

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 01.06.2024 15:31:14
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»**

Юридический институт

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ АЛГОТРЕЙДИНГА

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

40.04.01 ЮРИСПРУДЕНЦИЯ

(код и наименование направления подготовки/специальности)

Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):

ЮРИСТ В СФЕРЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2024 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Правовое регулирование алготрейдинга» входит в программу магистратуры «Юрист в сфере финансовой деятельности» по направлению 40.04.01 «Юриспруденция» и изучается в 3 семестре 2 курса. Дисциплину реализует Кафедра административного и финансового права. Дисциплина состоит из 4 разделов и 11 тем и направлена на изучение высокочастотной и алгоритмичной торговли в РФ, а также соотношение указанной методики с искусственным интеллектом

Целью освоения дисциплины является получение знаний об основных концепциях развития, тенденциях и перспективах научного направления алгоритмического и автономного позиционирования продуктов, реализуемых на финансовых рынках. Рассмотрение фундаментальных проблемы функционирования алгоритмических механизмов торговли на финансовых рынках с учетом требований законодательства; применения технологий в общественных отношениях с учетом требований безопасности; правового регулирование технологий в практической деятельности.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Правовое регулирование алготрейдинга» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)

| Шифр | Компетенция | Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины) |
|------|--|--|
| ПК-3 | Способен квалифицированно применять нормы материального и процессуального права в конкретных сферах юридической деятельности | ПК-3.1 Знает специфику правового регулирования и правоприменительной практики в конкретных сферах юридической деятельности; ПК-3.2 Верно устанавливает юридические факты, а также факты и обстоятельства, имеющие юридическое значение, осуществляет их всесторонний анализ, учитывая специфику доказательного процесса в конкретных сферах юридической деятельности; ПК-3.3 Правильно осуществляет юридическую квалификацию, верно и обоснованно применяет нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности; |
| ПК-5 | Способен давать квалифицированные юридические консультации в конкретных сферах юридической деятельности | ПК-5.1 Знает специфику и методику осуществления консультирования в конкретных сферах юридической деятельности; ПК-5.2 Дает квалифицированные консультации в конкретных сферах юридической деятельности; ПК-5.3 Владеет навыками правового консультирования в конкретных сферах юридической деятельности; |

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Правовое регулирование алготрейдинга» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы высшего образования.

В рамках образовательной программы высшего образования обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Правовое регулирование алготрейдинга».

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

| Шифр | Наименование компетенции | Предшествующие дисциплины/модули, практики* | Последующие дисциплины/модули, практики* |
|------|--|---|--|
| ПК-3 | Способен квалифицированно применять нормы материального и процессуального права в конкретных сферах юридической деятельности | Актуальные проблемы административного и финансового права; <i>Административное право зарубежных стран (особенная часть)**;</i> <i>Административно-правовые механизмы противодействия коррупции**;</i> <i>Финансовый мониторинг**;</i> Финансовый мониторинг в сфере выпуска и обращения цифровых финансовых активов; <i>Административно-правовые формы и методы**;</i> | Производственная практика, в т.ч. преддипломная; |
| ПК-5 | Способен давать квалифицированные юридические консультации в конкретных сферах юридической деятельности | Актуальные проблемы административного и финансового права; <i>Публично-правовое регулирование рынка ценных бумаг и финансовых инструментов**;</i> Юридическая ответственность за правонарушения в цифровой финансовой сфере; Public Banking Law; | Производственная практика, в т.ч. преддипломная; |

* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

** - элективные дисциплины /практики

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Правовое регулирование алготрейдинга» составляет «3» зачетные единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очной формы обучения.

| Вид учебной работы | ВСЕГО, ак.ч. | | Семестр(-ы) |
|--|----------------|------------|-------------|
| | | | 3.2 |
| <i>Контактная работа, ак.ч.</i> | 32 | | 32 |
| Лекции (ЛК) | 0 | | 0 |
| Лабораторные работы (ЛР) | 0 | | 0 |
| Практические/семинарские занятия (СЗ) | 32 | | 32 |
| <i>Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.</i> | 49 | | 49 |
| <i>Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.</i> | 27 | | 27 |
| Общая трудоемкость дисциплины | ак.ч. | 108 | 108 |
| | зач.ед. | 3 | 3 |

