

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце: МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФИО: Силин Яков Петрович ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 17.06.2026 08:57:14  
Уникальный программный ключ: 24f866be2aca16484036a8cbb3c509a9531e605f

Одобрена  
на заседании кафедры  
24.11.2025 г.  
протокол № 5  
Зав. кафедрой Юззович Л.И.

Утверждена  
Советом по учебно-методическим  
вопросам и качеству образования  
16 декабря 2025 г.  
протокол № 4  
Председатель Карх Д.А.



### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины	Брокерско-дилерская деятельность
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Форма обучения	очная
Год набора	2026
Разработана: Профессор, д.э.н. Логинов М.И.	

Екатеринбург  
2025 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>9</b>
<b>6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ</b>	<b>10</b>
<b>7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	<b>12</b>
<b>8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ</b>	<b>21</b>
<b>9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	<b>21</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>22</b>
<b>11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	<b>23</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- бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)
---------	---

### 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины Брокерско-дилерская деятельность являются овладение понятийным аппаратом, используемым для принятия решений по управлению ценными бумагами в деятельности брокерско-дилерской организации, приобретение навыков проведения оформления сделок с ценными бумагами, стратегий по созданию и реструктуризации инвестиционного портфеля.

### 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

### 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Промежуточная аттестация	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 7						
Зачет	180	48	24	24	132	5

### 4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП

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

Шифр и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
аналитический	

<p>ПК-3 Консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности)</p>	<p>ИД-1.ПК-3 Знать:</p> <p>Порядок составления и правила оформления финансовой документации в организации;</p> <p>Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов;</p> <p>Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления банковских депозитов, обезличенных металлических счетов;</p> <p>Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления страховых продуктов;</p> <p>Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов;</p> <p>Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционно-накопительных продуктов;</p> <p>Требования к содержанию документов, обеспечивающих проведение сделок;</p> <p>Нормативные и методические документы, регламентирующие работы по информационному обеспечению в организации;</p> <p>Стандарты финансового учета и отчетности;</p> <p>Правила оформления текста соответствующих документов</p>
	<p>ИД-2.ПК-3 Уметь:</p> <p>Систематизировать финансовую и юридическую информацию;</p> <p>Пользоваться техническими средствами проверки подлинности документов;</p> <p>Использовать банкоматы, платежные терминалы;</p> <p>Проверять правильность заполнения клиентом документов;</p> <p>Создавать комфортные условия для клиента в процессе оформления документов;</p> <p>Работать с оргтехникой;</p> <p>Оформлять документацию по финансовым сделкам в соответствии действующими требованиями поставщиков финансовых услуг;</p> <p>Разъяснять клиентам содержание финансовых и юридических документов в пределах своей компетенции;</p> <p>Владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере;</p> <p>Работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности.</p>

<p>ПК-3 Консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности)</p>	<p>ИД-3.ПК-3 Иметь практический опыт:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Консультирования по оформлению документов на выдачу кредитов;</li> <li>Консультирования по оформлению документов на открытие депозитов физическим лицам;</li> <li>Консультирования по оформлению документов на выпуск пластиковых карт;</li> <li>Консультирования по оформлению договоров банковского счета клиентами;</li> <li>Консультирования по оформлению соглашения о предоставлении услуг на рынке ценных бумаг;</li> <li>Консультирования по регистрации и открытию брокерских счетов;</li> <li>Консультирования по оформлению дилерских операций с ценными бумагами</li> <li>Консультирования по оформлению депозитарных операций с ценными бумагами;</li> <li>Консультирования по оформлению операций по определению взаимных обязательств (клиринг);</li> <li>Консультирования по оформлению операций по покупке-продаже памятных монет из драгоценных металлов;</li> <li>Консультирования по оформлению операций по покупке-продаже инвестиционных монет из драгоценных металлов;</li> <li>Подготовки и проверки документов, участвующих в финансовых операциях;</li> <li>Качественного ведения заявок в системе организации данных по клиентам;</li> <li>Составления регулярной аналитической отчетности для клиентов и высшего руководства;</li> <li>Анализа предоставляемой клиентами документации, предусмотренной условиями договора с финансовой организацией;</li> <li>Проверки документов клиентов на предмет комплектности согласованным внутренним нормативным документам финансовой организации, обеспечение сохранности и конфиденциальности информации, хранящейся в них;</li> <li>Осуществления контроля подготовки и исполнения договоров и контрактов по направлениям деятельности в области финансового консультирования.</li> </ul>
<p>финансовый</p>	

<p>ПК-7 Совершение сделок ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с учетом финансового консультирования и внутреннего учета сделок ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-1.ПК-7 Знать:          Основы гражданского законодательства Российской Федерации, законодательство Российской Федерации о рынке ценных бумаг;          Организацию торговли на биржевых рынках России и других стран;          Технологию заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке;          Текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка;          Нормативные акты, регламентирующие заключение и исполнение сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;          Специализированные компьютерные программы;          Этику делового общения и правила деловой переписки;          Методы и инструменты экономического и финансового анализа;          Принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности</p> <p>ИД-2.ПК-7 Уметь:          Составлять гражданско-правовые договоры, работать с документами;          Применять информационно-коммуникационные технологии;          Проводить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и применять иные финансовые инструменты;          Вести деловые переговоры;          Производить экономический и финансовый анализ компании;          Производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов;          Консультировать клиентов, взаимодействовать с клиентами</p>
---	--

