


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Базовая кафедра «ВТБ: управление финансами и инвестициями в банковском бизнесе»

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета


(подпись) Д.Ю. Брюханов

«26» апреля 2023 г.

Рабочая программа дисциплины
«Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг»

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
«Финансы и кредит»

Форма обучения
очная

Программа рассмотрена
на заседании кафедры
от «05» апреля 2023 г., протокол № 9

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол № 6 от «26» апреля 2023 г.

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины является получение обучающимися теоретико-правовых знаний и целостного представления относительно деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, об их взаимодействии между собой и другими участниками фондового рынка, а также приобретение практических навыков консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг.

Задачи дисциплины «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг»:

- сформировать у обучающихся знания об основных участниках рынка ценных бумаг, активно-пассивных и посреднических операциях с ценными бумагами при осуществлении брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, современных технических средств и информационных технологий при осуществлении деятельности по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность), организации торговли на рынке ценных бумаг и деятельности инвестиционных советников, конструировании эмиссии ценных бумаг и техники андеррайтинга, деятельности по управлению ценными бумагами, депозитарной деятельности и деятельности по ведению реестра;

- научить осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка ценных бумаг, консультировать клиентов брокерских компаний по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги;

- привить практические навыки осуществления подбора в интересах клиента поставщиков финансовых услуг (брокерской и управляющей компании) и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов (открытие брокерских счетов, фундаментальный анализ рынка ценных бумаг и так далее).

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1. Ее изучение основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных студентами в рамках освоения дисциплины «Экономическая теория».

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих элементов компетенций в соответствии с ФГОС ВО, ОП ВО и приобретения следующих знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
Профессиональные компетенции		
ПК(Ф)-2 Способен проводить мониторинг финансовой информации, оценивать результаты исследований и выявлять тенденции развития финансовых рынков, рынка банковских услуг,	ПК(Ф)-2.1 Обладает совокупностью знаний о системе требований к информационному обеспечению профессиональной деятельности, объеме и степени детализации данных, необходимых для	Знать: - нормативную базу в области финансовой деятельности; - конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков; - базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги; - порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
рынка ценных бумаг и иностранной валюты, в том числе с применением информационных технологий и систем, математического аппарата, коммуникационных технологий и базовых знаний в сфере профессиональной деятельности	ее осуществления	на предоставление разных видов финансовых услуг; - законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами. Уметь: - разъяснять клиентам содержание финансовых и юридических документов в пределах своей компетенции; - производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг; - сравнивать параметры финансовых продуктов.

4. Объем, структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 акад. часов.

Очная форма

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1	Участники рынка ценных бумаг: общая характеристика и функциональная специфика деятельности	7	4	2				2	Устный опрос, рефераты
2	Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг	7	4	4		1		2	Устный опрос, рефераты
3	Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг	7	4	4				2	Устный опрос, рефераты
4	Организация и основные операции брокерско-дилерских компаний	7	4	4		1		2	Устный опрос, рефераты
5	Техника брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках	7	4	4				2	Устный опрос, рефераты
6	Деятельность управляющих компаний	7	4	4		1		2	Устный опрос, рефераты

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						<div>Формы текущего контроля успеваемости</div> <div>Форма промежуточной аттестации (по семестрам)</div> <div>Формы ЭО и ДОТ (при наличии)</div>
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
	акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра.								
7	Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность). Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг	7	4	4				3	Устный опрос, рефераты
		7				2	0,5	33,5	Экзамен
	ИТОГО 108 ч.		28	26		5	0.5	48.5	

Содержание разделов дисциплины:

Тема 1. Участники рынка ценных бумаг: общая характеристика и функциональная специфика деятельности

Конъюнктура и механизм функционирования финансовых рынков. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг: общая характеристика и функциональная специфика деятельности. Понятие эмитента, инвестора, их возможный статус, классификация. Возможные механизмы взаимодействия эмитентов и инвесторов, особенности их реализации, а также место и роль профессиональных участников в процессе взаимодействия эмитента и инвесторов. Функциональная специфика деятельности профессиональных участников и их виды. Фондовые посредники и их роль на рынке ценных бумаг. Регистраторы и депозитарии: их роль на рынке ценных бумаг. Клиринговые компании: их роль на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа и внебиржевые торговые площадки: их роль на рынке ценных бумаг. Нормативная база в области финансовой деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Общие требования и порядок лицензирования профессиональных участников рынка ценных бумаг, виды лицензий и условия их получения. Информационно-аналитическая работа по рынку финансовых продуктов и услуг.

