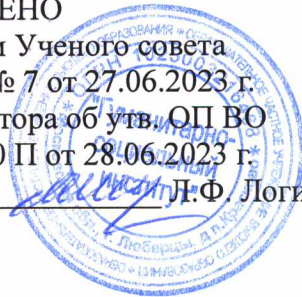


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Логинова Людмила Олеговна
Должность: Ректор
Дата подписания: 23.09.2023 10:54:15
Уникальный программный ключ:
08d93e1a8bd7a2dfff432e734ab38e2a7ed6f238

Образовательное частное учреждение высшего образования
«ГУМАНИТАРНО-СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»

УТВЕРЖДЕНО
заседанием Ученого совета
протокол № 7 от 27.06.2023 г.
приказ ректора об утв. ОП ВО
№ 01-03/70 П от 28.06.2023 г.
Ректор _____ Л.Ф. Логинова



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.03.01 «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг»

Код и направление подготовки:

38.03.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль):
«Финансовый менеджмент»

Красково - 2023

Рабочая программа учебной дисциплины разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее – ФГОС ВО) по программе подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Организация – разработчик: Образовательное частное учреждение высшего образования «Гуманитарно-социальный институт».

Разработчики:

Д. Э. Н., проф.
ученая степень, звание

Толкач
подпись

Тимова Н. Э.
ФИО

ученая степень, звание

подпись

ФИО

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры «Управления и экономики» от 08.06.2023 г. протокол № 10

Заведующий кафедрой
Д.э.н., профессор

К
подпись

Коновалов В.М.

Наименование дисциплины – Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Целью дисциплины «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» является получение обучающимися теоретических знаний и целостного представления относительно деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, об их взаимодействии между собой и другими участниками фондового рынка.

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.

Дисциплина «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся исследовательского и критического мышления; развитие навыков высокой работоспособности и самоорганизации, гибкости, умение действовать самостоятельно, активно и ответственно, мобилизуя необходимые ресурсы, правильно оценивая смысл и последствия своих действий.

Планируемые результаты обучения

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ПК-5 Способен реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости.

Матрица связи дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» и компетенций, формируемых на основе изучения дисциплины, с временными этапами освоения ее содержания

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора компетенции выпускника	Код индикатора компетенции выпускника	Код и наименование дескрипторов (планируемых результатов обучения выпускников)
ПК-5 Способен реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов	ПК-5.1 Демонстрирует знания базовых концепций оценки инвестиций и управления портфелем финансовых и реальных активов организации	ПК-5.1	ПК-5.1.1 Знать: технологии и операционный механизм биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами, о специфике обращения ценных бумаг на рынке; технологии заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми

<p>организации в целях максимизации ее стоимости.</p>			<p>инструментами на биржевом и внебиржевом рынке; текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка;</p> <p>ПК-5.1.2 Уметь: анализировать состояние фондового рынка и доходности ценных бумаг; использовать систему знаний при освещении проблем в области инвестиционной привлекательности эмитента и устойчивости финансовой организации в условиях рыночной нестабильности и антикризисного управления;</p> <p>ПК-5.1.3 Владеть: навыками анализа основных тенденций, закономерностей функционирования и развития рынка ценных бумаг</p>
---	--	--	---

2. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина из части, формируемая участниками образовательных отношений.

В структурной форме межпредметные связи изучаемой дисциплины указаны в соответствии с учебным планом образовательной программы по очной форме обучения.

Связь дисциплины «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» с предшествующими дисциплинами и сроки их изучения

<i>Код дисциплины</i>	<i>Дисциплины, предшествующие дисциплине «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг»</i>	<i>Семестр</i>
Б1.В.01	Деньги, кредит, банки	3
Б1.В.03	Инвестиционный менеджмент	5
Б1.В.11	Биржи и биржевое дело	7
Б2.В.01(П)	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	7

Связь дисциплины «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» со смежными дисциплинами, изучаемыми параллельно

<i>Код дисциплины</i>	<i>Дисциплины, изучаемые параллельно дисциплине «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг»</i>	<i>Семестр</i>
-----------------------	---	----------------

Б1.В.13	Оценка стоимости бизнеса	8
Б1.В.ДВ.03.02	Управление фондовым портфелем	8

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Виды учебной работы	Форма обучения	
	Очная	Очно-заочная
Порядковый номер семестра	8	A
Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е):	3	3
Контактная работа с преподавателем всего (в акад. часах), в том числе:	56	36
Занятия лекционного типа (лекции)	18	12
Занятия семинарского типа (практические занятия, семинары в том числе в форме практической подготовки)	36(8)*	22(8)*
Текущая аттестация	1	1
Консультации (предэкзаменационные)	-	-
Промежуточная аттестация	1	1
Самостоятельная работа всего (в акад. часах), в том числе:	52	72
Форма промежуточной аттестации:		
зачет/ дифференцированный зачет	Зачет	Зачет
экзамен		
Общая трудоемкость дисциплины (в акад. часах)	108	108

**Практические занятия частично проводятся в форме практической подготовки обучающихся при освоении программы учебной дисциплины, в условиях выполнения обучающимися определенных видов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по профилю соответствующей образовательной программы.*

