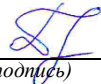


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

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

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета


(подпись) Д.Ю. Брюханов
« » 2022 г.

Рабочая программа дисциплины
«Брокерская деятельность»

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
«Финансы и кредит»

Форма обучения
очная, очно-заочная

Программа рассмотрена
на заседании кафедры
от «12» мая 2021 г., протокол № 11

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол № 6 от «12» мая 2021 г.

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Брокерская деятельность» является освоение студентами основных принципов и особенностей осуществления брокерской деятельности коммерческого банка как профессионального участника рынка ценных бумаг.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Брокерская деятельность» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1. Изучение дисциплины «Брокерская деятельность» базируется на знании общеэкономических дисциплин: «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Статистика» и тесно связано с изучением дисциплин «Деньги, кредит, банки», «Финансовый анализ».

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС 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, 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.	ПК(Ф)-2.3 Способен оценивать результаты мониторинга финансовой информации и выявлять тенденции развития финансовых рынков, рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг и иностранной валюты	Знать: <ul style="list-style-type: none">- особенности брокерской деятельности- экономическую сущность и виды ценных бумаг;- принципы функционирования рынка ценных бумаг, его структуру и участников;- принципы формирования портфеля ценных бумаг. Уметь: <ul style="list-style-type: none">- анализировать состояние рынка ценных бумаг, выявлять тенденции;- классифицировать ценные бумаги по уровню их инвестиционных качеств;- оценивать эффективность вложений в ценные бумаги. Владеть: <ul style="list-style-type: none">- специальной терминологией;- приемами фундаментального анализа рынка ценных бумаг;- навыками формирования портфеля ценных бумаг.

4. Объем, структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы, 72 академических часа.

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	Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Коммерческий банк как профессиональный участник рынка ценных бумаг.	7	2	3				6	Устный опрос, доклады; решение заданий
2	Гражданско-правовые основы брокерской деятельности коммерческого банка на рынке ценных бумаг.	7	2	3		1		6	Доклады
3	Понятие и сущность брокерских операций. Виды брокерских операций в коммерческом банке.	7	2	3		1		8	Доклады, решение заданий
4	Организация, оформление и учет брокерских операций в коммерческом банке.	7	2	2				6	Устный опрос, доклады, решение задания, тест
5	Защита прав инвестора при совершении брокерских операций.	7	2	2				6	Доклады
6.	Особенности совершения брокерских операций в иностранном коммерческом банке. Основные тенденции развития брокерской деятельности коммерческих банков.	7	2	2				7	Устный опрос
							0,3	3,7	Зачет
	ИТОГО 72 ч.		12	15		2		43	

Очно-заочная 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	Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Коммерческий банк как профессиональный участник рынка ценных бумаг.	8	3	3				4	Устный опрос, доклады; решение заданий
2	Гражданско-правовые основы брокерской деятельности коммерческого банка на рынке ценных бумаг.	8	3	4		1		5	Доклады
3	Понятие и сущность брокерских операций. Виды брокерских операций в коммерческом банке.	8	3	4		1		6	Доклады, решение заданий
4	Организация, оформление и учет брокерских операций в коммерческом банке.	8	3	3				4	Устный опрос, доклады, решение задания, тест
5	Защита прав инвестора при совершении брокерских операций.	8	3	3				4	Доклады
6.	Особенности совершения брокерских операций в иностранном коммерческом банке. Основные тенденции развития брокерской деятельности коммерческих банков.	8	3	3		1		4	Устный опрос
							0,3	3,7	Зачет
	ИТОГО 72 ч.		18	20		3		30,7	

Содержание разделов дисциплины:

Тема 1. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Коммерческий банк как профессиональный участник рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг

Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Коммерческий банк и его роли на рынке ценных бумаг

Тема 2. Гражданско-правовые основы брокерской деятельности коммерческого банка на рынке ценных бумаг

Понятие брокерской деятельности в российском законодательства

Основные лицензионные требования к брокерской деятельности в целом и к банку как брокеру в частности

Тема 3. Понятие и сущность брокерских операций. Виды брокерских операций в коммерческом банке

Понятие, сущность и особенности брокерских операций банка.