Тема 2. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг

Понятие брокерской деятельности, ее содержание и специфика. Права и обязанности брокера. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к

вопросам регулирования связей брокерской компании с инвесторами. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении брокерской деятельности. Содержание финансовых и юридических документов при проведении брокерской деятельности. Правила осуществления брокерской деятельности. Особенности лицензирования брокерской деятельности, лицензионные требования и условия. Понятие конфликта интересов в брокерской деятельности. Порядок взаимодействия брокера и клиента. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг по открытию брокерского счета. Возможность и порядок совмещения брокерской деятельности с другими видами ПД на РЦБ, лицензионные требования и условия к такому совмещению. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в брокерской деятельности. Параметры финансовых продуктов, применяемые брокерской компанией.

Тема 3. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.

Понятие дилерской деятельности, ее содержание и специфика. Права и обязанности дилера. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей дилерской компании с инвесторами. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении дилерской деятельности. Содержание финансовых и юридических документов при проведении дилерской деятельности. Правила осуществления дилерской деятельности. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг по открытию счета в дилерской компании. Особенности лицензирования дилерской деятельности, лицензионные требования и условия. Предотвращение конфликта интересов при осуществлении дилерской деятельности. Возможность и порядок совмещения дилерской деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лицензионные требования и условия к такому совмещению. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в дилерской деятельности.

Параметры финансовых продуктов, применяемые дилерской компанией

Тема 4. Организация и основные операции брокерско-дилерских компаний

Основы деятельности и типы брокерско-дилерских компаний (БДК): Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей БДК с инвесторами. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении основных операций брокерско-дилерских компаний. Содержание финансовых и юридических документов при проведении основных операций брокерско-дилерских компаний. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса БДК. Порядок их лицензирования, создания, выхода на рынок, реорганизации и ликвидации. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг в БДК. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в брокерской деятельности. Параметры финансовых продуктов, применяемые БДК. Основные параметры операций БДК.

Тема 5. Техника брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках

Архитектура фондовых бирж (технические, технологические и информационные аспекты). Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования деятельности фондовой биржи. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках. Содержание финансовых и юридических документов при проведении брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках. Операционные залы. Виды и развернутые схемы организации

брокерских операций по ценным бумагам через фондовую биржу. Особенности организации обслуживания клиентов по брокерским операциям в российских брокерско-дилерских компаниях. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг фондовой биржей. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращаемые на фондовой бирже. Параметры финансовых продуктов брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках

Тема 6. Деятельность управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра.

Понятие и сущность АИФов и ПИФов как отдельных форм коллективного инвестирования. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования деятельности АИФ и ПИФ. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов АИФ и ПИФ. Содержание финансовых и юридических документов АИФ и ПИФ. Типы инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и присущий им оборот средств по привлечению и размещению ресурсов. Классификация, содержание и соотношение объемов основных операций и услуг инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Требования к составу и структуре активов фондов в зависимости от их типа. Конкуренция АИФов и ПИФов с банками и другими финансовыми институтами. Понятие депозитарной деятельности, ее содержание и специфика. Особенности лицензирования депозитарной деятельности, лицензионные требования и условия. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг АИФ и ПИФ. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращаемые в АИФ и ПИФ. Параметры финансовых продуктов АИФ и ПИФ. Понятие, содержание и специфика деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг. Понятие реестра владельцев именных ценных бумаг. Виды зарегистрированных в реестре лиц.