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

4.1. Тематическое планирование

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

Основы макроэкономики. 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. Операционная техника и учет по основным операциям в брокерско-дилерских компаниях. Конструирование эмиссии ценных бумаг и техника андеррайтинга. Деятельность по управлению ценными бумагами

Операционные риски, основы деятельности и организационная структура бэк-офиса. Основные операционные схемы брокерско-дилерской компании (БК). Обработка приказов на покупку-продажу ценных бумаг. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования деятельности по управлению ценными бумагами. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами. Содержание финансовых и юридических документов при проведении деятельности по управлению ценными бумагами. Операционные подразделения брокерско-дилерской компании и их взаимодействие по основным операциям. Содержание депозитарных операций по ценным бумагам и их учет в депозитарии брокерско-дилерской компании. 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. Экономические расчеты при эмиссии ценных бумаг. Оценка затрат на эмиссию. Понятие деятельности по управлению ценными бумагами, ее содержание и специфика. Права и обязанности доверительного управляющего. Правила осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами. 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. Параметры финансовых продуктов управляющих компаний.

Тема 7. Деятельность управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов (АИФ) и паевых инвестиционных фондов (ПИФ). 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 8. 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.

4.2. Содержание занятий семинарского типа

№	Содержание семинаров	Виды семинаров	Текущий контроль
1.	<p>Тема 1: Участники рынка ценных бумаг: общая характеристика и функциональная специфика деятельности</p> <p>Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг.</p> <p>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. 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.</p>	<p>- выполнение тестовых заданий; - подготовка рефератов; - решение задач.</p>	<p>Индивидуальное и групповое собеседование.</p>
2.	<p>Тема 2. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг (2)*</p> <p>Понятие брокерской деятельности, ее содержание и специфика. Права и обязанности брокера. Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей брокерской</p>	<p>- выполнение тестовых заданий; - подготовка рефератов; - решение задач.</p>	<p>Индивидуальное и групповое собеседование. (см. приложение 1)</p>

	<p>компаний с инвесторами. Правила осуществления брокерской деятельности. Особенности лицензирования брокерской деятельности, лицензионные требования и условия. Понятие конфликта интересов в брокерской деятельности. Порядок взаимодействия брокера и клиента. Базовые инвестиционные продукты и услуги, применяемые в брокерской деятельности. Параметры финансовых продуктов, применяемые брокерской компанией.</p>		
3.	<p>Тема 3. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг(2)* 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. Правила осуществления дилерской деятельности. Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление финансовых услуг по открытию счета в дилерской компании.</p>	<p>- выполнение тестовых заданий; - подготовка рефератов; -решение задач.</p>	<p>Индивидуальное и групповое собеседование. (см. приложение 1)</p>
4.	<p>Тема 4. Организация и основные операции брокерско-дилерских компаний (2)* Основы деятельности и типы брокерско-дилерских компаний (БДК). Структура собственности и особенности организационно-правового статуса БДК. Порядок их лицензирования, создания, выхода на рынок, реорганизации и ликвидации. Параметры финансовых продуктов, применяемые БДК Основные параметры операций БДК.</p>	<p>- выполнение тестовых заданий; - подготовка рефератов; -решение задач.</p>	<p>Индивидуальное и групповое собеседование. (см. приложение 1)</p>
5.	<p>Тема 5. Техника брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках Архитектура фондовых бирж (технические, технологические и информационные аспекты). Особенности организации обслуживания клиентов по брокерским операциям в российских брокерско-дилерских компаниях.</p>	<p>- выполнение тестовых заданий; - подготовка рефератов; -решение задач.</p>	<p>Индивидуальное и групповое собеседование. (см. приложение 1)</p>
6.	<p>Тема 6. Операционная техника и учет по основным операциям в брокерско-дилерских компаниях. Конструирование эмиссии ценных бумаг и техника андеррайтинга. Деятельность по управлению ценными бумагами (2)* Операционные риски, основы деятельности и организационная структура бэк-офиса. Основные операционные схемы брокерско-дилерской компании (БК). Обработка приказов на покупку-продажу ценных бумаг. Операционные подразделения брокерско-дилерской компании и их взаимодействие по основным операциям. Содержание депозитарных операций по ценным бумагам и их учет в депозитарии брокерско-дилерской компании. Понятие и развернутая классификация эмиссий.</p>	<p>- выполнение тестовых заданий; - подготовка рефератов; -решение задач.</p>	<p>Индивидуальное и групповое собеседование. (см. приложение 1)</p>

	Методы финансового инжиниринга в конструировании ценных бумаг как финансовых продуктов. Экономические расчеты при эмиссии ценных бумаг. Оценка затрат на эмиссию. Понятие деятельности по управлению ценными бумагами, ее содержание и специфика.		
7.	<p>Тема 7. Деятельность управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов (АИФ) и паевых инвестиционных фондов (ПИФ). Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра.</p> <p>Понятие и сущность АИФов и ПИФов как отдельных форм коллективного инвестирования.</p> <p>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. 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.</p>	<p>- выполнение тестовых заданий;</p> <p>- подготовка рефератов;</p> <p>- решение задач.</p>	Индивидуальное и групповое собеседование. (см. приложение 1)
8.	<p>Тема 8. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность). Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг</p> <p>Понятие клиринговой деятельности, ее содержание и специфика. Правила осуществления клиринговой деятельности. Базовые инвестиционные продукты и услуги, обращаемые с помощью клиринговой деятельности. Параметры финансовых продуктов клиринговых компаний.</p>	<p>- выполнение тестовых заданий;</p> <p>- подготовка рефератов;</p> <p>- решение задач.</p>	Индивидуальное и групповое собеседование. (см. приложение 1)