Основные цели проведения брокерских операций.

Технология и этапы осуществления банками брокерских операций

Тема 4. Организация, оформление и учет брокерских операций в коммерческом банке

Общие принципы организации брокерских услуг

Технологические решения при оказании брокерских услуг банками

Учет собственных и клиентских операций

Тема 5. Защита прав инвестора при совершении брокерских операций

Имущественные права инвестора

Механизмы защиты прав инвестора

Эмиссия ценных бумаг

Тема 6. Особенности совершения брокерских операций в иностранном коммерческом банке. Основные тенденции развития брокерской деятельности коммерческих банков

Брокерские услуги в масштабах мировых финансовых рынков

Особенности и отличия в организации брокерских услуг в мировой практике

Современные тенденции оказания брокерских услуг в коммерческих банках

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:

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

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

- программы MicrosoftOffice;
- Adobe Acrobat Reader DC.

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.uniylar.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. Лялин, В.А., Воробьев, П.В. Рынок ценных бумаг: учебник / В.А. Лялин, П.В. Воробьев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2017. – 400 с. – ISBN 978-5-392-23136-2. – Текст : электронный // ЭБС «Проспект» [сайт]. – URL: <http://ebs.prospekt.org/book/23034>.

2. 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>.

б) дополнительная литература

1. Банковское дело в 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 368 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08470-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490824>.

в) ресурсы сети «Интернет»:

1. Электронный каталог Научной библиотеки ЯрГУ (https://www.lib.uni-yar.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>)

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
«Брокерская деятельность»**

**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. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
Коммерческий банк как профессиональный участник рынка ценных
бумаг.**

Темы докладов

1. Рынок ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике
2. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования в экономике.
3. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в распределении денежных ресурсов.
4. Место рынка ценных бумаг в экономике.

Вопросы для устного опроса

1. Что представляет собой рынок ценных бумаг?
2. Назовите основные виды ценных бумаг и дайте им определения.
3. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
4. Поясните место и значение рынка ценных бумаг экономике.
5. Назовите основных участников рынка ценных бумаг.
6. Назовите основные задачи и функции фондовой биржи.
7. Назовите различные виды фондовых рынков.
8. Какие основные признаки присущи ценной бумаге?
9. В каких формах могут выпускаться эмиссионные ценные бумаги?

**Тема 2. Гражданско-правовые основы брокерской деятельности коммерческого
банка на рынке ценных бумаг.**

Темы докладов

Темы рефератов (для очно-заочной формы обучения)

1. Саморегулирование рынка ценных бумаг
2. Структура законодательства по ценным бумагам
3. Правовое обеспечение
4. Законодательные основы развития российского рынка ценных бумаг

Вопросы для устного опроса

1. Кто может быть дилером на рынке ценных бумаг согласно российскому законодательству?
2. В каких случаях АО не вправе объявлять и выплачивать дивиденды?
3. Что собой представляет портфель ценных бумаг?
4. Что может служить обеспечением по маржинальным сделкам?

5. Какие лица могут заниматься клиринговой деятельностью?

Тема 3. Понятие и сущность брокерских операций. Виды брокерских операций в коммерческом банке.

Вопросы для устного опроса

1. Какие типы корпоративных облигаций классифицируются по методу обеспечения?
2. Какие акции могут выпускаться в соответствии с российским законодательством?
3. В каких целях акционерные общества выпускают акции и облигации?
4. Каковы отличительные особенности векселя?

