

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Силин Яков Петрович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 09.09.2021 14:45:14  
Уникальный программный идентификатор:  
24f866be2aca164840768cb77509e9571e605f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

**Одобрена**  
на заседании кафедры

**Утверждена**  
Советом по учебно-методическим вопросам  
и качеству образования

16.12.2019 г.  
протокол № 4  
Зав. кафедрой Юззович Л.И.

15 января 2020 г.  
протокол № 5  
Председатель  Карх Д.А.  
(подпись)



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Наименование дисциплины | Профессиональные участники рынка ценных бумаг |
| Направление подготовки  | 38.03.01 ЭКОНОМИКА                            |
| Профиль                 | Финансы и кредит                              |
| Форма обучения          | заочная                                       |
| Год набора              | 2020  |
| Разработана:            |   |
| Ст. преподаватель,      | Решетников Алексей Иванович                   |
| Доцент, к.э.н.          | Решетникова Татьяна Владимировна              |

Екатеринбург  
2020 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |           |
|--|-----------|
| <b>ВВЕДЕНИЕ</b>  | <b>3</b>  |
| <b>1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>   | <b>3</b>  |
| <b>2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП</b>  | <b>3</b>  |
| <b>3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ</b>   | <b>3</b>  |
| <b>4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП</b>   | <b>3</b>  |
| <b>5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН</b>  | <b>4</b>  |
| <b>6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ</b>  | <b>4</b>  |
| <b>7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>  | <b>6</b>  |
| <b>8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ</b>   | <b>12</b> |
| <b>9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>   | <b>12</b> |
| <b>10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b> | <b>13</b> |
| <b>11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>  | <b>14</b> |

## ВВЕДЕНИЕ

Рабочая программа дисциплины является частью основной профессиональной образовательной программы высшего образования - программы бакалавриата, разработанной в соответствии с ФГОС ВО

|         |  |
|---------|--|
| ФГОС ВО | Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА (уровень бакалавриата) (приказ Минобрнауки России от 12.11.2015г. №1327) |
| ПС      |  |

### 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения учебной дисциплины «Профессиональные участники рынка ценных бумаг» является формирование компетенций, направленных на получение комплексной системы знаний о функционировании профессиональных участников рынка ценных бумаг, необходимых и достаточных для работы на его сегментах и в финансово-инвестиционных институтах.

### 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части учебного плана.

### 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

| Промежуточный контроль    | Часов            |                                |        |   |  | З.е. |
|---------------------------|------------------|--------------------------------|--------|---|--|------|
|                           | Всего за семестр | Контактная работа (по уч.зан.) |        |   | Самостоятельная работа в том числе подготовка контрольных и курсовых |      |
|                           |                  | Всего                          | Лекции | Практические занятия, включая курсовое проектирование |  |      |
| Семестр 8                 |                  |                                |        |   |  |      |
| Зачет, Контрольная работа | 252              | 18                             | 8      | 10  | 230  | 7    |

### 4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП

В результате освоения ОПОП у выпускника должны быть сформированы компетенции, установленные в соответствии ФГОС ВО.

Профессиональные компетенции (ПК)

| Шифр и наименование компетенции   | Индикаторы достижения компетенций  |
|---|--|
| аналитическая, научно-исследовательская   |  |
| ПК-7 способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет | ИД-1.ПК-7 Знать: отечественные и зарубежные источники информации.<br>Уметь: собрать необходимые данные, проанализировать их.<br>Владеть навыками (трудовые действия) подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета с использованием отечественных и/или зарубежных источников информации |
| организационно-управленческая   |  |

|  |   |
|--|---|
| ПК-11 способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий | ИД-1.ПК-11 Знать: критерии социально-экономической эффективности, виды рисков с целью принятия обоснованных управленческих решений.<br>Уметь: критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений.<br>Владеть навыками (трудовые действия) разработки и обоснования предложений по совершенствованию управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий. |
|--|---|