<p>ПК-7 Совершение сделок ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с учетом финансового консультирования и внутреннего учета сделок ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-3.ПК-7 Иметь практический опыт:  Продажи услуг брокерской компании, заполнение реквизитов договоров с клиентами;  Информирования клиентов - физических лиц о правах и гарантиях в соответствии с законодательством Российской Федерации о защите прав инвесторов;  Письменного уведомления клиента при заключении договора о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг;  Заключения в интересах клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним;  Хранения, использования и учета денежных средств клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученные от продажи ценных бумаг;  Представления клиенту отчетов о ходе исполнения договора, выписки по движению денежных средств и ценных бумаг по учетным счетам, иные документы, связанные с исполнением договора;  Макроэкономического анализа, анализа отраслей, секторов экономики;  Фундаментального анализа эмитентов и их ценных бумаг;  Анализа инвестиционных проектов, окупаемости проектов;  Оценки эмитента и ценных бумаг эмитента;  Подготовки предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов;  Консультирования эмитента по вопросам эмиссии эмиссионных ценных бумаг, по составлению проспекта ценных бумаг;  Консультирования по поводу раскрытия информации эмитентом, осуществляющим публичное размещение/обращение эмиссионных ценных бумаг;  риема и исполнения документов, на основании которых осуществляется внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами;</p>
---	---

<p>ПК-8 Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с применением внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-1.ПК-8 Знать:</p> <p>Основы гражданского законодательства Российской Федерации, законодательство Российской Федерации о рынке ценных бумаг;</p> <p>Особенности организации торговли на биржевых рынках России и других стран;</p> <p>Технологию заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке;</p> <p>Текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка;</p> <p>Нормативные акты, регламентирующие заключение и исполнение сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;</p> <p>Специализированные компьютерные программы;</p> <p>Этику делового общения и правила деловой переписки;</p> <p>Методы и инструменты экономического и финансового анализа;</p> <p>Принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности</p> <hr/> <p>ИД-2.ПК-8 Уметь:</p> <p>Составлять гражданско-правовые договоры, работать с документами;</p> <p>Использовать компьютерные технологии;</p> <p>Проводить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и применять иные финансовые инструменты;</p> <p>Проводить деловые переговоры, работать с контрагентами;</p> <p>Производить экономический и финансовый анализ компании;</p> <p>Производить анализ финансового рынка и его отдельных</p>
--	---

<p>ПК-8 Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с применением внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-3.ПК-8 Иметь практический опыт:          Заключения в интересах клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним;          Заключения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами путем объявления цен покупки/продажи с обязательством покупки/продажи по объявленным ценам (котировка ценных бумаг и производных финансовых инструментов), в том числе в порядке выполнения функции маркетмейкера;          Предоставление контрагентам информации и документов, относящихся к обращению ценных бумаг, к совершению и исполнению сделок с контрагентами;          Макроэкономического анализа, анализа отраслей, секторов экономики;          Фундаментального анализа эмитентов и их ценных бумаг;          Анализа инвестиционных проектов, окупаемости проектов;          Оценки эмитента и ценных бумаг эмитента;          Подготовки предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов;          Приема и исполнения документов, на основании которых осуществляется внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами;          Передачи информации в рамках внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми</p>
--	---

## 5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Тема	Часов						
	Наименование темы	Все го часов	Контактная работа (по уч. зан.)			Самост. ра бота	Контроль самостоятельной работы
			Лекц ии	Лаборатор ные	Практические занятия		
<b>Семестр 7</b>		18					
Тема 1.	Понятие и сущность брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8)	6	2		2	2	
Тема 2.	Н о р м а т и в н о - п р а в о в о е обеспечение брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8)	6			2	4	
Тема 3.	Экономические основы брокерско - дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8)	6			2	4	
Тема 4.	Методическое обеспечение брокерско - дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8)	10			2	8	
Тема 5.	Инфраструктура брокерско-дилерской деятельности (ПК-3)	16			2	14	

Тема 6.	Аналитическое, маркетинговое, информационное сопровождение брокерско-дилерской деятельности (ПК-7, ПК-8)	32			2	30	
Тема 7.	Методология оказания услуг клиенту(ПК-7, ПК-8)	21	4		2	15	
Тема 8.	Операционная деятельность брокера, дилера (ПК-7, ПК-8)	21	4		2	15	
Тема 9.	Документарное обеспечение брокерско-дилерской деятельности (ПК-3)	20	6		4	10	
Тема 10	Финансовое консультирование (ПК-3)	21	4		2	15	
Тема 11	Составление и управление инвестиционным портфелем (ПК-7, ПК-8)	21	4		2	15	

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

Раздел/Тема	Вид оценочного средства	Описание оценочного средства	Критерии оценивания
Текущий контроль (Приложение 4)			
Тема 1.1.	Дискуссия(Приложение 4)	Оценивается полнота и достоверность материала, использование дополнительных источников информации по данной теме, умение грамотно, логично, структурировано излагать свои мысли,	5 баллов
Тема 1.2.	Работа в малых группах(Приложение 4)	Работа в малых группах предполагает выполнение заданий или решение деловых ситуаций с использованием технологий ролевого проекта и мозгового штурма для выработки навыков работы в	10 баллов
Тема 1.3.	Тематический тест № 1 (Приложение 4)	15 вопросов	15 баллов
Промежуточная аттестация(Приложение 5)			
7 семестр (За)	Тест для зачета(Приложение 5)	Билет состоит из 10 тестовых вопросов.	50-100%

## ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

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

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

Текущий контроль. Используется 100-балльная система оценивания. Оценка работы студента в течение 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 текущего контроля, 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 окончании 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 окончании 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.  Могут быть допущены недочеты, исправленные студентом самостоятельно в процессе работы (ответаи 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. 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. Не сформированы умения и навыки для
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. Понятие и сущность брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8)

Основы организации брокерской и дилерской деятельности. Понятие и сущность брокерской деятельности. Виды брокеров. Требования, предъявляемые к осуществлению брокерской деятельности. Понятие и сущность дилерской деятельности. Порядок исполнения поручений клиентов. Биржевые сделки. Виды и параметры поручений

Тема 7. Методология оказания услуг клиенту (ПК-7, ПК-8)

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

Клиентская база и условия обслуживания клиентов. Структура клиентской базы. Услуги, предоставляемые брокерско-дилерской компанией. Услуги консультанта по инвестициям. Услуги расчетного брокера. Услуги по осуществлению маржинальной торговли. Услуги по осуществлению сделок репо. Услуги по покупке-продаже ценных бумаг через Интернет. Скупка ценных бумаг в регионах. Оказание депозитарных услуг. Услуги эмитентам, связанные с первичным размещением ценных бумаг.

