

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
(ВлГУ)

УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности

А.А. Панфилов

« 26 » 08 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

(наименование дисциплины)

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Профиль/программа подготовки – Финансы и кредит

Уровень высшего образования – бакалавриат

Форма обучения – очно-заочная

Семестр	Трудоемкость зач. ед./ час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточной аттестации (экзамен/зачет/зачет с оценкой)
А	4/144	10	12		122	Зачет
Итого	4/144	10	12		122	Зачет

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг» является формирование у студентов теоретических и практических знаний о профессиональных участниках рынка ценных бумаг.

Задачи:

- изучить основные категории профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- изучить требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг» относится к вариативной части. Пререквизиты дисциплины: «Финансовые стратегии», «Финансы», «Деньги, кредит, банки».

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Код формируемых компетенций	Уровень освоения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций (показатели освоения компетенций)
1	2	3
ПК-3 Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	Частичный	Знать: основы организации и биржевой торговли, методику анализа рынков, критерии эффективности инвестирования Уметь: находить нормативно-правовую информацию по биржевой торговле, классифицировать рынки по сегментам, считать доходность ценных бумаг. Владеть: навыками подготовки проспекта эмиссии ценных бумаг на бирже.
ПК-7 Способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет.	Частичный	Знать: нормативно-правовые акты в рамках организации и проведения организованных торгов, основные фигуры технического анализа, принципы систематизации биржевой информации. Уметь: проводить ряд аудиторских мероприятий в рамках подготовки первичного размещения акций на бирже, определять фигуры в биржевом терминале, вести дневник сделок. Владеть: навыками торговли акциями на бирже.
ПК-8 Способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.	Частичный	Знать: нормативно-правовую базу доверительного управления активами, технологию выплат в доверительном управлении, этику консультирования клиентов Уметь: управлять активами, переданными в доверительное управление, рассчитывать денежные доходы инвесторов, применять этические знания на практике. Владеть: навыками консультирования по выбранным стратегиям.

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часа.

№ п/п	Наименование тем и/или разделов/тем дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %)	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС		
1	Тема 1. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами.	А	1-3	2	2		24	2/50%	Рейтинг-контроль №1
2	Тема 2. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.	А	4-6	2	2		24	2/50%	
3	Тема 3. Деятельность по проведению организованных торгов.	А	7-9	2	2		24	2/50%	Рейтинг-контроль №2
4	Тема 4. Клиринговая деятельность.	А	10-12	2	3		24	2,5/50%	
5	Тема 5. Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы.	А	13-15	2	3		26	2,5/50%	Рейтинг-контроль №3
Всего за 1 семестр:		А		10	12		122	11/50%	Зачет
Наличие в дисциплине КП/КР		А			-		-		
Итого по дисциплине		А		10	12		122	11/50%	Зачет

Содержание лекционных занятий по дисциплине

Тема 1. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами.

Понятие брокерской деятельности на рынке ценных бумаг. Правила осуществления брокерской деятельности. Особенности осуществления деятельности клиентского брокера и брокера, осуществляющего деятельность только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар. Отчет о деятельности брокера. Понятие дилерской деятельности на рынке ценных бумаг. Правила осуществления дилерской деятельности. Понятие деятельности по управлению ценными бумагами. Требования к деятельности по управлению ценными бумагами. Отчет о деятельности управляющего.

Тема 2. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Понятие и правовые основания осуществления деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Функции профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по ведению реестра. Понятие реестра владельцев ценных бумаг. Виды счетов, открываемых держателями реестра. Понятие трансфер-агента, его права и обязанности.

Тема 3. Деятельность по проведению организованных торгов.

Понятие и правовые основания осуществления деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Функции профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по ведению реестра. Понятие реестра владельцев ценных бумаг. Виды счетов, открываемых держателями реестра. Понятие трансфер-агента, его права и обязанности.

Тема 4. Клиринговая деятельность.

Понятие клиринга. Виды клиринга. Клиринговая организация, требования к ней. Участники клиринга. Осуществление клиринга. Центральный контрагент и его роль на финансовом рынке. Организатор товарных поставок и его функции. Способы обеспечения исполнения обязательств. Гарантии завершения расчетов по итогам клиринга.