## 5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

| Тема             | Наименование темы   | Всего часов | Контактная работа (по уч.зан.) |              |                      | Самост. работа | Контроль самостоятельной работы |
|------------------|---|-------------|--------------------------------|--------------|----------------------|----------------|---------------------------------|
|                  |   |             | Лекции                         | Лабораторные | Практические занятия |                |                                 |
|                  |   |             | Часов                          |              |                      |                |                                 |
| <b>Семестр 8</b> |   | 248         |                                |              |                      |                |                                 |
| Тема 1.          | Прямые финансовые посредники, их характеристика                                   | 21          | 0,5                            |              | 0,5                  | 20             |                                 |
| Тема 2.          | Брокерская деятельность, основы ее осуществления                                  | 32          | 1                              |              | 1                    | 30             |                                 |
| Тема 3.          | Дилерская деятельность  | 21,5        | 0,5                            |              | 1                    | 20             |                                 |
| Тема 4.          | Деятельность по управлению ценными бумагами                                       | 22          | 1                              |              | 1                    | 20             |                                 |
| Тема 5.          | Инфраструктурные финансовые посредники, их характеристика                         | 21          | 0,5                            |              | 0,5                  | 20             |                                 |
| Тема 6.          | Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг                   | 22          | 1                              |              | 1                    | 20             |                                 |
| Тема 7.          | Депозитарная деятельность   | 22          | 1                              |              | 1                    | 20             |                                 |
| Тема 8.          | Клиринговая деятельность и деятельность Центрального                              | 21,5        | 0,5                            |              | 1                    | 20             |                                 |
| Тема 9.          | Деятельность по организации торговли на финансовом рынке                          | 21,5        | 0,5                            |              | 1                    | 20             |                                 |
| Тема 10.         | Цифровые технологии в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг | 21,5        | 0,5                            |              | 1                    | 20             |                                 |
| Тема 11.         | Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг         | 22          | 1                              |              | 1                    | 20             |                                 |

## 6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

| Раздел/Тема                     | Вид оценочного средства | Описание оценочного средства | Критерии оценивания |
|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|
| Текущий контроль (Приложение 4) |                         |                              |                     |

|   |   |   |                                  |
|---|---|---|----------------------------------|
| Прямые финансовые посредники, их характеристика                                   | Тест<br>(Приложение 4)  | Тест содержит 10 вопросов, по пять вариантов ответов, из которых один - правильный  | 10 баллов                        |
| Деятельность по управлению ценными бумагами                                       | Дискуссия<br>(Приложение 4)   | Перечень дискуссионных тем  | 10 баллов                        |
| Депозитарная деятельность   | Эссе<br>(Приложение 4)  | Тематика эссе   | 20 баллов                        |
| Цифровые технологии в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг | Дискуссия<br>(Приложение 4)   | Перечень дискуссионных тем  | 10 баллов                        |
| <b>Промежуточный контроль (Приложение 5)</b>                                      |   |   |                                  |
| 8 семестр (За)  | Экзаменационный билет<br>(Приложение 5)<br><br>Контрольная работа<br>(Приложение 6) | Билет содержит один теоретический вопрос и два практико-ориентированных задания<br><br>Контрольная работа предусматривает два теоретических вопроса и три практических задания в виде конкретных тестов по 14 вариантам | 50-100<br><br>зачтено/не зачтено |

### **ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ**

Показатель оценки освоения ОПОП формируется на основе объединения текущей и промежуточной аттестации обучающегося.

Показатель рейтинга по каждой дисциплине выражается в процентах, который показывает уровень подготовки студента.

Текущая аттестация. Используется 100-балльная система оценивания. Оценка работы студента в течении семестра осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки учебных достижений в процессе обучения по данной дисциплине.

В рабочих программах дисциплин и практик закреплены виды текущей аттестации, планируемые результаты контрольных мероприятий и критерии оценки учебных достижений.

В течение семестра преподавателем проводится не менее 3-х контрольных мероприятий, по оценке деятельности студента. Если посещения занятий по дисциплине включены в рейтинг, то данный показатель составляет не более 20% от максимального количества баллов по дисциплине.

Промежуточная аттестация. Используется 5-балльная система оценивания. Оценка работы студента по окончанию дисциплины (части дисциплины) осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки достижений студента в процессе обучения по данной дисциплине. Промежуточная аттестация также проводится по окончанию формирования компетенций.

Порядок перевода рейтинга, предусмотренных системой оценивания, по дисциплине, в пятибалльную систему.

Высокий уровень – 100% - 70% - отлично, хорошо.

