberleninka.ru>
6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru. – URL: <https://elibrary.ru>
7. Справочная правовая система "Консультант плюс". – URL: <http://www.consultant.ru>
8. Электронная библиотека РФФИ. – URL: <https://www.rfbr.ru/rffi/ru/library>
9. Электронная библиотека ТГУ. – URL: <https://elibrary.tsutmb.ru/>
10. Юрайт: электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru>

Электронная информационно-образовательная среда

https://auth.tsutmb.ru/authorize?response_type=code&client_id=moodle&state=xyz

Взаимодействие преподавателя и студента в процессе обучения осуществляется посредством мультимедийных, гипертекстовых, сетевых, телекоммуникационных технологий, используемых в электронной информационно-образовательной среде университета.