Конфликты интересов при осуществлении брокерской деятельности. Концепция взаимоотношений брокерско-дилерской компании и клиента. Экономические интересы брокерско-дилерской компании и клиента. Факторы, способствующие возникновению конфликта интересов

Нарушения прав и законных интересов клиентов и способы их выявления. Нарушения, связанные с выбором объектов инвестиций и поиском клиентов. Нарушения, непосредственно связанные с порядком совершения или исполнения сделки. Нарушения, связанные с несоблюдением брокерско-дилерской компанией требований регулирующих органов, касающихся организации бизнеса брокерско-дилерской компании как профессионального участника рынка ценных бумаг. Расчет сумм убытков, нанесенных клиентам.

## Тема 8. Операционная деятельность брокера, дилера (ПК-7, ПК-8)

Консультирование по поводу раскрытия информации эмитентом, осуществляющим публично размещение/обращение эмиссионных ценных бумаг; приема и исполнения документов, на основании которых осуществляется внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами

Консультирование эмитента по вопросам эмиссии эмиссионных ценных бумаг, по составлению проспекта ценных бумаг

Консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги.

Консультирование по оформлению документов на выдачу кредитов

Консультирование по оформлению соглашения о предоставлении услуг на рынке ценных бумаг

Консультирование по регистрации и открытию брокерских счетов

Консультирование по оформлению дилерских операций с ценными бумагами

Консультирование по оформлению депозитарных операций с ценными бумагами

Консультирование по оформлению операций по определению взаимных обязательств (клиринг)

Письменное уведомление клиента при заключении договора о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

Хранение, использование и учет денежных средств клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученные от продажи ценных бумаг

Представление клиенту отчетов о ходе исполнения договора, выписки по движению денежных средств и ценных бумаг по учетным счетам, иные документы, связанные с исполнением договора

Передача информации в рамках внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Ведение регистров внутреннего учета.

Хранение первичных документов, на основании которых осуществляется ведение регистров внутреннего учета

Заключение в интересах клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним

Заключение сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами путем объявления цен покупки/продажи с обязательством покупки/продажи по объявленным ценам (котировка ценных бумаг и производных финансовых инструментов), в том числе в порядке выполнения функции маркетмейкера;

Подготовка предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов.

Прием и исполнение документов, на основании которых осуществляется внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами

Передача информации в рамках внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами

Ведение регистров внутреннего учета

Хранение первичных документов, на основании которых осуществляется ведение регистров внутреннего учета

## Тема 9. Документарное обеспечение брокерско-дилерской деятельности (ПК-3)

Выбор брокерско-дилерской компании и заключение договора на брокерское обслуживание. Документация при заключении договора на брокерское обслуживание. Договор поручения. Договор комиссии. Агентский договор. Основные условия договора на брокерское обслуживание. Комиссионное вознаграждение

Порядок составления и правила оформления финансовой документации в организации.

Требования к содержанию документов, обеспечивающих проведение сделок.

Оформление документации по финансовым сделкам в соответствии с действующими требованиями поставщиков финансовых услуг

Подготовка и проверка документов, участвующих в финансовых операциях

#### Тема 10. Финансовое консультирование (ПК-3)

Составление проспекта ценных бумаг. Сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг. Составление подробных паспортов финансовых продуктов. Составление аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами

Организация сбора, обработки и анализа информации, с применением социологических, маркетинговых исследований. Мониторинг информационных источников финансовой информации

Анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков. Организация и поддержание постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, аналитиками инвестиционных организаций, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами.

Экономические и юридические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг. Принципы ведения консультационной работы с клиентами.

Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем

Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями

Сбор данных и ведение базы по клиентам в программном комплексе

#### Тема 11. Составление и управление инвестиционным портфелем (ПК-7, ПК-8)

Составление инвестиционного портфеля. Пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов). Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей. Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента. Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала. Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям. Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента. Проведение стресс-тестов и сценарного анализа. Моделирование целевого портфеля клиента. Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля. Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения. Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля. Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля. Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента. Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля. Составление прогноза денежного потока. Оптимизация финансового плана. Анализ использования заемных средств (кредитные продукты). Моделирование целевого портфеля