Тема 7. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность). Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Понятие клиринговой деятельности, ее содержание и специфика. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования клиринговой деятельности. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении клиринговой деятельности. Содержание финансовых и юридических документов при проведении клиринговой деятельности. Права и обязанности клиринговой организации. Правила осуществления клиринговой деятельности. Особенности лицензирования клиринговой деятельности, лицензионные требования и условия. Понятие деятельности по организации торговли, ее содержание и специфика. Правила осуществления деятельности по организации торговли, допуск к участию в торгах и допуск инструментов к торгам. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг клиринговой организацией. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращаемые с помощью клиринговой деятельности. Параметры финансовых продуктов клиринговых компаний. Порядок лицензирования деятельности по организации торговли.

5 Образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии:

Академическая лекция – последовательное изложение материала преподавателем, рассмотрение теоретических и методологических вопросов дисциплины

в логически выдержанной форме. В процессе лекции преподаватель стимулирует студентов к участию в обсуждении вопросов и высказыванию собственной точки зрения обсуждаемой проблематики. Цели и требования к академической лекции: современный научный уровень, информативность, системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, дача методических рекомендаций студентам для дальнейшего изучения курса.

Практическое (семинарское) занятие – занятие, посвященное практической отработке у студентов конкретных умений и навыков при изучении дисциплины, закреплению полученных на лекции знаний и оценке результатов обучения в процессе текущего контроля.

На первом практическом занятии в вводной части дается первое целостное представление о дисциплине. Студенты знакомятся с назначением и задачами дисциплины, её ролью и местом в образовательной программе. При этом озвучиваются методические и организационные особенности работы в рамках данной дисциплины, а также дается анализ рекомендуемой учебно-методической литературы. Продолжительность вводной части составляет не более 10-15 минут.

При проведении практических занятий используются такие инновационные методы обучения, как диалог-собеседование, коллективное обсуждение тематических вопросов, разбор практических ситуаций, нормативных документов, теоретических и методических аспектов по темам дисциплины. Обсуждение и оценка правильности выполненных различного типа заданий, указанных в фонде оценочных средств рабочей программы, производится коллективно студентами под руководством преподавателя.

Консультации – групповые занятия, являющиеся одной из форм контроля самостоятельной работы студентов в течение семестра. На консультациях по инициативе студентов рассматриваются и обсуждаются различные вопросы тематики дисциплины, которые возникают у них в процессе самостоятельной работы.

В процессе обучения используются следующие технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии:

Электронный университет Moodle ЯрГУ, в котором присутствуют:

- задания для самостоятельной работы обучающихся по темам дисциплины;
- средства текущего контроля успеваемости студентов (тестирование);
- презентации и тексты лекций по темам дисциплины;
- представлен список учебной литературы, рекомендуемой для освоения дисциплины;
- представлена информация о форме и времени проведения консультаций по дисциплине в режиме онлайн;
- посредством форума осуществляется синхронное и (или) асинхронное взаимодействие между обучающимися и преподавателем в рамках изучения дисциплины.

6. Перечень лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе осуществления образовательного процесса для формирования методических материалов по дисциплине, материалов текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации используются:

- программы Microsoft Office;
- Adobe Acrobat Reader.

7. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (при необходимости)

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

Автоматизированная библиотечно-информационная система «БУКИ-NEXT»
http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php

Информационные справочные системы, в т.ч. профессиональные базы данных:

- справочная правовая система ГАРАНТ;
- справочная правовая система КонсультантПлюс.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости), рекомендуемых для освоения дисциплины

а) основная литература

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488591>.

2. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491248>.

б) дополнительная литература

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489491>.

Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488673>.

в) ресурсы сети «Интернет»

1. Электронный каталог Научной библиотеки ЯрГУ
(https://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php).

2. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Юрайт» (<https://www.urait.ru>).

3. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Проспект» (<http://ebs.prospekt.org/>).

4. Научная электронная библиотека (НЭБ) (<http://elibrary.ru>)

5. https://smart-lab.ru/q/shares_fundamental/ - фундаментальный анализ ценных бумаг

6. <https://www.conomy.ru/analysis/articles> - новости фондового рынка, карточки эмитента.