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

| Номер раздела | Наименование раздела дисциплины | Содержание раздела (темы) | | Вид учебной работы* |
|---------------|--|---------------------------|---|---------------------|
| Раздел 1 | Базовые подходы в определении высокочастотной и алгоритмической торговли в России и мире. | 1.1 | Правовое определение высокочастотной и алгоритмической торговли в России и за рубежом. | СЗ |
| | | 1.2 | Примеры реализации высокочастотной и алгоритмической торговли в России и за рубежом. | СЗ |
| Раздел 2 | Порядок применения технологии высокочастотной торговли в России и мире. | 2.1 | Позиции регуляторов финансовых рынков России и мира в отношении высокочастотной торговли | СЗ |
| | | 2.2 | Предлагаемые решения операторами торговли (биржи). | СЗ |
| | | 2.3 | Правовое позиционирование высокочастотной торговли на смежных и новых сегментах рынков (криптовалютные и форекс биржи). | СЗ |
| Раздел 3 | Порядок применения технологии алгоритмической и автономной торговли в России и мире. | 3.1 | Позиции регуляторов финансовых рынков России и мира в отношении алготрейдинга. | СЗ |
| | | 3.2 | Предлагаемые решения операторами торговли (биржи). | СЗ |
| | | 3.3 | Правовое позиционирование алготрейдинга торговли на смежных и новых сегментах рынков (криптовалютные и форекс биржи). | СЗ |
| Раздел 4 | Правовые конструкции обеспечения защиты прав инвесторов, операторов торговли, участников торгов с применением алгоритмического и высокочастотного типа торговли. | 4.1 | Базовые правоустанавливающие документы в зависимости от типа порядка участия капитала и рынка представления технологий HFT и алготрейдинга. | СЗ |
| | | 4.2 | Основные проблемы правовой защиты интересов инвесторов. | СЗ |
| | | 4.3 | Основные особенности влияния технологий на национальную безопасность. | СЗ |

* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – практические/семинарские занятия.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

| Тип аудитории | Оснащение аудитории | Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости) |
|--------------------|---|--|
| Компьютерный класс | Компьютерный класс для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная персональными компьютерами (в количестве 15 шт.), доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа | Комплект специализированной мебели; технические средства: Моноблоки Мультимедийный Проектор |

| | | |
|----------------------------|---|---|
| | презентаций. | Экран для проектора Интерактивная доска Wi-fi |
| Семинарская | Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций. | Комплект специализированной мебели; технические средства: Моноблоки Мультимедийный Проектор Экран для проектора Интерактивная доска Wi-fi |
| Для самостоятельной работы | Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС. | Комплект специализированной мебели; технические средства: Моноблоки Мультимедийный Проектор Экран для проектора Интерактивная доска Wi-fi |

* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Kristin Johnson, Frank Pasquale and Jennifer Chapman, Artificial Intelligence, Machine Learning and Bias in Finance: Toward Responsible Innovation 88 Fordham Law Review 499 (2019)

2. Pias Kapsis, Artificial Intelligence in Financial Services: Systemic Implications and Regulatory Responses 4 Banking & Financial Services Policy Report 1 (2020).

3. Nikiforos Mathews and Jonas Robinson, Regulating Automated Trading in Derivatives: An Overview of the CFTC's Proposed Regulation 29 AT Journal of Taxation and Regulation of Financial Institutions 31 (2016).

4. Lee, Joseph and Schu, Lukas, Regulation of Algorithmic Trading: Frameworks for Human Supervision and Direct Market Interventions (January 14, 2021). European Business Law Review

5. Касьянов Рустам Альбертович MiFID II: регулирование деятельности финансовых торговых площадок в ЕС // Финансы и управление. 2018. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mifid-ii-regulirovanie-deyatelnosti-finansovyh-torgovyh-ploschadok-v-es> (дата обращения: 02.02.2023).

Дополнительная литература:

1. Гузнов, А. Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 500 с. — (Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-10168-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471178>

2. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 453 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст

: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL:<https://urait.ru/bcode/433807>

2. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/447486>

3. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12380-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/447419>

4. Orlando Cosme, Regulating High-Frequency Trading: The Case for Individual Criminal Liability 109 The Journal of Criminal Law & Criminology 365 (2019)

5. Yesha Yadav, Algorithmic Trading and Market Regulation in Walter Mattli (ed), Global Algorithmic Capital Markets: High Frequency Trading, Dark Pools, and Regulatory Challenges (Oxford; Oxford University Press 2018).

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН

<http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» www.studentlibrary.ru

- ЭБС «Троицкий мост»

2. Базы данных и поисковые системы

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации

<http://docs.cntd.ru/>

- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>

- поисковая система Google <https://www.google.ru/>

- реферативная база данных SCOPUS

<http://www.elsevierscience.ru/products/scopus/>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля:*

1. Курс лекций по дисциплине «Правовое регулирование алготрейдинга».

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

8. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы и балльно-рейтинговая система* оценивания уровня сформированности компетенций (части компетенций) по итогам освоения дисциплины «Правовое регулирование алготрейдинга» представлены в Приложении к настоящей Рабочей программе дисциплины.

* - ОМ и БРС формируются на основании требований соответствующего локального нормативного акта РУДН.

РАЗРАБОТЧИК:

Доцент

Должность, БУП

Подпись

Атабеков Атабек

Рустамович

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

Заведующий кафедрой

Должность БУП

Подпись

Ястребов Олег

Александрович

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

Профессор

Должность, БУП

Подпись

Прошунин Максим

Михайлович

Фамилия И.О.