Тестовое задание:

1. *Положения, характеризующие свойства привилегированных акций:*
 - а. Очередность привилегированных акций при текущих выплатах и при ликвидации – перед обыкновенными акциями
 - б. Очередность привилегированных акций при текущих выплатах и при ликвидации – перед облигациями
 - в. Не существует вопросов, по которым привилегированные акции участвуют в голосовании, если дивиденды выплачиваются полностью и в предусмотренный срок
 - г. Если нарушены обязательства по выплате дивидендов, привилегированные акции получают право голоса по всем вопросам
2. *Начисленные дивиденды выплачиваются по...*
 - а. Акции, принадлежащим акционерам
 - б. Всем объявленным акциям
 - в. Всем размещенным акциям
 - г. Акции, находящимся на балансе АО
3. *Положения, характеризующие виды цен на акции:*
 - а. Номинальная цена акции отражает сумму, внесенную в уставный капитал
 - б. Эмиссионная цена акции не может быть меньше номинальной
 - в. Если балансовая цена акции меньше номинальной, требуется уменьшить уставный капитал
 - г. Ликвидационная цена может быть указана в уставе АО для каждого типа привилегированных акций
4. *Права, которые могут быть закреплены в облигациях:*
 - а. Право на получение предусмотренного процента от номинальной стоимости облигации
 - б. Право участвовать в общем собрании владельцев облигаций
 - в. Иные имущественные права
5. *Свойства векселя как ценной бумаги:*
 - а. Вексель не является эмиссионной ценной бумагой
 - б. Серийные векселя относятся к эмиссионным ценным бумагам
 - в. Вексель – всегда денежное обязательство
 - г. Вексель является ордерной ценной бумагой
 - д. Вексель может существовать в документарном или электронном виде
6. *Права, закрепляемые в акциях:*
 - а. Право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов

- б. Право на участие в управлении акционерным обществом путем голосования на общем собрании акционеров
 - в. Право на часть имущества акционерного общества
7. *Нормативные акты, регламентирующие обращение акций:*
- а. ГК РФ
 - б. ФЗ РФ «Об акционерных обществах»
 - в. ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»
 - г. ФЗ РФ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»
 - д. Бюджетный кодекс
8. *Виды облигаций в зависимости от способа выплаты дохода по ним:*
- а. Дисконтные облигации, не предусматривающие процентных выплат
 - б. Облигации с постоянной процентной ставкой на весь срок обращения
 - в. Облигации с фиксированной процентной ставкой для каждого процентного периода

Ключ к тесту:

1 – а, г, 2 – а, 3 – а, б, в, г, 4 – а., в, 5 – а, в, д, 6 – а, б, 7 – а, б, в, 8 – а, б, в.

Тема 4. Организация, оформление и учет брокерских операций в коммерческом банке.

Темы докладов

1. Брокерский отчет.
2. Выполнение брокером функция налогового агента.
3. Порядок оформления взаимоотношений брокера и инвестора.
4. Современные цифровые каналы совершения брокерских операций.
5. Учет ценных бумаг и денежных средств на брокерских счетах.
6. Порядок приема и исполнения брокером поручений клиентов.

Тема 5. Защита прав инвестора при совершении брокерских операций.

Темы докладов

1. Законодательные меры по защите прав инвесторов
2. Дополнительные шаги государства по защите рядового инвестора на фоне роста спроса на инвестиционные продукты.
3. Риски при брокерском обслуживании и методы защиты от них.
4. Квалификация инвесторов. Порядок присвоения квалификации и цели.
5. Инструменты фондового рынка, доступные квалифицированным и неквалифицированным инвесторам.
6. Эмиссия ценных бумаг и защита прав инвесторов.

Тема 6. Особенности совершения брокерских операций в иностранном коммерческом банке. Основные тенденции развития брокерской деятельности коммерческих банков.

Темы докладов

1. Отличия российской и зарубежной моделей оказания банками брокерских услуг.
2. Тенденции развития российской модели брокерского обслуживания.
3. Мировые тенденции в брокерских услугах.
4. Особенности совершения брокерских операций в развивающихся странах мира.