7. financemarket.ru – фундаментальный анализ компаний.

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине включает в свой состав специальные помещения:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа;
- учебные аудитории для проведения практических занятий (семинаров);
- учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций;
- учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания технических средств обучения.

Специальные помещения укомплектованы средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде ЯрГУ.

Автор:

Доцент базовой кафедры «ВТБ: управление финансами
и инвестициями в банковском бизнесе»

(подпись)

А.А. Зимин

**Приложение №1 к рабочей программе дисциплины
«Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг»**

**Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации студентов по дисциплине**

**1. Типовые контрольные задания и иные материалы,
используемые в процессе текущего контроля успеваемости**

**Тема 1. Участники рынка ценных бумаг: общая характеристика и функциональная
специфика деятельности
(Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.1)**

Вопросы для устного опроса:

1. Конъюнктура и механизм функционирования финансовых рынков.
 2. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
 3. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг.
 4. Участники рынка ценных бумаг.
 5. Возможные механизмы взаимодействия эмитентов и инвесторов.
- Функциональная специфика деятельности профессиональных участников и их виды.
6. Фондовые посредники и их роль на рынке ценных бумаг.
 7. Регистраторы и депозитарии: их роль на рынке ценных бумаг.
 8. Клиринговые компании: их роль на рынке ценных бумаг.
 9. Фондовая биржа и внебиржевые торговые площадки: их роль на рынке ценных бумаг.
 10. Нормативная база в области финансовой деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
 11. Общие требования и порядок лицензирования профессиональных участников рынка ценных бумаг, виды лицензий и условия их получения.
 12. Информационно-аналитическая работа по рынку финансовых продуктов и услуг.

Темы для рефератов

- Теория финансового рынка в трудах российских и зарубежных экономистов
- Объективные основы и направления глобализации рынка ценных бумаг
- Роль рынка ценных бумаг в накоплении капитала и перераспределении финансовых ресурсов в различных странах
- Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в РФ.
- Влияние традиционных ценностей населения на рынок ценных бумаг. Примеры из мировой и российской практики
- Рынки ценных бумаг стран СНГ
- Определения ценных бумаг в законодательстве и экономических теориях разных стран
- Финансовые риски эмитентов, связанные с выпуском и обращением ценных бумаг
- Финансовые риски финансовых посредников – профессиональных участников рынка ценных бумаг
- Финансовые риски частных и институциональных инвесторов, связанные с ценными бумагами
- Защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг

- Роль рынка ценных бумаг в накоплении капитала и перераспределении финансовых ресурсов в различных странах
- Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: брокерско-дилерские компании. Сравнительная характеристика с мировой практикой
- Профессиональная этика участников фондового рынка, основные этические принципы. Международный опыт и российская практика

Тема 2. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг (Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.1)

Вопросы для устного опроса:

1. Понятие брокерской деятельности, ее содержание и специфика.
2. Права и обязанности брокера.
3. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении брокерской деятельности.
4. Правила осуществления брокерской деятельности.
5. Особенности лицензирования брокерской деятельности, лицензионные требования и условия.
6. Понятие конфликта интересов в брокерской деятельности.
7. Порядок взаимодействия брокера и клиента.
8. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в брокерской деятельности.
9. Параметры финансовых продуктов, применяемые брокерской компанией.

Темы рефератов

- Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: брокерско-дилерские компании. Сравнительная характеристика с мировой практикой
- Конфликт интересов в брокерско-дилерской компании
- Виды акций, выпускаемых в Российской Федерации
- Привилегированные акции, их разновидности. Примеры использования в международной и российской практике
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ: история, количественная и качественная характеристика рынка
- Разновидности производных ценных бумаг, связанных с акциями, в мировой и российской практике
- Опционный рынок России
- Условия выпуска и обращения депозитарных расписок
- Составные компоненты рынка ценных бумаг и их количественные параметры: рынок акций, рынок облигаций, рынок производных финансовых инструментов
- Секьюритизация долгов: мировая и российская практика
- Облигации, обеспеченные залогом имущества. Примеры выпуска в мировой и российской практике
- Рынок "мусорных" облигаций: история, современное состояние

Тема 3. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. (Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.1)

Вопросы для устного опроса:

1. Понятие дилерской деятельности, ее содержание и специфика.