*- реализуется в форме практической подготовки

4.3. Самостоятельная работа студента

№	Наименование темы дисциплины	Формы подготовки
1.	Тема 1: Участники рынка ценных бумаг: общая характеристика и функциональная специфика деятельности	<p>- Работа с литературными источниками;</p> <p>- Подготовка реферата;</p> <p>- Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов);</p> <p>- Закрепление пройденного материала.</p>
2.	Тема 2. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг	<p>- Работа с литературными источниками;</p> <p>- Подготовка реферата;</p>

		- Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов); -Закрепление пройденного материала.
3.	Тема 3. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг	- Работа с литературными источниками; -Подготовка реферата; - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов); -Закрепление пройденного материала.
4.	Тема 4. Организация и основные операции брокерско-дилерских компаний	- Работа с литературными источниками; -Подготовка реферата; - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов); -Закрепление пройденного материала.
5.	Тема 5. Техника брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках	- Работа с литературными источниками; -Подготовка реферата; - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов); -Закрепление пройденного материала.
6.	Тема 6. Операционная техника и учет по основным операциям в брокерско-дилерских компаниях. Конструирование эмиссии ценных бумаг и техника андеррайтинга. Деятельность по управлению ценными бумагами	- Работа с литературными источниками; -Подготовка реферата; - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов); -Закрепление пройденного материала.
7.	Тема 7. Деятельность управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов (АИФ) и паевых инвестиционных фондов (ПИФ). Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра.	- Работа с литературными источниками; -Подготовка реферата; - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов); -Закрепление пройденного материала.
8.	Тема 8. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность). Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг	- Работа с литературными источниками; -Подготовка реферата; - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов); -Закрепление пройденного материала.

А) Реферат- это продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Примерные темы рефератов:

- 1.Участники рынка ценных бумаг: роль, функции, интересы.
2. Организация биржевой торговли.
3. Взаимодействие депозитария с различными участниками рынка ценных бумаг.

4. Методические основы формирования оптимального инвестиционного портфеля, в части ценных бумаг, исходя из целей инвесторов.
5. Законодательное регулирование рынка ценных бумаг.
6. Механизм оценки экономического субъекта при допуске к торгам на бирже.
7. Характеристика финансовых продуктов и услуг на рынке ценных бумаг.
8. Методы оценки качества ценных бумаг с точки зрения включения их в инвестиционный портфель.
9. Основные направления развития современного международного рынка ценных бумаг.
10. Маркетинговые способы продвижения финансовых продуктов и услуг на рынке ценных бумаг.
11. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития.
12. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной и российской практике.
13. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
14. Проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.
15. Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг.
16. Проблемы и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в России.
17. Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике.
18. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов
19. Конфликты интересов в управлении акционерным обществом.
20. Совершенствование корпоративного управления как средство защиты прав акционеров.
21. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.
22. Экономические интересы различных групп акционеров.
23. Виды нарушений и защита прав акционеров в международной и российской практике.
24. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике по сравнению с международной.
25. Развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
26. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы прямого доступа на организованные рынки ценных бумаг: международная и российская практика.
27. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.
28. Проблемы и тенденции развития депозитарной и расчетно-клиринговой инфраструктуры и регистраторов ценных бумаг в России.
29. Эмиссия и обращение государственных ценных бумаг: экономические цели эмитента, инвестора, профессиональных участников рынка.
30. Методы государственного регулирования рынка ценных бумаг: прямое (административное), косвенное (экономическое) регулирование.
31. Ордерные и товарораспорядительные ценные бумаги: коносамент, складские свидетельства, закладная.
32. Андеррайтинг ценных бумаг.
33. Основные этапы проведения биржевой сделки.
34. Расчет текущей стоимости обыкновенной акции с равномерно возрастающим дивидендом (модель ГОРДОНА).

35. Фондовые индексы: понятие, расчет индекса методом простой средней. Индекс Доу-Джонса.
36. Фондовые индексы: понятие, расчет индекса методом средней геометрической. Индекс VLCA.
37. Фондовые индексы: понятие, расчет индекса методом средней арифметической взвешенной. Индекс S&P
38. Международные ценные бумаги: евроноты, еврооблигации, евроакции.

Б) Тест- это система стандартизированных простых и комплексных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений и навыков обучающегося. (примерные тестовые задания см. в приложении 1).

В) Практическое задание – это средство, позволяющее оценить умение обучающегося излагать суть поставленной задачи, самостоятельно применять стандартные методы решения поставленной задачи с использованием имеющихся средств, проводить анализ полученного результата работы. (примерные практические задания см. в приложении 1).