### 7.2 Содержание практических занятий и лабораторных работ

<p>Тема 2. Нормативно-правовое обеспечение брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8) Форма проведения семинара - тренинг, работа в малых группах. Основные вопросы: Основы гражданского законодательства Российской Федерации, законодательство Российской Федерации о рынке ценных бумаг. Нормативные акты, регламентирующие заключение и исполнение сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами.</p>
<p>Тема 3. Экономические основы брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8) Форма проведения семинаров – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем) и доклады-презентации. Основные вопросы: Текущее состояние экономики, денежно-кредитная политика ЦБ РФ, кризисные явления в экономике, экономические циклы.</p>
<p>Тема 4. Методическое обеспечение брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8) Форма проведения семинара - тренинг, работа в малых группах Основные вопросы: Технология совершения сделки на внебиржевом рынке. Риски брокерской деятельности. Кредитные риски. Операционные риски. Андеррайтинг ценных бумаг. Особенности организации торговли на биржевых рынках России и других стран Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг, ее нормативное регулирование Технологии проведения социологических и маркетинговых исследований</p>
<p>Тема 5. Инфраструктура брокерско-дилерской деятельности (ПК-3) Форма проведения семинара - тренинг, работа в малых группах Основные вопросы: Организация торговли на биржевых рынках России и других стран</p>
<p>Тема 6. Аналитическое, маркетинговое, информационное сопровождение брокерско-дилерской деятельности (ПК-7, ПК-8) Форма проведения семинаров – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем) и доклады-презентации. Основные вопросы: Текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка Технические средства проверки подлинности документов Автоматизированные системы информационного обеспечения профессиональной деятельности Специализированные компьютерные программы Методы и способы защиты информации</p>

Тема 7. Методология оказания услуг клиенту (ПК-7, ПК-8)  
Форма проведения семинара - тренинг, работа в малых группах  
Основные вопросы:  
Основы социальной психологии.  
Составление брокерских записок.  
Порядок установления связей с потребителями товаров и услуг, организацию деловых контактов и рекламной деятельности  
Информирование клиентов - физических лиц о правах и гарантиях в соответствии с законодательством Российской Федерации о защите прав инвесторов  
Письменное уведомление клиента при заключении договора о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг  
Представление клиенту отчетов о ходе исполнения договора, выписки по движению денежных средств и ценных бумаг по учетным счетам, иные документы, связанные с исполнением договора

Тема 8. Операционная деятельность брокера, дилера (ПК-7, ПК-8)  
Форма проведения семинара - тренинг, работа в малых группах  
Основные вопросы:  
Продажа услуг брокерской компании, заполнение реквизитов договоров с клиентами  
Совершение сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с учетом финансового консультирования и внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами  
Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с применением внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами  
Предложения по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов

Тема 9. Документарное обеспечение брокерско-дилерской деятельности (ПК-3)  
Форма проведения семинаров – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем) и доклады-презентации.  
Основные вопросы:  
Составление гражданско-правовых договоров

Тема 10. Финансовое консультирование (ПК-3)  
Форма проведения семинаров – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем) и доклады-презентации.  
Основные вопросы:  
Технология ведения переговоров (телефонных переговоров)  
Кодексы профессиональных и этических принципов в области связей с инвесторами  
Текущая конъюнктура рынка ценных бумаг

Тема 11. Составление и управление инвестиционным портфелем (ПК-7, ПК-8)  
Форма проведения семинаров – вопросно-ответная (предполагает совместное обсуждение в студенческой группе сформулированных в плане семинара понятий и проблем) и доклады-презентации.  
Основные вопросы:  
Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах  
Анализ финансового положения клиента  
Презентация согласованных финансовых решений клиенту  
Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования

Тема 1. Понятие и сущность брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8)

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.
3. Подготовка докладов с презентацией.

Тема 2. Нормативно-правовое обеспечение брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8)

Особенности регулирования рынка ценных бумаг и профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Нормативно-правовая основа профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Основы лицензирования профессиональной деятельности.

Законодательные акты, нормативные и методические материалы, касающиеся деятельности биржи, брокерской конторы; касающиеся торговой и финансово-банковской деятельности; правила оформления заключаемых договоров

Гражданско-правовые сделки от своего имени или поручению клиентов. Договор поручения. Договор комиссии.

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.
3. Подготовка докладов с презентацией.

Тема 3. Экономические основы брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8)

Рыночные методы хозяйствования, закономерности и особенности развития экономики, конъюнктура внутреннего и внешнего рынка, методы изучения и прогнозирования спроса на реализуемый товар и оказываемые услуги, перспективы развития торговли и финансово-банковской системы. Конъюнктура и механизмы функционирования финансовых рынков

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.
3. Подготовка докладов с презентацией.

#### Тема 4. Методическое обеспечение брокерско-дилерской деятельности (ПК-3, ПК-7, ПК-8)

Макроэкономический анализ, анализ отраслей, секторов экономики. Анализ финансового рынка и его отдельных сегментов. Экономический и финансовый анализ компании.

Методы и инструменты оценки эмитента и ценных бумаг эмитента. Технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами. Фундаментальный анализ эмитентов и их ценных бумаг.

Анализ инвестиционных проектов, окупаемости проектов.

Технологии заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке, их отражение в регистрах внутреннего учета.

Стандарты финансового учета и отчетности.

Принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов.

Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов.

Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционно-накопительных продуктов.

Принципы формирования стоимости денег во времени. Принципы дисконтирования денежного потока.

Принципы начисления сложных процентов. Принципы расчета приведенной и будущей стоимости.

Принципы расчета доходности активов. Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации

Методика финансового анализа состояния клиента. Принципы портфельного управления и инвестирования. Принципы подбора и распределения активов. Принципы соотношения риска и доходности. Понятия безрискового актива. Способы управления финансовыми рисками.

Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей

Порядок и принципы составления финансовых планов. Методики и инструментарий финансового планирования. Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.

2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.

3. Подготовка докладов с презентацией.

#### Тема 5. Инфраструктура брокерско-дилерской деятельности (ПК-3)

Направления деятельности конторы, биржи, банка. Профиль биржи, брокерской конторы, виды биржевых сделок, правила ведения переговоров об условиях покупки или продажи товара, порядок установления цены товара и оплаты, организация торговли, рекламной деятельности, проведения торгов и аукционов, правила составления аукционных каталогов

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.

2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.