Тема 5. Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы.

Понятие квалифицированного инвестора. Квалифицированные инвесторы в силу закона. Требования, которым должны соответствовать физические и юридические лица для признания их квалифицированными инвесторами. Инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов. Последствия совершения профессиональными участниками рынка ценных бумаг сделок по приобретению ценных бумаг и производных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, за счет лица, не являющегося квалифицированным инвестором.

Содержание практических занятий по дисциплине

Тема 1. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами.

Понятие брокерской деятельности на рынке ценных бумаг. Правила осуществления брокерской деятельности. Особенности осуществления деятельности клиентского брокера и брокера, осуществляющего деятельность только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар. Отчет о деятельности брокера. Понятие дилерской деятельности на рынке ценных бумаг. Правила осуществления дилерской деятельности. Понятие деятельности по управлению ценными бумагами. Требования к деятельности по управлению ценными бумагами. Отчет о деятельности управляющего.

Тема 2. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Понятие и правовые основания осуществления деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Функции профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по ведению реестра. Понятие реестра владельцев ценных бумаг. Виды счетов, открываемых держателями реестра. Понятие трансфер-агента, его права и обязанности.

Тема 3. Деятельность по проведению организованных торгов.

Понятие и правовые основания осуществления деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Функции профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по ведению реестра. Понятие реестра владельцев ценных бумаг. Виды счетов, открываемых держателями реестра. Понятие трансфер-агента, его права и обязанности.

Тема 4. Клиринговая деятельность.

Понятие клиринга. Виды клиринга. Клиринговая организация, требования к ней. Участники клиринга. Осуществление клиринга. Центральный контрагент и его роль на финансовом рынке. Организатор товарных поставок и его функции. Способы обеспечения исполнения обязательств. Гарантии завершения расчетов по итогам клиринга.

Тема 5. Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы.

Понятие квалифицированного инвестора. Квалифицированные инвесторы в силу закона. Требования, которым должны соответствовать физические и юридические лица для признания их квалифицированными инвесторами. Инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов. Последствия совершения профессиональными участниками рынка ценных бумаг сделок

по приобретению ценных бумаг и производных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, за счет лица, не являющегося квалифицированным инвестором.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В преподавании дисциплины «Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

- *Интерактивная лекция (тема № 2, 4);*
- *Групповая дискуссия (тема № 1, 2, 3, 4, 5);*
- *Ролевые игры (тема № 1, 4);*
- *Тренинг (тема № 3, 4);*
- *Анализ ситуаций (тема № 5);*
- *Применение имитационных моделей (тема № 4);*
- *Разбор конкретных ситуаций (тема № 1, 2, 3, 4, 5).*

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Задания к рейтинг-контролю

Рейтинг-контроль 1: Контрольная работа «Деятельность по управлению ценными бумагами».

Рейтинг-контроль 2: Контрольная работа «Ценные бумаги и прочие активы, передаваемые в управление».

Рейтинг-контроль 3: Контрольная работа «Оценка работы доверительного управляющего».

Самостоятельная работа обучающегося

Темы эссе

1. Требования, которым должны соответствовать физические и юридические лица для признания их квалифицированными инвесторами.
2. Инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов.
3. Последствия совершения профессиональными участниками рынка ценных бумаг сделок по приобретению ценных бумаг и производных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, за счет лица, не являющегося квалифицированным инвестором.

Промежуточная аттестация

Список вопросов к зачету

4. Современный биржевой рынок России.
5. Виды лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
6. Требования к учредителям (участникам) профессиональных участников рынка ценных бумаг. Требования к работникам профессиональных участников рынка ценных бумаг.
7. Ограничения на совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и иной деятельности.
8. Понятие брокерской деятельности на рынке ценных бумаг.
9. Правила осуществления брокерской деятельности. Особенности осуществления деятельности клиентского брокера и брокера, осуществляющего деятельность только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар. Отчет о деятельности брокера.
10. Понятие дилерской деятельности на рынке ценных бумаг.