4.4. Распределение часов по темам и видам учебных занятий

Номер раздела, темы дисциплины	Компетенции	Контактная работа		Лекции		Практические занятия Семинары		Самост. работа студентов	
		ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО
ТЕМА 1.	ПК-5	8	4	4	2	4	2	8	10
ТЕМА 2.	ПК-5	6	10	2	2	4(2)*	4(2)*	6	8
ТЕМА 3.	ПК-5	8		2		6(2)*	4(2)*	6	8
ТЕМА 4.	ПК-5	6	4	2	2	4(2)*	2(2)*	6	10
ТЕМА 5.	ПК-5	6	4	2	2	4	2	6	8
ТЕМА 6.	ПК-5	8	6	2	2	6(2)*	4(2)*	6	10
ТЕМА 7.	ПК-5	6		2		4	2	6	8
ТЕМА 8.	ПК-5	6		2		4	2	8	10
Текущая аттестация	ПК-5	1							
Консультации (предэкзаменационные)		-							
Промежуточная аттестация	ПК-5	1							
Всего:		56	36	18	12	36(8)*	22(8)*	52	72

*- реализуется в форме практической подготовки

4.5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для правильной организации самостоятельной работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

Подготовка к практическому (семинарскому) занятию начинается с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к вопросам семинарских занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. При подготовке к практическому (семинарскому) занятию обязательно требуется изучение дополнительной литературы по теме занятия. Без использования нескольких источников информации невозможно проведение дискуссии на занятиях, обоснование собственной позиции, построение аргументации. Если обсуждаемый аспект носит дискуссионный характер, следует изучить существующие точки зрения и выбрать тот подход, который вам кажется наиболее верным. При этом следует учитывать необходимость обязательной аргументации собственной позиции. Во время практических занятий рекомендуется активно участвовать в обсуждении рассматриваемой темы, выступать с подготовленными заранее докладами и презентациями, принимать участие в выполнении практических заданий.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важной формой организации учебного процесса: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите преподавателю на лекции.

Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме.

К зачету необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессией, как правило, показывают не слишком хороший результат. В самом начале учебного курса студенту следует познакомиться со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен овладеть;
- тематическими планами лекций, семинарских занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебными пособиями по дисциплине;
- перечнем вопросов к зачету.

После этого у студента должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях, семинарских занятиях и в процессе самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи зачета.

Рекомендуемая тематика занятий максимально полно реализуется в контактной работе со студентами очной формы обучения. В случае реализации образовательной программы в заочной / очно-заочной форме трудоемкость дисциплины сохраняется, однако объем учебного материала в значительной части осваивается студентами в форме самостоятельной работы. При этом требования к ожидаемым образовательным результатам студентов по данной дисциплине не зависят от формы реализации образовательной программы.

В случае организации учебной работы с использованием дистанционных образовательных технологий занятия проводятся в электронной информационно-образовательной среде института.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1 Образовательные технологии

В освоении учебной дисциплины «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» используются следующие **традиционные образовательные технологии**:

- чтение информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- семинарские занятия;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой;
- тестирование по основным темам дисциплины (промежуточный контроль);
- аттестация в форме зачета.

5.2. Использование информационных технологий:

- технологии, основанные на использовании ЭИОС института (методические материалы по дисциплине, размещенные на сайте ГСИ);
- Интернет-технологии;
- компьютерные обучающие и контролирующие программы;
- информационные технологии, позволяющие увеличить эффективность преподавания (за счет усиления иллюстративности):
 - *лекция-визуализация* – иллюстративная форма проведения информационных и проблемных лекций;
 - *семинар-презентация* – использование студентами на семинарах специализированных программных средств.

5.3. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: («мозговой штурм», анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, творческая

работа, связанная с самопознанием и освоением дисциплины, деловая игра, круглый стол, диспут, дискуссия, мини-конференция и др.) используются следующие:

- «*мозговой штурм*»;
- *подготовка реферата*;
- *тестирование*;
- *решение практико-ориентированных заданий*.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся. Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине проводится в форме зачета.

Конкретный перечень типовых контрольных заданий и иных материалов для оценки результатов освоения дисциплины, а также описание показателей и критериев оценивания компетенций приведен в фонде оценочных средств по дисциплине.

6.1. Формы текущего контроля

- *выполнение тестовых заданий*;
- *мониторинг результатов семинарских занятий*;
- *выполнение рефератов*;
- *решение практико-ориентированных заданий*.

6.2. Тестовые задания:

См. приложение – «Банк тестов»

8.3. Форма промежуточного контроля по дисциплине – зачет.

Примерные вопросы к зачету:

1. Основы макроэкономики. 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, обращаемые на фондовой бирже.

45. Параметры финансовых продуктов брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках

46. Операционные риски, основы деятельности и организационная структура бэк-офиса. 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.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

7.1. Рекомендуемая литература

Основная литература

Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510907>

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, 2023. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510457>

Дополнительная литература

Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте : курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/515736>

Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — 3-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2021. — 160 с. : ил. — (Учебные издания для бакалавров). — ISBN 978-5-394-04210-2. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL:

<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621639>

Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513298>

Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/495817>

Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513123>

Периодическая литература (библиотека ГСИ)

1. Гуманитарные науки и образование
2. Информатизация и связь.
3. Проблемы управления.
4. Российский журнал менеджмента.