Средний уровень – 69% - 50% - удовлетворительно.

| Показатель оценки | По 5-балльной системе | Характеристика показателя  |
|-------------------|-----------------------|--|
| 100% - 85%        | отлично               | обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на высоком уровне   |
| 84% - 70%         | хорошо                | обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов.<br><br>Могут быть допущены недочеты, исправленные студентом самостоятельно в процессе работы (ответа и т.д.) |
| 69% - 50%         | удовлетворительно     | обладают общими теоретическими знаниями, умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на среднем уровне.<br>Допускаются ошибки, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.  |
| 49 % и менее      | неудовлетворительно   | обладают не полным объемом общих теоретическими знаниями, не умеют самостоятельно применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов.<br>Не сформированы умения и навыки для решения  |
| 100% - 50%        | зачтено               | характеристика показателя соответствует «отлично», «хорошо», «удовлетворительно»   |
| 49 % и менее      | не зачтено            | характеристика показателя соответствует «неудовлетворительно»  |

## 7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1. Содержание лекций

Тема 1. Прямые финансовые посредники, их характеристика  
Профессиональные участники рынка ценных бумаг, их характеристика. Принципы поведения профессиональных участников на рынке ценных бумаг. Типы финансовых посредников. Прямые финансовые посредники: брокеры, дилеры, доверительные управляющие. Функции и задачи, выполняемые на рынке ценных бумаг.

Тема 2. Брокерская деятельность, основы ее осуществления  
Основы организации брокерской деятельности. Понятие и сущность брокерской деятельности. Договоры купли-продажи, поручения, комиссии, агентские договоры. Обязанности и права профессионального участника при осуществлении брокерской деятельности.

Брокерские компании, их организационная структура. Принципы поведения на рынке ценных бумаг. Манипулирование ценами. Конфликт интересов.

Виды, классификация и содержание основных операций брокерской компании. Деятельность «фронт»-офиса. Технология торговли ценными бумагами и финансовыми инструментами. Наличный и маржинальный счета. Взаимодействие брокера и клиента при осуществлении торговли ценными бумагами. Виды приказов. Риски маржинальной торговли.

Ведение внутренних регистров учета и отчетности. Стандарты внутреннего учета операций с ценными бумагами. Организация «бэк»-офиса.

Выполнение организациями, имеющими лицензию на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности, функций финансового консультанта на рынке ценных бумаг.

Выполнение брокерскими компаниями функций андеррайтера. Экономическое содержание и значение работы андеррайтера. Виды андеррайтинга и классификация услуг.

Формирование доходов и расходов брокерских компаний

Тема 3. Дилерская деятельность  
Основы организации дилерской деятельности. Понятие и сущность дилерской деятельности. Договоры купли-продажи. Функции маркет-мейкеров. Обязанности и права профессионального участника при осуществлении дилерской деятельности.

Формирование доходов и расходов дилерских компаний.

Тема 4. Деятельность по управлению ценными бумагами  
Понятие и сущность деятельности по доверительному управлению ценными бумагами. Договор о доверительном управлении ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, его особенности.

Доверительный управляющий: организационно-правовой статус, ограничения деятельности доверительного управляющего. Учредители доверительного управления. Выгодоприобретатели.

Доверительное управление портфелями ценных бумаг и средствами инвестирования юридических и физических лиц.

Доходы и расходы от доверительного управления.

Тема 5. Инфраструктурные финансовые посредники, их характеристика  
Понятие и типы инфраструктурных финансовых посредников. Роль финансовых посредников в реализации сделок, снижении рисков, связанных с операциями на рынке ценных бумаг. Мировая практика функционирования инфраструктурных финансовых посредников.

Тема 6. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг  
Система учета прав собственности на ценные бумаги. Основы деятельности по ведению реестра, договор регистратора с эмитентом, основные и дополнительные условия договора. Права и обязанности участников договора.

Система ведения реестра. Зарегистрированные лица, их виды. Лицевые счета. Характеристика их типов. Документооборот по ведению реестра.

Операции, выполняемые регистратором, в том числе по поручению эмитента.

Деятельность трансфер-агентов в учетной системе российского рынка ценных бумаг и их функции. Взаимодействие трансфер-агента и регистратора.