11. Понятие деятельности по управлению ценными бумагами. Требования к деятельности по управлению ценными бумагами. Отчет о деятельности управляющего.
12. Понятие и правовые основания осуществления деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
13. Функции профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по ведению реестра. Понятие реестра владельцев ценных бумаг. Виды счетов, открываемых держателями реестра.
14. Понятие и правовые основания осуществления деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
15. Функции профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по ведению реестра.
16. Понятие реестра владельцев ценных бумаг. Виды счетов, открываемых держателями реестра. Понятие трансфер-агента, его права и обязанности.
17. Понятие клиринга. Виды клиринга. Клиринговая организация, требования к ней.
18. Участники клиринга. Осуществление клиринга.
19. Центральный контрагент и его роль на финансовом рынке.
20. Организатор товарных поставок и его функции. Способы обеспечения исполнения обязательств.
21. Гарантии завершения расчетов по итогам клиринга.
22. Понятие квалифицированного инвестора.
23. Требования, которым должны соответствовать физические и юридические лица для признания их квалифицированными инвесторами.
24. Последствия совершения профессиональными участниками рынка ценных бумаг сделок по приобретению ценных бумаг и производных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, за счет лица, не являющегося квалифицированным инвестором.

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Книгообеспеченность

Наименование литературы: автор, название, вид издания, издательство	Год издания	КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ
		Наличие в электронном каталоге ЭБС
Основная литература*		
1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный.	2021	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1146798
2. Косова, Л. Н. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / Л. Н. Косова, Ю. А. Косова. - Москва : РГУП, 2019. - 68 с. - ISBN 978-5-93916-771-0. - Текст : электронный.	2019	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1195523
3. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. — 154 с. - ISBN 978-5-394-03548-7. - Текст : электронный.	2020	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1091460
Дополнительная литература		
1. Селищев, А. С. Финансовые рынки и институты Китая : монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 258 с.	2019	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=343378
2. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с.	2021	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=371541
3. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации : учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Финансы и кредит», «Финансовый менеджмент», «Корпоративные и государственные финансы» / Н. Н.	2020	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=375722

7.2. Периодические издания

1. Журнал о финансовых рынках «Financial One»: <https://fomag.ru/>
2. Газета «Ведомости»: <https://www.vedomosti.ru/>
3. Газета «The Economists»: <https://www.economist.com/>

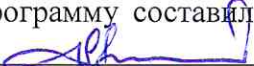
7.3. Интернет-ресурсы

1. Официальный сайт finanz.ru: <https://www.finanz.ru/>.
2. Официальный сайт компании Exante: <https://exante.eu/ru/>.
3. Официальный сайт Московской Биржи: <https://www.moex.ru.>


8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного и практического типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Практические работы проводятся в ауд. 217-6.


Перечень используемого лицензионного программного обеспечения: Microsoft Windows, Microsoft Office.

Рабочую программу составил к.фил.н., доцент кафедры «Экономика инноваций и финансы» А.А. Мишин 

Рецензент:

Заместитель генерального директора по экономике и финансам ООО «Континент-М»
 Д.М. Зиганшин

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Экономика инноваций и финансы»
Протокол № 1 от 26.08.2019 года

Заведующий кафедрой «Экономика инноваций и финансы» д.э.н., профессор
 О.А. Доничев

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления
38.03.01 – Экономика

Протокол № 1 от 26.08.2019 года

Председатель комиссии д.э.н., профессор  П.Н. Захаров

**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

Рабочая программа одобрена на 2020/2021 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 02.09.20 года

Заведующий кафедрой _____


Рабочая программа одобрена на 2021/2022 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 30.08.21 года

Заведующий кафедрой _____


Рабочая программа одобрена на 2022/2023 учебный год

Протокол заседания кафедры № 10 от 24.06.22 года

Заведующий кафедрой _____


ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

в рабочую программу дисциплины

НАИМЕНОВАНИЕ

образовательной программы направления подготовки *код и наименование ОП*, направленность:

наименование (указать уровень подготовки)

Номер изменения	Внесены изменения в части/разделы рабочей программы	Исполнитель ФИО	Основание (номер и дата протокола заседания кафедры)
1			
2			

Заведующий кафедрой _____ / _____

Подпись

ФИО