3. Подготовка докладов с презентацией.

Тема 6. Аналитическое, маркетинговое, информационное сопровождение брокерско-дилерской деятельности (ПК-7, ПК-8)

Конъюнктура рынка, потребительские свойства товаров, требования участников сделки относительно покупки или продажи товаров или заключения коммерческих биржевых сделок различной степени доверия.

Потребительские свойства товаров, правила хранения, сроки и условия их реализации, достоинства и преимущества различного вида услуг

Раскрытие информации о профессиональных участниках рынка ценных бумаг и регулировании рынка ценных бумаг

Методы и способы защиты информации

Современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления личными финансами

Методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий.

Нормативные и методические документы, регламентирующие работы по информационному обеспечению в организации

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.
3. Подготовка докладов с презентацией.

Тема 7. Методология оказания услуг клиенту (ПК-7, ПК-8)

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.
3. Подготовка докладов с презентацией.

Тема 8. Операционная деятельность брокера, дилера (ПК-7, ПК-8)

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.
3. Подготовка докладов с презентацией.

Тема 9. Документарное обеспечение брокерско-дилерской деятельности (ПК-3)

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.
3. Подготовка докладов с презентацией.

Тема 10. Финансовое консультирование (ПК-3)

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.
3. Подготовка докладов с презентацией.

## Тема 11. Составление и управление инвестиционным портфелем (ПК-7, ПК-8)

1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
2. Изучение нормативно-законодательных актов регламентирующих деятельность брокеров и дилеров.
3. Подготовка докладов с презентацией.

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

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

Приложение 2 к рабочей программе

7.3.3. Перечень курсовых работ

Не предусмотрено

7.4. Электронное портфолио обучающегося

Не предусмотрено

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы

Не предусмотрено

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы

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. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 505 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/2041756>

2. Михайленко М. Н. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2024. - 340 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/536458>

3. 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 для вузов. - Москва: Юрайт, 2024. - 514 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/535435>

4. Пищулов В.М. Особенности фондовых рынков экономически развитых стран [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 167 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1242225>

#### **Дополнительная литература:**

2. Эскиндаров М. А., Антропов В. В., Балюк И. А., Белянчикова Т. В., Горбунова О. А., Диденко А. С., Игнатова О. В., Кузнецов А. В., Навой А. В., Платонова И. Н., Прудникова А. А., Рубцов Б. Б., Сергеева Н. В., Хесин Е. С., Хмыз О. В., Ярыгина И. З., Звонова Е. А. Международный финансовый рынок [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2024. - 430 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/531937>

3. Мезенцева О. Портфель возможностей : Инвестируй, капитализируй, повтори [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: Альпина ПРО, 2023. - 136 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/2140970>

4. Конягина М.Н., Гамиловская А.А., Казанская Н.Н., Калугина Я.А., Кириллова А.В., Маслюкова Т.И., Сидоркин Д.В., Титова Е.О., Фролова В.А., Хашаев А.А., Конягина М.Н. Современное финансовое посредничество [Электронный ресурс]: Учебник. - Москва: КноРус, 2025. - 415 – Режим доступа: <https://book.ru/book/956294>

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

#### **Перечень лицензионного программного обеспечения:**

Astra Linux Common Edition. Договор №0417-ПО/2019 от 08.05.2019, Акт №Sk000343 от 24.05.2019 и Контракт № 35-У/2018 от 13.06.2018, Акт № УТ213 от 17.12.2018. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Microsoft Office 2016. Договор № 52/223-ПО/2020 от 13.04.2020, Акт № Тг000523459 от 14.10.2020 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 № 143/223-У/2025 от 02.12.2025 Срок действия лицензии до 31.12.2026

**«РТС» - Российская торговая система - <http://www.rts.ru/>**

<http://www.rts.ru/>

**«Московская межбанковская валютная биржа» (ММВБ) - <http://www.micex.ru/>**

<http://www.micex.ru/>

**«Росбизнесконсалтинг» - информационное агентство - <http://www.rbc.ru>**

<http://www.rbc.ru>

**Центральный банк Российской Федерации - <http://www.cbr.ru>**

<http://www.cbr.ru>

**«АК&М» - информационно-аналитическое агентство - <http://www.akm.ru>**

<http://www.akm.ru>

**«Финмаркет» - информационное агентство - <http://www.quotes.ru>**

<http://www.quotes.ru>

**«Экономика и жизнь» - агентство деловой информации - <http://www.akdi.ru>**

<http://www.akdi.ru>

**«МФД-инфоцентр» - информационное агентство - <http://www.mfd.ru>**

<http://www.mfd.ru>

**«Финанс-аналитик» - информация о финансовых рынках -**

**<http://www.finam.ru>**

<http://www.finam.ru>

**Национальная ассоциация участников фондового рынка -**

**<http://www.naufor.ru/>**

<http://www.naufor.ru/>

**Школа инвестора информационный портал**

**<http://school.onlinebroker.ru>**

<http://school.onlinebroker.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 (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.