7.2. Электронные образовательные и информационные ресурсы

1. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» - <https://urait.ru/>
2. Университетская библиотека онлайн – www.biblioclub.ru

7.3. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Информационно-справочные системы

1. «Система КонсультантПлюс» – компьютерная справочная правовая система - <http://www.consultant.ru/>
2. «Гарант» – справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации - <http://www.garant.ru/>
3. Единое окно доступа к образовательным ресурсам. - <http://window.edu.ru/>
4. Национальная информационно-аналитическая система Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). - <https://www.elibrary.ru>
5. Федеральный портал «Российское образование» - <http://www.edu.ru/>

Профессиональные базы данных

1. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям психологии) <http://psyjournals.ru/>
2. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
3. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям наук) https://elibrary.ru/project_risc.asp
4. Сайт научного журнала «Культурно-историческая психология" Международное научное издание для психологов, дефектологов, антропологов. Электронная версия журнала находится в свободном доступе. <https://psyjournals.ru/kip/>

5. База данных научных журналов на русском и английском языке ScienceDirect
6. Открытый доступ к метаданным научных статей по различным направлениям наук поиск рецензируемых журналов, статей, глав книг и контента открытого доступа <http://www.sciencedirect.com/>
7. Информационный центр «Библиотека имени К. Д. Ушинского» РАО Научная педагогическая библиотека <http://gnpbu.ru/>
8. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru/>
9. Бесплатная электронная библиотека онлайн «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» <http://window.edu.ru/>
10. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов Научно-практические и методические материалы <http://school-collection.edu.ru/>
11. Единый реестр российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных, в том числе свободно распространяемых, доступен по ссылке Reestr-Minsvyaz.ru
12. Сайт, посвященный SQL, программированию, базам данных, разработке информационных систем <https://www.sql.ru/>
13. На сайте проекта OpenNet размещается информация о Unix системах и открытых технологиях для администраторов, программистов и пользователей <http://www.opennet.ru/>
14. Библиотека программиста <https://proglib.io>
15. Сообщество IT-Специалистов <https://habr.com/ru/>
16. Сеть разработчиков Microsoft <https://msdn.microsoft.com/ru-ru/>
17. Сборник статей по информационной безопасности <http://www.iso27000.ru/chitalnyi-zai>

**Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»,
необходимых для освоения дисциплины**

1. Министерство образования и науки Российской Федерации. 100% доступ - <http://минобрнауки.рф/>
2. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. 100% доступ - <http://obrnadzor.gov.ru/>
3. Федеральный портал «Российское образование». 100% доступ - <http://www.edu.ru/>
5. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов. 100% доступ - <http://fcior.edu.ru/>
6. Электронно-библиотечная система, содержащая полнотекстовые учебники, учебные пособия, монографии и журналы в электронном виде 5100 изданий открытого доступа. 100% доступ - <http://bibliorossica.com/>
7. Федеральная служба государственной статистики. 100% доступ - <http://www.gks.ru>

8. Программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Операционная система Windows 10,
Microsoft office (Word, Excel, PowerPoint, Outlook, Publisher)
Антивирус Windows Defender (входит в состав операционной системы Microsoft Windows)

Программное обеспечение отечественного производства

INDIGO
Яндекс.Браузер

Свободно распространяемое программное обеспечение

Adobe Reader для Windows
Архиватор HaoZip

9. Материально-техническое обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения учебных занятий используются учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям; ПК, переносной аудио и видеоаппаратурой.

Для самостоятельной работы обучающихся используются помещения, оснащенные компьютерной техникой: персональные компьютеры с доступом к сети Интернет и ЭИОС института, принтером; специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям.

Для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья институтом могут быть представлены специализированные средства обучения, в том числе технические средства коллективного и индивидуального пользования.

10. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производится с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Приложение 1

Примерные тестовые задания:

1. Рынок ценных бумаг представляет собой:

- А) место, где продаются и покупаются ценные бумаги (фондовые инструменты);
- Б) совокупность экономических отношений, возникающих в процессе выпуска (эмиссии), обращения на вторичном рынке, погашения ценных бумаг, позволяющих мобилизовать капитал для инвестиций в экономику;
- В) систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами
- Г) инструмент мобилизации денежных средств.

2. Основными задачами рынка ценных бумаг являются:

- А) получение государством и финансово-экономическими структурами денежных средств, необходимых для долгосрочных инвестиций;
- Б) согласование интересов государства и финансово-экономических структур (стремящихся получить кредиты на долгосрочной основе) с интересами вкладчиков (стремящихся получить высокодоходные краткосрочные вложения);
- В) распределение капитала между участниками рынка;
- Г) обеспечение перераспределения финансовых средств между предприятиями или отраслями экономики;
- Д) регулирование государственных финансов.

3. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относятся следующие:

- А) коммерческая, обеспечивающая получение прибыли от операций по купле-продаже ценных бумаг;
- Б) ценовая, обеспечивающая процесс формирования цен на рынке;
- В) информационная;
- Г) регулирующая, обеспечивающая перевод сбережений из непроизводственной сферы в производственную;
- Д) страхования ценовых и финансовых рисков;
- Е) перераспределения денежных средств между отраслями и сферами экономики.

4. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относятся:

- А) коммерческая, обеспечивающая получение прибыли от операций по купле-продаже ценных бумаг;
- Б) ценовая, обеспечивающая процесс формирования цен на рынке;
- В) информационная;
- Г) регулирующая, обеспечивающая перевод сбережений из непроизводственной сферы в производственную;
- Д) страхования ценовых и финансовых рисков;
- Е) перераспределения денежных средств между отраслями и сферами экономики.

5. Процесс регулирования на рынке ценных бумаг определяется:

- А) созданием его нормативной базы (законов, постановлений, инструкций, правил и других актов, ставящих функционирование рынка на правовую основу);
- Б) отбором профессиональных участников;

- В) контролем за соблюдением всеми участниками рынка норм и правил, регламентирующих деятельность рынка;
- Г) системой санкций за нарушение норм и правил работы рынка ценных бумаг;
- Д) уголовно-процессуальным кодексом.

6. Споры, возникающие в связи с торговлей ценными бумагами, разрешают:

- А) биржевой совет;
- Б) суд;
- В) арбитражный суд;
- Г) третейский суд;
- Д) Министерство финансов РФ.

7. Прямое, или административное, управление рынком ценных бумаг со стороны государства осуществляется:

- А) установлением обязательных требований ко всем его участникам;
- Б) регистрацией участников рынка и выпускаемых ими ценных бумаг;
- В) лицензированием профессиональной деятельности;
- Г) обеспечением информированности всех участников рынка;
- Д) поддержанием правопорядка на нем.

8. Косвенное, или экономическое, управление рынком ценных бумаг осуществляется государством через:

- А) систему налогообложения (налоги, льготы);
- Б) денежную политику (процентные ставки, минимальный размер заработной платы);
- В) государственный бюджет, внебюджетные фонды и т. д.;
- Г) государственную собственность и ресурсы (земля, природные ресурсы, государственные предприятия);
- Д) указы и постановления Правительства РФ относительно рынка ценных бумаг.

9. Законодательством РФ в качестве ценных бумаг признаются:

- А) акции;
- Б) облигации;
- В) векселя;
- Г) банковские сертификаты;
- Д) банковская сберегательная книжка;
- Е) чек;
- Ж) коносамент;
- З) приватизационные ценные бумаги;
- И) закладные;
- К) страховые и медицинские полисы.

10. Частный инвестор заключил с коммерческим банком договор банковского вклада в форме публичного договора, при этом ему был выдан документ в виде ценной бумаги. Клиент получил:

- А) сберегательный сертификат;
- Б) депозитный сертификат;
- В) именную сберегательную книжку;
- Г) сберегательную книжку на предъявителя;
- Д) кредитный договор.

11. Является ли опцион эмиссионной ценной бумагой?

- А) да;

Б) нет;

12. Является ли акция эмиссионной ценной бумагой?

А) да;

Б) нет;

13. Из биржевых графиков можно установить:

А) цену открытия;

Б) высшую цену;

В) цену закрытия;

Г) низшую цену;

Д) среднюю цену.

14. Биржевые индексы - это:

А) представление в интегрированном виде информации о состоянии рынка ценных бумаг;

Б) представление информации о динамике изменения курса определенной ценной бумаги;

В) представление информации об изменении доходности определенных видов ценных бумаг;

Г) разность между ценой открытия и ценой закрытия биржевых торгов.

15. К ценным бумагам, позволяющим страховать риски финансовых потерь на рынке ценных бумаг, относятся:

А) акции;

Б) облигации;

В) фьючерсы;

Г) опционы;

Д) кэпсы;

Е) флорсы.

16. Непосредственными участниками биржевых торгов являются:

А) инвесторы (покупатели);

Б) эмитенты (продавцы);

В) фондовые посредники (дилеры и брокеры);

Г) организации, предоставляющие услуги на рынке ценных бумаг (биржа, регистраторы, депозитарии, клиринговые организации, консультанты и др.);

Д) организации, осуществляющие доверительное управление (трастовые организации);

Е) государственные органы регулирования и контроля.

17. Деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг признается:

А) предоставление любых услуг профессиональным участникам рынка ценных бумаг;

Б) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению сделок с ценными бумагами;

В) только деятельность фондовой биржи;

Г) сочетание деятельности фондовой биржи, депозитарной деятельности и клиринга.

18. В соответствии с законодательством РФ к брокерской деятельности относится совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора:

А) поручения;

Б) займа;

В) хранения;

Г) комиссии.

19. На рынке ценных бумаг к дилерской относятся следующие виды профессиональной деятельности:

- А) совершение сделок с ценными бумагами, которые не противоречат законодательству; 28
- Б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен;
- В) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента путем публичного объявления цен;
- Г) покупка ценных бумаг от своего имени и за свой счет с целью формирования долгосрочного инвестиционного портфеля.

20. Паевой инвестиционный фонд является:

- А) юридическим лицом;
- Б) имущественным комплексом без создания юридического лица;
- В) акционерным обществом;
- Г) имущественным комплексом с созданием юридического лица.