Рекомендуемые темы рефератов

1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования.
2. Основные заемщики и поставщики капитала на рынке ценных бумаг.
3. Структура и информационное обеспечение рынка ценных бумаг.
4. Понятие эмиссии. Процедура эмиссии и ее этапы.
5. Методы размещения ценных бумаг.
6. Дивидендная политика компании, модели дивидендной политики.
7. Стоимостная оценка и доходность акций.
8. Облигации, виды, доходность.
9. Рынок государственных облигаций.
10. Стоимостная оценка и доходность облигаций.
11. Показатели инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
12. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.
13. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции)
14. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
15. Расчетно-клиринговый механизм на рынке ценных бумаг.
16. Фондовая биржа и механизм ее функционирования.
17. Основные операции и сделки на фондовой бирже.
18. Биржевая информация.
19. Организация торговли ценными бумагами.
20. Становление и перспективы развития российских брокерских компаний.
21. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.
22. Производные ценные бумаги. Биржевые стратегии на рынке опционов.
23. Производные ценные бумаги. Фьючерсные контракты.
24. Риск, хеджирование и диверсификация на рынке ценных бумаг.
25. Основы управления инвестиционным портфелем.
26. Финансовые инвестиции предприятий.
27. Операции с ценными бумагами на фондовом рынке.
28. Виды рисков и их оценка на рынке ценных бумаг.

Критерии оценки форм текущего контроля

Критерии оценки доклада по шкале зачтено / не зачтено

Оценка за доклад выставляется с учетом его содержания, успешности выступления студента на семинаре и показанной при ответе эрудиции. Критериями оценки доклада являются: соответствие содержания работы теме, самостоятельность выполнения работы, глубина проработки материала, использование рекомендованной и справочной литературы, исследовательский характер, логичность и последовательность изложения, обоснованность и доказательность выводов, грамотность изложения, использование наглядного материала.

Оценка «зачтено» за доклад выставляется с учетом его содержания, актуальности использованной при подготовке к докладу литературы, успешности выступления студента и показанной при ответе на вопросы эрудиции.

Оценка «не зачтено» выставляется студенту, если доклад не подготовлен, или подготовлен с неудовлетворительным содержанием, отсутствием актуальной литературы, а при выступлении с ним не отвечал на дополнительные вопросы и показал полное отсутствие эрудиции.

Критерии оценки теста

Тест – инструмент оценивания уровня знаний студентов, состоящий из системы тестовых заданий, стандартизированной процедуры проведения, обработки и анализа результатов.

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента на более чем 85 % тестовых заданий.

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента на 71-85 % тестовых заданий.

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа на 56-70 % тестовых заданий.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа на 55 % тестовых заданий и менее.

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 дискутировать по теме, относящейся к вопросу; культура речи.

Оценка «зачтено» – полное или частичное соответствие критериям.

Оценка «не зачтено» – несоответствие критериям.

Критерии оценки на письменные вопросы

Оценка «отлично» выставляется, если письменные ответы на вопросы даны в полном объеме и на высоком теоретическом уровне, изложение материала логичное, аргументированное, с опорой на первоисточник.

Оценка «хорошо» выставляется, если ответы на вопросы содержат не принципиальные погрешности.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если в ответах были допущены принципиальные ошибки, выявлен невысокий уровень владения материалом.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если ответы не соответствуют параметрам, приведенным выше, или студент отказался от выполнения теоретической контрольной работы.

Критерии оценки решения заданий для самостоятельной работы по шкале зачтено / не зачтено

Критерии оценки: правильность или точность исполнения задания, выводы (где это требуется).

Оценка «зачтено» – полное или частичное соответствие критериям (допускаются несущественные ошибки).

Оценка «не зачтено» – несоответствие критериям.