### 7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету

#### Вопросы к зачету

1. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, их характеристика.
2. Понятие и сущность брокерской деятельности.
3. Договор комиссии, договор поручения и агентский договор.
4. Понятие и сущность дилерской деятельности.
5. Организационная структура брокерско-дилерской компании.
6. Виды, классификация и содержание основных операций брокерско-дилерской компании.
7. Маржинальный и наличный счета клиента, порядок их ведения.
8. Взаимодействие брокера и клиента при операциях с ценными бумагами.
9. Выполнение брокерской компанией функции андеррайтера.
10. Понятие и сущность деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами.
11. Понятие учетной системы прав собственности на ценные бумаги.
12. Основы деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг.
13. Понятие системы ведения реестра владельцев именных ценных бумаг.
14. Типы лицевых счетов в системе ведения реестра, их характеристика.
15. Функции трансфер-агента. Взаимодействие трансфер-агента и регистратора.
16. Торговая система, структура и порядок функционирования.
17. Листинг и делистинг ценных бумаг.
18. Биржа как организатор торговли ценными бумагами, ее структура и функции.
19. Биржевые сделки и операции, их характеристика.
20. Функции Банка России по регулированию, надзору и контролю деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
21. Различия между деятельностью брокера и дилера.
22. Базовые стандарты деятельности брокера и/или дилера.
23. Классификация услуг брокерской компании
24. Что такое маржинальное кредитование
25. Как формируется вознаграждение брокера
26. Дайте характеристику брокерскому счету
27. Что такое сегрегированный счет
28. Что такое индивидуальный инвестиционный счет
29. Дайте характеристику брокерской деятельности
30. Кто такой субброкер

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

**Примерные практические задания к зачету**

**Вариант 1**

**Задание 1 (ПК-3)**

Финансовый рынок представляет собой:

Ответы:

- A. Механизм перераспределения капитала между кредиторами и заемщиками при помощи посредников на основании спроса и предложения на капитал
- B. Совокупность кредитно-финансовых организаций страны, перераспределяющих потоки денежных средств между субъектами, имеющими временно свободные денежные средства и субъектами, испытывающими недостаток в финансовых ресурсах
- C. Институт, трансформирующий сбережения в инвестиции
- D. Все перечисленное

**Задание 2 (ПК-3)**

Договор, предусматривающий одну из следующих обязанностей:

– обязанность одной стороны договора передать ценные бумаги, валюту или товар, являющиеся базисным активом, в собственность другой стороне не ранее третьего дня

после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить такое имущество и указание на то, что договор является производным финансовым инструментом;

– обязанность сторон или стороны договора уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен (значений) базисного актива и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом, является:

Ответы:

- A. Опционным договором
- B. Фьючерсным договором
- C. Форвардным договором
- D. Своп-договором

**Задание 3 (ПК-3)**

Какие виды деятельности из перечисленных ниже можно совмещать?

I. Брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

II. Деятельность по ведению реестра и деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;

III. Деятельность форекс-дилера и клиринговая деятельность;

IV. Брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и депозитарная деятельность;

V. Депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра.

Ответы:

A. I и III

B. IV

C. III, IV и V

D. I, II и III

#### Задание 4 (ПК-3)

Денежные средства, передаваемые физическим лицом форекс-дилеру должны:

Ответы:

A. Зачисляться на номинальный счет форекс-дилера, открытый в банке, находящемся на территории Российской Федерации, с банковского счета физического лица – клиента форекс-дилера

B. Зачисляться на номинальный счет форекс-дилера, открытый в банке, находящемся на территории Российской Федерации, с банковского счета физического лица – клиента форекс-дилера или через кассу форекс-дилера

C. Зачисляться на расчетный или номинальный счет форекс-дилера, открытый в банке, находящемся на территории Российской Федерации, с банковского счета физического лица – клиента форекс-дилера

#### Задание 5 (ПК-3)

Нижеперечисленное является ограничениями деятельности управляющего, за исключением:

Ответы:

A. Совершения сделок с имуществом учредителя управления с нарушением условий договора доверительного управления

B. Безвозмездного отчуждения имущества учредителя управления

C. Для хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных управляющим в процессе управления ценными бумагами, управляющий обязан использовать отдельный банковский счет

D. Заключение за счет денежных средств/ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, сделок купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом управляющего

#### Задание 6 (ПК-3)

Доходность актива за 3 года представлена в таблице:

Годы	1	2	3
Доходность (%)	4	5	-3

Определить риск актива, представленный показателями выборочной дисперсии и стандартного отклонения доходности.

Ответы ввести числом без обозначений, с точностью до двух знаков после запятой, разделив ответы точкой с запятой. (Например: 11,78; 2,15)

#### Задание 7 (ПК-3)

Участнику клиринга N установлен лимит превышения обязательств над имеющимися позициями по акциям АО «XXX» в размере 100 000 руб. Названный участник подал заявку на покупку ценных бумаг данного АО в размере 100 500 руб. Поясните, будет ли исполнена данная заявка

#### Задание 8 (ПК-3)

Поясните, какой вид приказа клиент отдает брокеру, если в нем оговорено «продать 100 акций компании ХХХ по наилучшей цене».

**Задание 9 (ПК-3)**

Поясните, какой вид приказа клиент отдает брокеру, если в нем оговорено «продать 100 акций компании УУУ по цене не ниже 100 руб. за акцию».

**Задание 10 (ПК-3)**

Поясните, какой вид приказа клиент отдает брокеру, если в нем оговорено «продать 100 акций компании ССС по цене не ниже 50 руб. за акцию, как только в торговой системе будут зафиксированы сделки по продаже акций ССС по цене 80 руб. за акцию».

**Задание 11 (ПК-7)**

Процесс трансформации неликвидных активов в высоколиквидные ценные бумаги имеет название:

Ответы:

- A. Реинвестирование
- B. Капитализация
- C. Вторичная эмиссия
- D. Секьюритизация

**Задание 12 (ПК-7)**

Эмиссионной ценной бумагой, закрепляющей право ее владельца на получение от эмитента ценной бумаги в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента, является:

Ответы:

- A. Вексель
- B. Облигация
- C. Депозитный (сберегательный) сертификат
- D. Инвестиционный пай

**Задание 13 (ПК-7)**

Держатель реестра может открыть:

Ответы:

- A. Только счета для учета прав на ценные бумаги
- B. Только счета, не предназначенные для учета прав на ценные бумаги
- C. Счета для учета прав на ценные бумаги и счета, не предназначенные для учета прав на ценные бумаги

**Задание 14(ПК-7)**

Центральным депозитарием может являться:

- I. Юридическое лицо;
- II. Небанковская кредитная организация;
- III. Банковская кредитная организация;
- IV. Акционерное общество;
- V. Некоммерческая организация.