21. Покупать ценные бумаги на бирже можно на деньги, занятые у брокера

- А). это правильный ответ
- Б). это неправильный ответ

22. Центральным контрагентом в срочных сделках является:

- А). организатор торговли
- Б). расчетный депозитарий
- В). клиринговая организация

23. Брокер — это:

- А). человек, предоставляющий инвестору услуги за комиссионные
- Б). человек, зарабатывающий, спекулируя на бирже на свои деньги в своих интересах
- В). организация

24. В российском законодательстве не используются понятия «фондовая биржа», «валютная биржа», «товарная биржа»:

- А). это правильный ответ
- Б). это неправильный ответ

25. С кем паевой инвестиционный фонд заключает договор об обслуживании на рынке ценных бумаг:

Варианты ответов:

- А). с брокером
- Б). с доверительным управляющим
- В). правильного ответа нет

26. Отличие депозитных сертификатов банков от сберегательных сертификатов состоит в:

- А) сроках обращения данных видов ценных бумаг;
- Б) уровнях их доходности;
- С) условиях их обеспечения;
- В) том что их держатели - либо только юридические, либо только физические лица.

27. Вторичный рынок ценных бумаг:

- А.) возникает в момент эмиссии ценных бумаг;
- Б.) служит для перепродажи ценных бумаг;
- В.) мобилизует финансовые ресурсы с целью их инвестирования;

Г) находится вне закона и подлежит искоренению.

28. Финансовый актив, предусматривающий право отказа от оговоренной в контракте операции, это:

- а) вексель;
- б) опцион;
- в) фьючерс;
- г) сертификат.

29. Внебиржевой рынок ценных бумаг:

- а) осуществляет куплю-продажу ценных бумаг, не прошедших процедуру листинга;
- б) относится к разряду «черных рынков» и подлежит ликвидации;
- в) предполагает размещение только государственных ценных бумаг;
- г) осуществляет размещение отечественных ценных бумаг среди нерезидентов.

30. Портфель ценных бумаг – это:

- а) портфель необходимых документов, представляемых для регистрации эмиссии ценных бумаг;
- б) необходимые сведения о фирме, представляемые на биржу для прохождения ее ценными бумагами процедуры листинга;
- в) наименование всех видов ценных бумаг, проданных биржей в течение одного дня;
- г) совокупность ценных бумаг, находящихся во владении юридического или физического лица.

Практико-ориентированные задания:

Задача 1.

Купонная облигация со сроком до погашения 1 год была размещена с премией 6 %. Рассчитайте ставку альтернативной доходности, если купон выплачивается 1 раз в год по ставке 18 %.

Задача 2.

Акционерное общество учреждено с уставным капиталом 1 млн. руб. за счет выпуска 20 000 обыкновенных акций. Уставный капитал оплачен полностью. Рыночная стоимость одной акции - 100 рублей. В уставе акционерного общества содержится пункт о 30 000 объявленных акциях. В этих условиях общее собрание акционеров принимает решение увеличить уставный капитал до максимально возможного уровня. Каков будет уставный капитал данного акционерного общества в случае успешной реализации данного решения?

Задача 3.

Акционерное общество выпустило 500 привилегированных и 2 000 обыкновенных акций с номиналом 100 рублей. Ставка дивиденда по привилегированным акциям составляет 100 %. По итогам года чистая прибыль составила 1 млн. рублей. Рассчитайте доход на акцию (EPS)

Задача 4.

Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда составляет 2,5 млн. рублей, а количество паев - 5 000 штук. Через 1 год стоимость чистых активов этого фонда составила 2,808 млн. рублей, а количество паев - 5 400 штук. Рассчитайте доходность инвестирования в паи данного ПИФа за указанный период.

Задача 5.

Отразить в виде схемы порядок ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность.

Задача 6. Отразить в виде схемы маржинальную торговлю и маржинальные сделки. Правила осуществления брокерской деятельности при совершении на рынке ценных бумаг сделок с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, преданных брокером в заем клиенту (маржинальных сделок).

Задача 7. Отразить в виде схемы порядок взаимодействия брокера и клиента, виды клиентских приказов и способы их подачи. Отчетность брокера перед клиентами: состав и порядок формирования и предоставления.

Задача 8. Отразить в виде таблицы (схемы) возможность и порядок совмещения брокерской деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лицензионные требования и условия к такому совмещению.

Задача 9. Владелец свободного капитала обращается в брокерскую контору с просьбой приобрести для него надежные акции. Брокер находит для клиента компании, которые демонстрируют тенденцию к расширению, имеют хорошую репутацию и проявляют интерес к своим инвесторам. Клиент выбрал акции ОАО «Витязь» и дал распоряжение брокеру на покупку 100 акций 1 апреля (котировка 1 акции этой компании на 1 апреля 100 руб.). Брокер заключил сделку и сообщил, что она подлежит исполнению 30 апреля. 15 апреля клиент, просматривая биржевой бюллетень, обнаружил, что эти акции котируются по 130 руб. за акцию. По состоянию на 30 апреля курс акций составил 130 руб., сделка обеспечена реальными акциями и наличными деньгами. Определить позиции и действия этого клиента по состоянию на 30 апреля, если он примет решение:

- а) стать инвестором;
- б) стать игроком.

Задача 10. По поручению клиента брокер заключил твердую срочную сделку на покупку 200 акций по 50 руб. через 2 месяца. Через месяц цена на акцию составила 47 руб. Принять решение о целесообразности принятия клиентом позиции игрока, если сделка обеспечена наличными деньгами и реальными акциями, цена на которые на дату исполнения сделки составила 48 руб.