Доходы и расходы регистратора, специфика формирования.

|  |
|--|
| <p>Тема 7. Депозитарная деятельность</p> <p>Понятие и сущность депозитарной деятельности. Условия осуществления депозитарной деятельности. Депозитарный договор. Права и обязанности депозитария. Договор о междепозитарных отношениях. Взаимосвязь депозитарной и расчетно-клиринговой систем. Взаимодействие депозитария с реестродержателем. Попечитель счета. Распорядитель счета. Организационная структура депозитариев. Типология задач и функций. Организация документооборота в депозитарии. Депозитарный учет. Счет «депо» и его виды. Аналитический счет «депо». Синтетический счет «депо».</p> <p>Классификация депозитарных операций. Инвентарные операции, порядок их исполнения. Административные операции, их виды. Информационные операции. Комплексные операции депозитария, их типы, порядок исполнения. Глобальные операции, их характеристика и исполнение.</p> <p><u>Доходы и расходы депозитария</u></p>                                  |
| <p>Тема 8. Клиринговая деятельность и деятельность Центрального контрагента</p> <p>Основы организации клиринговой деятельности. Этапы проведения клиринга. Классификация клиринга: простой, многосторонний, централизованный. Определение позиций участников клиринга. Короткая позиция. Длинная позиция. Закрытая позиция. Методы регулирования позиций. Функции клиринговой организации как гаранта исполнения расчетов. Условия осуществления клиринговой деятельности. Права, обязанности и ответственность клиринговой организации. Операционные и специфические риски клиринговой деятельности. Методы их контроля.</p> <p>Роль Центрального контрагента в снижении рисков участников клиринга.</p> <p><u>Доходы и расходы клиринговой организации.</u></p>  |
| <p>Тема 9. Деятельность по организации торговли на финансовом рынке</p> <p>Понятие деятельности организатора торговли на организованном и неорганизованном рынках. Требования, предъявляемые к организаторам торговли на рынке ценных бумаг. Правила торговли ценными бумагами и финансовыми инструментами. Торговая система, структура и порядок функционирования. Участники торгов.</p> <p>Торговый день. Торговая сессия. Листинг и делистинг ценных бумаг. Процедура листинга. Котировка ценных бумаг. Котировальный лист первого и второго уровня. Внесписочные ценные бумаги и финансовые инструменты.</p> <p>Документооборот организатора торговли и требования по его осуществлению.</p> <p>Манипулирование ценами. Меры по предотвращению манипулирования ценами.</p> <p>Биржа как организатор торговли, ее структура, организация и управление. Биржевые сделки и операции.</p> <p><u>Доходы и расходы организатора торговли ценными бумагами.</u></p> |
| <p>Тема 10. Цифровые технологии в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг</p> <p>Возможности использования цифровых технологий в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Роль цифровых технологий в повышении эффективности взаимодействия профессиональных участников с эмитентами, инвесторами и регулирующими органами. Личный кабинет эмитента. Личный кабинет инвестора. Электронный документооборот.</p>  |
| <p>Тема 11. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг</p> <p>Функции Центрального банка по регулированию, надзору и контролю деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>Виды лицензий. Лицензионные требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.</p> <p>Требования к величине собственного капитала профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>Методика расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>Требования к персоналу профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>Возможности и ограничения на совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.</p> <p>Порядок получения и приостановления (аннулирования) действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.</p>  |

## 7.2 Содержание практических занятий и лабораторных работ



Тема 1. Прямые финансовые посредники, их характеристика

Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем) и тестирование

Основные вопросы:

1. Понятие финансового посредничества. Роль финансовых посредников в совершении операций с ценными бумагами.
2. Типы прямых финансовых посредников, их характеристика.
3. Взаимодействие профессиональных участников с эмитентами и инвесторами.
4. Инвестиционный советник на рынке ценных бумаг.

Тема 2. Брокерская деятельность, основы ее осуществления

Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем).

Основные вопросы:

1. Сущность и понятие брокерской деятельности.
2. Структура и организация деятельности брокерско-дилерских компаний.
3. Организация деятельности «фронт»-офиса в брокерской компании.
4. Организация работы «бэк»-офиса. Ведение внутренних регистров учета.
5. Особенности торговых операций при работе с индивидуальными и институциональными клиентами во «фронт»-офисе.
6. Место и роль «бэк»-офиса в брокерско-дилерских компаниях.
7. Виды, классификация и технология операций брокерско-дилерской компании.
8. Финансовые риски в деятельности брокерско-дилерских компаний.
9. Управление рисками и маргинальная торговля на российском фондовом рынке.
10. Техника брокерских операций на биржевом и внебиржевом рынках и спекулятивные стратегии.

Тема 3. Дилерская деятельность

Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем)

Основные вопросы:

1. Понятие и сущность дилерской деятельности.
2. Обязанности и права профессионального участника при осуществлении дилерской деятельности.
3. Функции маркет-мейкеров на биржевом рынке.
4. Принципы поведения брокерско-дилерских компаний на рынке ценных бумаг.
5. Манипулирование ценами как фактор повышения рисков инвесторов. Меры по предупреждению манипулирования ценами.