Ответы:

- A. I, III и IV
- B. I, II и V
- C. I, II и IV
- D. V

**Задание 15 (ПК-7)**

В соответствии с Федеральным законом «Об организованных торгах» под участником торгов понимается:

Ответы:

- A. Лицо, которое допущено к участию в организованных торгах
- B. Член биржи
- C. Профессиональный участник рынка ценных бумаг
- D. Маркет-мейкер

### Задание 16 (ПК-7)

Изучив материалы лекций и соответствующие разделы основной и дополнительной литературы, выявите общие черты и отличительные особенности брокерской и дилерской деятельности, систематизируйте их в таблицу.

	Брокерская деятельность	Дилерская деятельность
1. Общие черты		
2. Отличительные особенности		

**Вопросы:**

1. Поясните целесообразность совмещения брокерской и дилерской деятельности профессиональным участником финансового рынка.
2. В чем видите риски совмещения этих видов деятельности?

### Задание 17 (ПК-7)

Клиент А, использующий наличный счет, и клиент Б, использующий маржинальный счет с 50% первоначальной маржой, дают поручение брокеру купить максимальное количество акций компании X по рыночной цене, составляющей 580 руб. за акцию. Наличные средства клиентов равны. Каким будет финансовый результат при продаже акций (без учета комиссионных брокеру и процентов за кредит), если рыночная стоимость акций компании на момент продажи снизится до 370 руб.?

### Задание 18 (ПК-7)

Брокерской деятельностью признается деятельность

### Задание 19 (ПК-7)

Маржинальное кредитование, это:

### Задание 20 (ПК-7)

Договор брокерского обслуживания это:

### Задание 21 (ПК-8)

Личное финансовое планирование - это:

- а) Планирование активов и пассивов домохозяйства.
- б) Составление финансового плана для человека или семьи, в котором отражены текущее финансовое состояние, личные финансовые цели и средства их достижения.
- в) Учет финансовых обязательств индивида.
- г) Ежемесячная медитация на тему о том, как потратить миллион долларов, если он вдруг откуда-то свалится на вас.

### Задание 22 (ПК-8)

Что такое «биржевой стакан»?

- а) Помещение биржи.

- б) Стратегия инвестирования в недооцененные компании.
- в) Упорядоченный набор заявок на покупку и продажу ценных бумаг.
- г) Стратегия торговли с использованием заемных средств.

**Задание 23 (ПК-8)**

Какое свойство является лишним для разнообразных финансовых инструментов в рамках персонального финансового планирования?

- a. Ликвидность
- b. Защита средств
- c. Торговля с плечом
- d. Приумножение капитала

**Задание 24 (ПК-8)**

Какая характеристика криптовалюты НЕ соответствует действительному положению дел?

- a) Нет единого эмитента, гарантирующего подлинность криптовалюты.
- б) Нет заранее установленного курса обмена на другие валюты.
- в) Нет какого-либо материального обеспечения криптовалюты.
- г) Нет бирж, на которых происходят организованные торги криптовалютой.

**Задание 25 (ПК-8)**

Чтобы минимизировать валютный риск, кредиты следует брать:

- a) Только в рублях.
- б) Только в иностранной валюте.
- в) Примерно в равных долях в рублях и в иностранной валюте.
- г) В той валюте, в которой вы получаете большую часть доходов.

**Задание 26 (ПК-8)**

Приведите пример классического дилера на валютном рынке

**Задание 27 (ПК-8)**

Минимальный размер соотношения обеспечения клиента – физического лица форекс-дилера

**Задание 28 (ПК-8)**

Курс доллара США на валютной бирже за первую половину месяца вырос на 20%, а за вторую половину месяца — упал на 20%. Как изменился курс доллара США на валютной бирже за месяц?

**Задание 29 (ПК-8)**

Если общее собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям. Вправе ли вы требовать выплаты дивидендов в судебном порядке?

**Задание 30 (ПК-8)**

В какой валюте можно совершать расчеты на территории РФ согласно законодательству РФ?

**Вариант 2**

**Задание 1 (ПК-3)**

Какой основной принцип защиты интересов клиентов заложен в российском законодательстве о рынке ценных бумаг в части регулирования форекс-дилеров?

- a) Потенциальные потери клиента ограничены суммой внесенного депозита.

- б) На отношения граждан и форекс-дилеров распространяется законодательство о защите прав потребителей.
- в) Потери граждан от недобросовестности форекс-дилеров застрахованы государством и подлежат возмещению в случае признания форекс-дилера банкротом.
- г) Размер «кредитного плеча», предоставляемого форекс-дилером своим клиентам, зависит от размеров резервного фонда, размещаемого форекс-дилером на специальном счете в Банке России.

### Задание 2 (ПК-3)

Чтобы минимизировать валютный риск, кредиты следует брать:

- а) Только в рублях.
- б) Только в иностранной валюте.
- в) Примерно в равных долях в рублях и в иностранной валюте.
- г) В той валюте, в которой вы получаете большую часть доходов.