- 2.Права и обязанности дилера.
- 3.Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей дилерской компании с инвесторами.
- 4.Правила осуществления дилерской деятельности.
- 5.Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг по открытию счета в дилерской компании.
- 6.Особенности лицензирования дилерской деятельности, лицензионные требования и условия.
- 7.Предотвращение конфликта интересов при осуществлении дилерской деятельности..
- 8.Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в дилерской деятельности.
- 9.Параметры финансовых продуктов, применяемые дилерской компанией

Темы рефератов

- Дилерские рынки
- Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России

Тема 4. Организация и основные операции брокерско-дилерских компаний (Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.1)

Вопросы для устного опроса:

- 1.Основы деятельности и типы брокерско-дилерских компаний (БДК):
- 2.Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей БДК с инвесторами.
- 3.Содержание финансовых и юридических документов при проведении основных операций брокерско-дилерских компаний.
- 4.Структура собственности и особенности организационно-правового статуса БДК.
5. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг в БДК.
- 6.Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в брокерской деятельности.
- 7.Параметры финансовых продуктов, применяемые БДК

Темы рефератов:

- Порядок заключения брокерского соглашения между банком и инвестором
- Инструменты брокеров по совершению клиентами торговых операций.
- Проблемы организации брокерских услуг в России.
- Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России
- Понятие и элементы информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг
- Структура биржевой информации. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами
- Служебная (инсайдерская) информация и методы борьбы с ее использованием в международной и российской практике. Неформальная информация
- Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике

Тема 5. Техника брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках (Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.1)

Вопросы для устного опроса:

1. Архитектура фондовых бирж (технические, технологические и информационные аспекты).
2. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования деятельности фондовой биржи..
3. Содержание финансовых и юридических документов при проведении брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках.
4. Операционные залы.
5. Виды и развернутые схемы организации брокерских операций по ценным бумагам через фондовую биржу.
6. Особенности организации обслуживания клиентов по брокерским операциям в российских брокерско-дилерских компаниях.
7. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг фондовой биржей.
8. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращаемые на фондовой бирже.
9. Параметры финансовых продуктов брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках

Темы рефератов:

- Биржевой рынок акций в России
- Внебиржевой рынок акций в России
- Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы прямого доступа на организованные рынки ценных бумаг: международная и российская практика
- Воздействие процесса создания новых информационных технологий на развитие фондового рынка
- Интернет-трейдинг на российском рынке ценных бумаг
- Новые торговые системы на российском рынке ценных бумаг

Тема 6. Деятельность управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра (Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.1)

Вопросы для устного опроса:

1. Понятие и сущность АИФов и ПИФов как отдельных форм коллективного инвестирования.
2. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования деятельности АИФ и ПИФ.
3. Содержание финансовых и юридических документов АИФ и ПИФ.
4. Типы инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов.
5. Классификация основных операций и услуг инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.
6. Требования к составу и структуре активов фондов в зависимости от их типа.
7. Понятие депозитарной деятельности, ее содержание и специфика.
8. Особенности лицензирования депозитарной деятельности, лицензионные требования и условия.
9. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг АИФ и ПИФ.

10. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращающиеся в АИФ и ПИФ.

11. Понятие, содержание и специфика деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг. Виды зарегистрированных в реестре лиц.