Тема 4. Деятельность по управлению ценными бумагами

Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем) и дискуссия

Основные вопросы:

1. Понятие и сущность деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами.
2. Доверительное управление портфелями ценных бумаг и средствами инвестирования юридических и физических лиц.
3. Формирование портфеля ценных бумаг и оценка его эффективности.
4. Тенденции развития деятельности по управлению ценными бумагами.

Тема 5. Инфраструктурные финансовые посредники, их характеристика

Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем) и работа в малых группах

Основные вопросы:

1. Понятие и роль инфраструктурных финансовых посредников в совершении операций и сделок с ценными бумагами, снижении рисков участников.
2. Типы инфраструктурных финансовых посредников, их характеристика.
3. Мировая практика взаимодействия профессиональных участников с эмитентами и инвесторами.

|  |
|--|
| <p>Тема 6. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг</p> <p>Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем).</p> <p>Основные вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие учетной системы прав собственности на ценные бумаги.</li> <li>2. Основы деятельности по ведению реестра. Система ведения реестра.</li> <li>3. Характеристика операций, выполняемых регистратором, в т.ч. по поручению эмитента.</li> <li>4. Сроки проведения операций в реестре.</li> <li>5. Деятельность трансфер-агентов и их функции. Взаимодействие трансфер-агентов и регистраторов.</li> <li>6. Основные и дополнительные условия договора по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг.</li> </ol> <p><u>7. Документооборот по ведению реестра</u></p> |
| <p>Тема 7. Депозитарная деятельность</p> <p>Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем) и написание эссе.</p> <p>Основные вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие депозитарной деятельности и депозитарного обслуживания.</li> <li>2. Расчетные и кастодиальные депозитарии.</li> <li>3. Депозитарный договор как основа депозитарной деятельности.</li> <li>4. Порядок осуществления депозитарного учета.</li> <li>5. Специфика деятельности расчетного депозитария.</li> <li>6. Специфика деятельности кастодиального депозитария.</li> </ol> <p><u>7. Сущность и особенности междепозитарных расчетов.</u></p>  |
| <p>Тема 8. Клиринговая деятельность и деятельность Центрального контрагента</p> <p>Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем)</p> <p>Основные вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие и функции клиринговой деятельности.</li> <li>2. Этапы проведения клиринга.</li> <li>3. Классификация клиринга.</li> <li>4. Процедура клиринга на фондовой бирже.</li> </ol> <p><u>5. Функции Центрального контрагента.</u></p>  |
| <p>Тема 9. Деятельность по организации торговли на финансовом рынке</p> <p>Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем)</p> <p>Основные вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие деятельности организатора торговли на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг.</li> <li>2. Биржа как организатор торговли, ее структура и функции.</li> <li>3. Торговая система: структура и порядок функционирования.</li> <li>4. Сравнительная характеристика торговых систем России и зарубежных стран.</li> </ol> <p><u>5. Манипулирование ценами и меры по его прелотвращению.</u></p>   |
| <p>Тема 10. Цифровые технологии в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг</p> <p>Форма проведения семинара – вопросно-ответная и дискуссия.</p> <p>Основные вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие цифровых технологий, применяемых в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.</li> <li>2. Возможности цифровых технологий в повышении эффективности деятельности профессиональных участников финансового рынка.</li> <li>3. Понятие электронного документооборота, практика его использования на рынке ценных бумаг.</li> </ol>   |

Тема 11. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг  
Форма проведения семинара – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем)  
Основные вопросы:  
1. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.  
2. Виды лицензий. Возможности совмещения видов профессиональной деятельности.

### 7.3. Содержание самостоятельной работы

Тема 1. Прямые финансовые посредники, их характеристика  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.

Тема 2. Брокерская деятельность, основы ее осуществления  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.

Тема 3. Дилерская деятельность  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.

Тема 4. Деятельность по управлению ценными бумагами  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.  
2. Подготовка к дискуссии.

Тема 5. Инфраструктурные финансовые посредники, их характеристика  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.  
2. Подготовка к работе в малых группах.

Тема 6. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников, нормативно-законодательных актов.

Тема 7. Депозитарная деятельность  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.  
2. Подготовка к написанию эссе.

Тема 8. Клиринговая деятельность и деятельность Центрального контрагента  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников, нормативно-законодательных актов.