Задача 11. Оценить результат срочной твердой сделки на срок, если известно, что по поручению клиента брокер заключил 15 ноября сделку на покупку 200 акций по 100 руб. с ее исполнением 15 декабря. 1 декабря цена на эти акции составила 120 руб., о чем стало известно клиенту, и он решил занять позицию игрока с исполнением сделки в те же сроки. 15 декабря цена на акции составляла 120 руб. Сделка обеспечена наличными деньгами и реальными акциями.

Задача 12.

Принять решение о возможности исполнения лимит - приказа, содержащего поручение клиента брокеру на покупку 20 акций при цене 12 руб., если в ходе торгов цены на них поднялись до 13 руб.

Задача 13. Владелец пакета из 100 акций компании «Сильвия» имеет информацию о том, что цена на эти акции за три последних месяца снизилась с 18 руб. до 15 руб. По прогнозам

аналитиков фондового рынка, сложившиеся тенденции сохранятся в течение ближайших 6 месяцев, поэтому владелец дает распоряжение брокеру исполнить его поручение при снижении цены на эти акции до 13 руб. До этого уровня цена на данные акции опустилась через 2,5 месяца после подачи заявки клиентом брокеру, что послужило основанием приступить к её исполнению. Однако в ходе торгов цена на эти акции поднялась до 13,5 руб. Принять решение об исполнении поручения клиента брокеру. Рассчитать выручку от продажи этих акций, если известно, что госпошлина составляет 0,2% от объёма сделки. За оказанную услугу клиент уплатил комиссионные в размере 0,3% от объёма заявки.

Задача 14. В брокерскую контору №1 поступили заявки на продажу на бирже 500 акций ОАО «Темп» по рыночной цене, 300 акций по 14 руб., 400 акций по 14,5 руб. В брокерскую контору №2 поступили заявки на покупки акций этого акционерного предприятия: 200 акций по 14 руб., 300 акций по 14,5 руб. и 200 акций по 12 руб. Принять решение о возможности встречного удовлетворения выставленных заявок брокерскими конторами. Рассчитать сумму комиссионных, уплаченных клиентами брокерам каждой из брокерских контор, если известно, что комиссионное вознаграждение составляет 0,3% объёма исполненных заявок. На фондовой бирже эти акции котировались по 14 руб.

Задача 15.

Каким акциям и почему Вы отдадите предпочтение, если известно, что ПАО «ВТБ» производит 2-ю эмиссию акций на сумму 500 000 руб. номинальной стоимостью 10 руб. каждая, с ожидаемым дивидендом по ним 35%. На вторичном рынке продаются акции банка «У» номинальной стоимостью 1 руб. по цене 1,8 руб., по этим акциям ожидаются дивиденды на уровне 40% годовых. Финансовая устойчивость банков сомнений не вызывает.

Задача 16.

ПАО «СервисМедиа» испытывает потребность в дополнительных финансовых ресурсах. Банковский кредит для этой компании недоступен, поэтому она решила выпустить собственные облигации с отделимым варрантом. Сформированный уставный фонд данной акционерной компании 2 млн руб. Принять решение о возможном объёме эмиссии варрантов этой акционерной компании и предельном сроке их действия. Указать факторы, которые могут повлиять на рыночную стоимость варранта.

Задача 17.

ПАО «СервисМедиа» объявило о выпуске 10 тыс. собственных облигаций с неотделимым варрантом на сумму 50 тыс. руб. Варрант дает право на покупку 10 акций данной компании по 11 руб. и действует в течение первых шести месяцев после его выпуска. Уставный фонд этой акционерной компании 1 млн.руб. Рыночная цена ее акций на момент выпуска облигаций с варрантом составляла 10 руб., но ожидается ее рост в ближайшее время до 14 руб. Необходимо:

1. Принять аргументированное решение: о допустимости такого объёма эмиссии облигаций данной акционерной компании; о целесообразности приобретения облигаций с варрантом.
2. Определить соблюдение срока действия варрантов и предельного объёма их эмиссии.
3. Указать формы обеспечения гарантии исполнения варрантов исходя из условий данного ситуационного задания.
4. ПАО «Сигма» выпустило облигации вместе с отделимым варрантом в количестве 10 тыс. шт. Общая сумма эмиссии облигаций 200 тыс. руб. Варрант дает право на покупку 5 акций нового выпуска этой компании по цене 12 руб. при действующей рыночной цене на акции 10 руб. Финансовое состояние акционерной компании устойчивое, спрос на ее продукцию на рынке не удовлетворен, и поэтому она планирует через полгода провести новую эмиссию своих акций с целью увеличения уставного фонда с 1 млн. руб. до 1,5 млн. руб. Курс акций данной компании имеет устойчивую тенденцию к повышению.

Необходимо:

1. Принять решение о допустимости запланированного объема эмиссии варрантов, указав его допустимую и фактическую величину и возможные в связи с этим действия эмитента варранта.
2. Указать предельно допустимый срок действия варранта, целесообразность приобретения и форму обеспечения гарантии его исполнения, исходя из условий данного ситуационного задания.