Критерии оценки реферата

Критериями оценки реферата являются: новизна реферированного текста (актуальность проблемы и темы, новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы, наличие авторской позиции, самостоятельность суждений), степень раскрытия сущности проблемы (соответствие содержания теме и плану реферата; полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; обоснованность способов и методов работы с материалом; способность систематизировать и структурировать материал; умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы), обоснованность выбора источников литературы (круг, полнота и новизна использования литературных источников по проблеме; привлечение новейших работ по проблеме), грамотность (отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей, литературный стиль).

Оценка «отлично» – полное соответствие критериям.

Оценка «хорошо» – соответствие критериям с несущественными упущениями.

Оценка «удовлетворительно» – соответствие критериям с отдельными существенными упущениями.

Оценка «неудовлетворительно» – полное несоответствие критериям.

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

Список вопросов для подготовки к зачету

1. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.
2. Место рынка ценных бумаг в экономике.
3. Функции рынка ценных бумаг.
4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Участники и их характеристики.
5. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
6. Задачи и функции фондовой биржи.
7. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
8. Саморегулирование рынка ценных бумаг.
9. Структура законодательства по ценным бумагам.
10. Облигации инвестиционного рейтинга, «мусорные» спекулятивные облигации.
11. Основные типы преференциальных акций.
12. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам.
13. Федеральные государственные ценные бумаги.
14. Государственные ценные бумаги субъектов РФ.
15. Муниципальные ценные бумаги.
16. Правила выпуска и регистрации эмиссии ценных бумаг.
17. Обращение ценных бумаг и биржевая деятельность.
18. Процедура эмиссии ценных бумаг в случае открытого размещения.
19. Виды сделок и операции с ценными бумагами.
20. Основные виды графиков, используемые в техническом анализе.
21. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.
22. Опционы.

Примерные тестовые задания к зачету

1. *Что такое рынок ценных бумаг?*
 - а. совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
 - б. совокупность сделок с ценными бумагами;
 - в. сделки с недвижимостью.
2. *Что является главной задачей рынка ценных бумаг?*
 - а. привлечение капитала для политического развития;
 - б. удовлетворение общественных потребностей;
 - в. привлечение капитала для экономического развития.
3. *Кто занимается осуществлением организованного рынка ценных бумаг?*
 - а. государство;
 - б. биржа;
 - в. акционерные общества;
 - г. владельцы облигаций.

4. *Фьючерсные контракты обращаются:*
- а. только на бирже;
 - б. только на внебиржевом рынке;
 - в. как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.
5. *Какое название носит рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки?*
- а. срочный рынок;
 - б. кассовый рынок;
 - в. организованный внебиржевой рынок.
6. *Что из нижеперечисленного не является ценной бумагой?*
- а. ваучер;
 - б. чек;
 - в. платежное поручение;
 - г. опцион.
7. *Что такое конвертируемые облигации?*
- а. облигации, которые могут быть обменены на акции;
 - б. облигации, которые обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте;
 - в. облигации, которые обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте.
8. *Какую функцию выполняет андеррайтер ценных бумаг?*
- а. поддержки курса ценной бумаги;
 - б. гарантирования выполнения обязательств по ценным бумагам;
 - в. выкупа всего или части выпуска;
 - г. подготовки проспекта ценных бумаг;
 - д. спекулятивной игры на вторичном рынке в пользу эмитента.
9. *Что такое акция?*
- а. не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
 - б. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
 - в. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов и на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.
10. *Кто может являться инвестором государственных ценных бумаг?*
- а. физические и юридические лица;
 - б. резиденты и нерезиденты;
 - в. физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.
11. *Из чего состоит контрольный пакет акций?*
- а. 50% + 1 акция
 - б. 100%
 - в. 49% + 1 акция
12. *Что используется в техническом анализе?*
- а. трендовые методы;
 - б. финансовый анализ эмитента;

- в. осцилляторы;
- г. макроэкономический анализ;
- д. скользящие средние.

