


**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

«18» мая 2022 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 «04» мая 2022 г., протокол № 12

Программа одобрена НМК  
экономического факультета  
протокол № 5 от «11» мая 2022 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
<b>Профессиональные компетенции</b>		
<b>ПК(Ф)-2</b> Способен проводить мониторинг финансовой информации, оценивать результаты исследований и выявлять тенденции развития финансовых рынков, рынка банковских услуг,	<b>ПК(Ф)-2.1</b> Обладает совокупностью знаний о системе требований к информационному обеспечению профессиональной деятельности, объеме и степени детализации данных, необходимых для	<b>Знать:</b> - 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

<b>Формируемая компетенция (код и формулировка)</b>	<b>Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)</b>	<b>Перечень планируемых результатов обучения</b>
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. <b>Уметь:</b> - 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)						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		
	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
	<b>ИТОГО            108 ч.</b>		<b>28</b>	<b>26</b>		<b>5</b>	<b>0,5</b>	<b>48,5</b>	

### 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](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](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/](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](http://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**

**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**

### **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.**

### **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**

#### **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**

#### **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**

##### **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, обращаемые 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.**

**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, обращаемые 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 дискутировать 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 брокерско-дилерских 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, обращающиеся 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, обращающиеся 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.