Темы рефератов:

- Управляющие компании в России: количественная и качественная характеристика, проблемы деятельности
- Сравнительная характеристика функционирования российских паевых инвестиционных фондов. Направления инвестиций, доходность, риски
- Сеть регистраторов ценных бумаг в России: количественная и качественная характеристика. Проблемы нарушения прав акционеров, связанные с ведением реестра акционеров
- Понятие, статус и виды инвестиционных фондов. Важнейшие показатели в деятельности фонда: стоимость чистых активов и стоимость пая. Расчет стоимости пая.
- Управляющие ценными бумагами в России: количественная и качественная характеристика
- Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт
- Условия лицензирования и порядок функционирования специализированных депозитариев паевых инвестиционных фондов. Количественная и качественная характеристика системы спецдепозитариев в России

Тема 7. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность). Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. (Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.1)

Вопросы для устного опроса:

1. Понятие клиринговой деятельности, ее содержание и специфика.
2. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования клиринговой деятельности.
3. Содержание финансовых и юридических документов при проведении клиринговой деятельности.
4. Права и обязанности клиринговой организации.
5. Правила осуществления клиринговой деятельности.
6. Особенности лицензирования клиринговой деятельности, лицензионные требования и условия.
7. Понятие деятельности по организации торговли, ее содержание и специфика.
8. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг клиринговой организацией.
9. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращающиеся с помощью клиринговой деятельности.
10. Порядок лицензирования деятельности по организации торговли.

Темы рефератов:

- Расчётно-клиринговые системы рынка ценных бумаг и их операции
- Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы в мире. Клиринговые организации в России
- Международная федерация фондовых бирж: история создания. Круг участников (членов), порядок регулирования деятельности
- Наиболее значимые биржевые площадки России

- Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи: мировая и российская практика
- ММВБ: история, современное состояние и перспективы развития
- РТС: история, современное состояние и перспективы развития
- Нью-Йоркская фондовая биржа: история, современное состояние и перспективы развития
- Лондонская фондовая биржа: история, современное состояние и перспективы развития
- Фондовая биржа в Токио: история, современное состояние и перспективы развития
- Порядок осуществления надзорной функции фондовой биржи по отношению к ее членам: мировая и российская практика
- Система торговли, основанная на специалистах и маркет-мейкерах: сравнительная характеристика. Примеры из мировой и российской практики
- Организованный внебиржевой и биржевой рынок ценных бумаг: сравнительная характеристика (набор услуг, требования к ценным бумагам, к участникам, функции надзора, организация торговли, виды сделок)
- Методика расчета российских фондовых индексов

Критерии оценки форм текущего контроля

Критерии оценки реферата

Реферат – это краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его задачами являются: формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, их систематизация; развитие навыков логического мышления; углубление теоретических знаний по проблеме исследования. Текст реферата должен содержать аргументированное изложение определенной темы и быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) с включением разделов: введение, основная часть, заключение, список используемых источников. В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т.д. Критериями оценки реферата являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка «отлично» – выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка «хорошо» – основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка «удовлетворительно» – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.

Оценка «неудовлетворительно» — тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен вовсе.

Критерии оценки ответов на устные вопросы по шкале зачтено / не зачтено

Опрос – метод контроля знаний, заключающийся в осуществлении взаимодействия между преподавателем и студентом посредством получения от студента ответов на

заранее сформулированные вопросы. Критерии оценивания: полный развернутый ответ на поставленный вопрос; аргументация; умение дискуссировать по теме, относящейся к вопросу; культура речи.

Оценка «зачтено» – полное или частичное соответствие критериям.

Оценка «не зачтено» – несоответствие критериям.