Тема 9. Деятельность по организации торговли на финансовом рынке  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.

Тема 10. Цифровые технологии в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.  
2. Подготовка к дискуссии.

Тема 11. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг  
1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену  
Приложение 1

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену

Приложение 2

7.3.3. Перечень курсовых работ

Не предусмотрена.

7.4. Электронное портфолио обучающегося

Контрольная работа студента заочной формы обучения выставляется в электронное портфолио обучающегося.

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы

Приложение 6.

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы

учебным планом не предусмотрено

## **8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

### ***По заявлению студента***

В целях доступности освоения программы для лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости кафедра обеспечивает следующие условия:

- особый порядок освоения дисциплины, с учетом состояния их здоровья;
- электронные образовательные ресурсы по дисциплине в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- изучение дисциплины по индивидуальному учебному плану (вне зависимости от формы обучения);
- электронное обучение и дистанционные образовательные технологии, которые предусматривают возможности приема-передачи информации в доступных для них формах.
- доступ (удаленный доступ), к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определен РПД.

## **9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Сайт библиотеки УрГЭУ**

<http://lib.usue.ru/>

### **Основная литература:**

1. Берзон Н. И., Аршавский А. Ю., Галанова А. В., Касаткин Д. М., Красильников А. С., Курочкин С. В., Меньшиков С. М., Столяров А. И.. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебник. - Москва: Издательство Юрайт, 2019. - 443 – Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/bcode/431116>

2. Галанов В. А.. Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр»). - Москва: ИНФРА-М, 2019. - 414 с.

3. Решетников А. И., Решетникова Т. В., Татьянников В. А., Чилимова Т. А.. Участники, инструменты, технологии инвестирования на фондовом рынке: учебное пособие. - Екатеринбург: [Издательство УрГЭУ], 2017. - 132 с.

4. Татьянников В. А., Разумовская Е. А., Решетникова Т. В., Куваева Ю. В., Львова М. И., Татьянников В. А.. Рынок ценных бумаг: учебник для обучающихся вузов по направлениям подготовки УГСН 38.00.00 "Экономика и управление". - Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2019. - 495 с.

#### **Дополнительная литература:**

1. Сребник Б. В., Вилкова Т. Б.. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению "Экономика" (профиль "Финансы и кредит"). - Москва: ИНФРА-М, 2014. - 366 с.

2. Кузнецов Б. Т.. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности "Финансы и кредит". - Москва: Издательство "ЮНИТИ- ДАНА", 2017. - 288 с. – Режим доступа: <https://new.znanium.com/catalog/product/1028581>

3. Грэхем Б., Додд Д., Назаренко А. В., Пелявский О. Л.. Анализ ценных бумаг: научно-популярная литература. - Москва [и др.]: Вильямс, 2016. - 878 с.

### **10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

#### **Перечень лицензионное программное обеспечение:**

МойОфис стандартный. Соглашение № СК-281 от 7 июня 2017. Дата заключения - 07.06.2017. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Astra Linux Common Edition. Договор № 1 от 13 июня 2018, акт от 17 декабря 2018. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

#### **Перечень информационных справочных систем, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:**

Справочно-правовая система Гарант. Договор № 58419 от 22 декабря 2015. Срок действия лицензии - без ограничения срока

-Справочно-правовая система Консультант +. Договор № 194-У-2019 от 09.01.2020. Срок действия лицензии до 31.12.2020

#### **Профессиональные участники рынка ценных бумаг**

<http://www.micex.ru> <http://www.rts.ru> <http://www.cbr.ru> <http://www.minfin.ru> <http://www.gks.ru>  
<http://www.finam.ru> <http://www.moodys.com> <http://www.standardpoor.com> <http://www.raexpert.ru/>  
<http://www.nlu.ru/> <http://www.nfa.ru/> <http://www.naufor.ru/> <http://www.partad.ru/>

## **11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Реализация учебной дисциплины осуществляется с использованием материально-технической базы УрГЭУ, обеспечивающей проведение всех видов учебных занятий и научно-исследовательской и самостоятельной работы обучающихся:

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения всех видов занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УрГЭУ.

Все помещения укомплектованы специализированной мебелью и оснащены мультимедийным оборудованием спецоборудованием (информационно-телекоммуникационным, иным компьютерным), доступом к информационно-поисковым, справочно-правовым системам, электронным библиотечным системам, базам данных действующего законодательства, иным информационным ресурсам служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа презентации и другие учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.