13. Чему может быть равна эмиссионная цена облигации?

- а. равна номиналу;
- б. ниже номинала;
- в. выше номинала.

14. Что такое инвестиционный пай?

- а. Именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;
- б. Именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца на участие в деятельности паевого инвестиционного фонда.

15. Дайте определение понятию «чистые активы»:

- а. активы за минусом обязательств;
- б. активы и обязательства.

16. Посредство чего производится переуступка прав требования по именным депозитам?

- а. бланкового индоссамента;
- б. простого вручения;
- в. цессией;
- г. записью в реестре владельцев ценных бумаг;
- д. именным индоссаментом.

17. Что происходит при покупке колл-опциона?

- а. покупатель опциона играет на повышение, а продавец – на понижение;
- б. покупатель опциона играет на понижение, а продавец – на повышение;
- в. покупатель и продавец играют на повышение;
- г. покупатель и продавец играют на понижение.

18. Дайте определение понятию «учетная стоимость акции (NAV)»:

- а. стоимость чистых активов АО в расчете на номинальную стоимость;
- б. стоимость чистых активов АО в расчете на акцию.

19. Ценная бумага (ЦБ), которая закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением форм и порядка...

- а. брокерская акционерная ЦБ;
- б. не эмиссионная ЦБ;
- в. эмиссионная ЦБ;
- г. ЦБ ограниченного выпуска.

20. Могут ли освобождаются отдельные выпуски эмиссионных ценных бумаг от процедуры государственной регистрации?

- а. могут;
- б. не могут;
- в. могут, если они размещаются по закрытой подписке;
- г. могут, если не требуется регистрация проспекта эмиссии.

Ключ к тесту:

1 – б, 2 – в, 3 – б, 4 – а, 5 – б, 6 – а, 7 – а, 8 – а, в, г, 9 – в, 10 – а, 11 – а, 12 – а, в, д, 13 – а, б, в, 14 – а, 15 – а, 16 – в, 17 – а, 18 – б, 19 – в, 20 – б.

Правила выставления зачета

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации озвучиваются студентам заранее.

Оценка выставляется по результатам зачета, который проводится письменно в форме теста.

Оценка «зачтено» выставляется студенту, если правильные ответы на вопросы в тесте составляют 50% и более.

Оценка «не зачтено» выставляется студенту, если правильные ответы в тесте составляют менее 50 % вопросов.

Приложение №2 к рабочей программе дисциплины «Брокерская деятельность»

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Успешное овладение дисциплиной «Брокерская деятельность», предусмотренное рабочей программой, предполагает выполнение ряда рекомендаций.

1. Следует внимательно изучить материалы, характеризующие курс «Брокерская деятельность» 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, а также многообразные аспекты анализа;
- в) справочная литература – энциклопедии, экономические словари, раскрывающие категориально понятийный аппарат.
- г) аналитические материалы.

3. По большинству тем предусмотрены практические занятия, на которых происходит закрепление лекционного материала путем устного опроса и решения практических заданий. Примеры решения заданий разбираются на лекциях и практических занятиях, при необходимости по наиболее трудным темам проводятся дополнительные консультации. В процессе изучения дисциплины рекомендуется регулярное повторение пройденного лекционного материала. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо дома еще раз прорабатывать и при необходимости дополнять информацией, полученной на консультациях, практических занятиях или из учебной литературы.

4. Большое внимание должно быть уделено выполнению домашней работы. В качестве заданий для самостоятельной работы дома студентам предлагаются темы докладов и рефератов.

5. Для проверки и контроля усвоения теоретического материала и приобретенных практических навыков в течение обучения проводятся мероприятия текущей аттестации в виде устного опроса и решения тестовых заданий. Также проводятся консультации (при необходимости) по разбору заданий для самостоятельной работы.

6. В конце курса студенты сдают зачет.