2. Список вопросов и (или) заданий для проведения аттестации

Список вопросов для подготовки к экзамену

1. Конъюнктура и механизм функционирования финансовых рынков.
2. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг.
3. Участники рынка ценных бумаг: общая характеристика и функциональная специфика деятельности.
4. Понятие эмитента, инвестора, их возможный статус, классификация. Возможные механизмы взаимодействия эмитентов и инвесторов, особенности их реализации, а также место и роль профессиональных участников в процессе взаимодействия эмитента и инвесторов.
5. Функциональная специфика деятельности профессиональных участников и их виды.
6. Фондовые посредники и их роль на рынке ценных бумаг.
7. Регистраторы и депозитарии: их роль на рынке ценных бумаг.
8. Клиринговые компании: их роль на рынке ценных бумаг.
9. Фондовая биржа и внебиржевые торговые площадки: их роль на рынке ценных бумаг.
10. Нормативная база в области финансовой деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
11. Общие требования и порядок лицензирования профессиональных участников рынка ценных бумаг, виды лицензий и условия их получения.
12. Информационно-аналитическая работа по рынку финансовых продуктов и услуг.
13. Понятие брокерской деятельности, ее содержание и специфика. Права и обязанности брокера.
14. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей брокерской компании с инвесторами.
15. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении брокерской деятельности. Содержание финансовых и юридических документов при проведении брокерской деятельности.
16. Правила осуществления брокерской деятельности. Особенности лицензирования брокерской деятельности, лицензионные требования и условия.
17. Понятие конфликта интересов в брокерской деятельности.
18. Порядок взаимодействия брокера и клиента.
19. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг по открытию брокерского счета.
20. Возможность и порядок совмещения брокерской деятельности с другими видами ПД на РЦБ, лицензионные требования и условия к такому совмещению.
21. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в брокерской деятельности.
22. Параметры финансовых продуктов, применяемые брокерской компанией
23. Понятие дилерской деятельности, ее содержание и специфика. Права и обязанности дилера.
24. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей дилерской компании с инвесторами.
25. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении дилерской деятельности. Содержание финансовых и юридических документов при проведении дилерской деятельности.
26. Правила осуществления дилерской деятельности. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг по открытию счета в дилерской компании.

27. Особенности лицензирования дилерской деятельности, лицензионные требования и условия. Предотвращение конфликта интересов при осуществлении дилерской деятельности.
28. Возможность и порядок совмещения дилерской деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лицензионные требования и условия к такому совмещению.
29. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в дилерской деятельности.
30. Параметры финансовых продуктов, применяемые дилерской компанией.
31. Основы деятельности и типы брокерско-дилерских компаний (БДК):
32. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей БДК с инвесторами.
33. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении основных операций брокерскодилерских компаний.
34. Содержание финансовых и юридических документов при проведении основных операций брокерско-дилерских компаний.
35. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса БДК. Порядок их лицензирования, создания, выхода на рынок, реорганизации и ликвидации.
36. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг в БДК. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в брокерской деятельности.
37. Параметры финансовых продуктов, применяемые БДК
38. Основные параметры операций БДК.
39. Архитектура фондовых бирж (технические, технологические и информационные аспекты).
40. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования деятельности фондовой биржи.
41. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках. Содержание финансовых и юридических документов при проведении брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках.
42. Операционные залы. Виды и развернутые схемы организации брокерских операций по ценным бумагам через фондовую биржу.
43. Особенности организации обслуживания клиентов по брокерским операциям в российских брокерско-дилерских компаниях.
44. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг фондовой биржей. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращаемые на фондовой бирже.
45. Параметры финансовых продуктов брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках
46. Операционные риски, основы деятельности и организационная структура бэкофиса. Основные операционные схемы брокерско-дилерской компании (БК). Обработка приказов на покупку-продажу ценных бумаг.
47. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования деятельности по управлению ценными бумагами.
48. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами.
49. Содержание финансовых и юридических документов при проведении деятельности по управлению ценными бумагами.
50. Операционные подразделения брокерско-дилерской компании и их взаимодействие по основным операциям.
51. Содержание депозитарных операций по ценным бумагам и их учет в депозитарии брокерско-дилерской компании.
52. Понятие и развернутая классификация эмиссий. Выбор видов и параметров эмиссии в зависимости от целей эмитента и общерыночной ситуации. Методы финансового инжиниринга в конструировании ценных бумаг как финансовых продуктов.
53. Экономические расчеты при эмиссии ценных бумаг. Оценка затрат на эмиссию.

54. Понятие деятельности по управлению ценными бумагами, ее содержание и специфика. Права и обязанности доверительного управляющего. Правила осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.
55. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращаемые на фондовой бирже.
56. Параметры финансовых продуктов управляющих компаний.
57. Понятие и сущность АИФов и ПИФов как отдельных форм коллективного инвестирования.
58. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования деятельности АИФ и ПИФ.
59. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов АИФ и ПИФ.
60. Содержание финансовых и юридических документов АИФ и ПИФ.
61. Типы инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и присущий им оборот средств по привлечению и размещению ресурсов.
62. Классификация, содержание и соотношение объемов основных операций и услуг инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Требования к составу и структуре активов фондов в зависимости от их типа.
63. Конкуренция АИФов и ПИФов с банками и другими финансовыми институтами.
64. Понятие депозитарной деятельности, ее содержание и специфика. Особенности лицензирования депозитарной деятельности, лицензионные требования и условия.
65. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг АИФ и ПИФ.
66. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращаемые в АИФ и ПИФ. Параметры финансовых продуктов АИФ и ПИФ.
67. Понятие, содержание и специфика деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг.
68. Понятие реестра владельцев именных ценных бумаг. Виды зарегистрированных в реестре лиц.
69. Понятие клиринговой деятельности, ее содержание и специфика.
70. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования клиринговой деятельности.
71. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при проведении клиринговой деятельности. Содержание финансовых и юридических документов при проведении клиринговой деятельности.
72. Права и обязанности клиринговой организации. Правила осуществления клиринговой деятельности.
73. Особенности лицензирования клиринговой деятельности, лицензионные требования и условия.
74. Понятие деятельности по организации торговли, ее содержание и специфика. Правила осуществления деятельности по организации торговли, допуск к участию в торгах и допуск инструментов к торгам.
75. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг клиринговой организацией. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращаемые с помощью клиринговой деятельности.
76. Параметры финансовых продуктов клиринговых компаний.
77. Порядок лицензирования деятельности по организации торговли

Образец билета

ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова»
Базовая кафедра «ВТБ: управление финансами и инвестициями в банковском бизнесе»
Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): «Финансы и кредит»
Дисциплина: «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг»

БИЛЕТ № 1

1. Конъюнктура и механизм функционирования финансовых рынков.
2. Основные параметры операций БДК.

Зав. кафедрой финансов и кредита
д-р экон. наук, профессор

Л.Б. Парфенова

Оценка за экзамен

Оценка выставляется по результатам экзамена, который проводится в устной форме по билетам, включающим два вопроса.

Оценка «отлично». Ответы на поставленные вопросы в билете излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых положений дисциплины.

Оценка «хорошо». Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Материал излагается уверенно. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер.

Оценка «удовлетворительно». Допускаются нарушения в последовательности изложения. Демонстрируются поверхностные знания вопроса. Имеются затруднения с выводами.

Оценка «неудовлетворительно». Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине.

Приложение №2 к рабочей программе дисциплины «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг»

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Успешное овладение дисциплиной «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг», предусмотренное рабочей программой, предполагает выполнение ряда рекомендаций.

1. Следует внимательно изучить материалы, характеризующие курс «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг», и определяющие целевую установку. Это поможет четко представить круг изучаемых проблем и глубину их постижения.

2. Необходимо знать подборку литературы, достаточную и необходимую для изучения предлагаемого курса. При этом следует иметь в виду, что нужна литература различных видов:

- а) учебники, учебные и учебно-методические пособия.
- б) монографии, сборники научных статей, публикаций в экономических журналах, представляющие эмпирический материал.
- в) справочная литература – энциклопедии, экономические словари, раскрывающие категориально понятийный аппарат;
- г) аналитические материалы.

3. В процессе обучения требуемый учебный материал студенты получают на лекциях по установленному регламенту, при самостоятельном изучении предлагаемой им литературы по данной дисциплине, а также на практических (семинарских) занятиях с применением презентационных материалов, компьютерных технологий.

При проведении практических (семинарских) занятий используются обсуждения вопросов, рефератов, решение кейсов. Каждый студент должен участвовать в подготовке «кейса», предполагающего анализ конкретной ситуации, самостоятельно или в рамках малой группы.

4. В конце курса студенты сдают экзамен.

Преподаватель в обязательном порядке ведет учет посещаемости студентов, а также их текущей успеваемости.