### Задание 3 (ПК-3)

Укажите признаки сегрегированного счета

- а) денежные средства по позициям счета считаются отдельно от самого брокера и его клиентов
- б) позиции по ценным бумагам учитываются в разрезе хозяйственных отраслей, к которым принадлежат эмитенты
- в) учет денежных средств ведется в Центральном Банке Российской Федерации.
- г) учет денежных средств не ведется

### Задание 4 (ПК-3)

Размер вознаграждения маркет-мейкера рассчитывается из:

- а) биржевого оборота маркет мейкера по основному торговому идентификатору
- б) биржевого оборота маркет мейкера по идентификатору, закрепленному в маркет-мейкерской программе
- в) биржевого оборота по инструменту, по которому он выполняет функции маркет-мейкера
- г) требований нет

### Задание 5 (ПК-3)

С кем из перечисленных ниже может быть заключен трехсторонний договор между маркет-меркером, биржей и:

- а) физическим лицом;
- б) Центральным Банком РФ;
- в) эмитентом
- г) такой договор не может быть заключен

### Задание 6 (ПК-3)

Утром курс акции равен 200 руб. Инвестор полагает, что к вечеру курс акций может вырасти на 10% с вероятностью 70% или упасть на 20% с вероятностью 30%. Определить ожидание курса акции к концу дня.

### Задание 7 (ПК-3)

Портфель инвестора состоит из ценных бумаг с характеристиками, представленными в таблице. Доходность безрисковых ценных бумаг равна 7%. Доходность на рынке в среднем равна 14%. Рассчитать  $\beta$  портфеля и доходность портфеля.

Таблица – Характеристика инвестиционного портфеля

Актив	Общая рыночная	$\beta$
-------	----------------	---------

	СТОИМОСТЬ, ДОЛЛ.	
А	50000	0,0
В	10000	0,9
С	25000	1,1
Д	8000	1,2
Е	7000	1,7

### Задание 8 (ПК-3)

Рыночная цена облигации равна 120 ден. ед., ставка денежного рынка составляет 12%, критерий дюрации 1/8 равен 0,2%. Если ставка денежного рынка снизится до 11%, чему равна рыночная цена облигации?

### Задание 9 (ПК-3)

Облигация ОФЗ-ПК была приобретена юридическим лицом по цене 103 % (включая НКД). Доходность облигации к погашению в этот день составила 5,0% годовых (с учетом налогообложения). Размер текущего купонного дохода составляет 4,6% годовых. Длительность текущего купонного периода составляет 91 день. Покупка облигации была осуществлена в последний купонный период. Определите, за сколько дней до погашения была куплена облигация?

### Задание 10 (ПК-3)

Доходность актива за 8 лет представлена в таблице. Определить риск актива, представленный показателями выборочной дисперсии и стандартного отклонения.

Таблица - Доходность актива

Периоды	1	2	3	4	5	6	7	8
Доходность	10	15	18	15	-10	-5	3	18

### Задание 11 (ПК-7)

Брокерской деятельностью признается деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами:

- 1) от имени клиента и за его счет
- 2) от своего имени и за счет клиента
- 3) на основании возмездных договоров с клиентом
- 4) от имени эмитента и за его счет при размещении его эмиссионных ценных бумаг
- 5) все вышеперечисленное

### Задание 12 (ПК-7)

Дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг признается:

- 1) организация первичного размещения ценных бумаг и гарантированный выкуп недоразмещенной части выпуска
- 2) купля-продажа ценных бумаг от своего имени и за свой счет
- 3) совершение сделок и выполнение обязательств купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи
- 4) покупка и/или продажа ценных бумаг по объявленным ценам
- 5) купля-продажа ценных бумаг от своего имени и за счет клиента путем публичного объявления цен покупки и/или продажи

### Задание 13 (ПК-7)

Какому виду деятельности соответствует деятельность по предоставлению услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными

бумагами между участниками рынка ценных бумаг:

- 1) брокерской
- 2) дилерской
- 3) деятельности по организации торговли
- 4) клиринговой деятельности
- 5) депозитарной

#### Задание 14(ПК-7)

Какая из перечисленных ниже видов деятельности не является видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) брокерская
- 2) депозитарная
- 3) деятельность по управлению ценными бумагами
- 4) деятельность по управлению инвестиционными фондами
- 5) клиринговая

#### Задание 15 (ПК-7)

В соответствии с Законом "О рынке ценных бумаг" только юридическое лицо может быть:

- 1) брокером
- 2) депозитарием
- 3) дилером
- 4) все профессиональные участники являются юридическими лицами
- 5) управляющим

#### Задание 16 (ПК-7)

Доходность двух активов за 8 периодов представлена в таблице. Определить коэффициент выборочной ковариации доходности активов.

Таблица - Доходность двух активов за 8 лет

Периоды	1	2	3	4	5	6	7	8
Доходность актива А	10	14	10	8	-5	-3	3	7
Доходность актива В	14	18	13	10	-2	-7	-2	10

#### Задание 17 (ПК-7)

Через год цена акции может иметь распределения, представленные в таблице. Определить математическое ожидание цены акции через год.

Таблица - Будущее распределение цены акции

Цена акции, руб.	60	30	40
Вероятность, %	30	50	20

#### Задание 18 (ПК-7)

Портфель инвестора состоит из ценных бумаг с характеристиками, представленными в таблице. Доходность безрисковых ценных бумаг равна 7%. Доходность на рынке в среднем равна 14%. Рассчитать  $\beta$  портфеля и доходность портфеля.

Таблица - Характеристика инвестиционного портфеля

Актив	Общая рыночная стоимость, долл.	$\beta$
А	60000	0,0

В	20000	0,9
С	35000	1,1
Д	9000	1,2
Е	8000	1,7

### Задание 19 (ПК-7)

Через год цена акции может иметь распределения, представленные в таблице. Определить математическое ожидание цены акции через год.

Таблица – Будущее распределение цены акции

Цена акции, руб.	70	40	50
Вероятность, %	30	50	20

### Задание 20 (ПК-7)

Доходность двух активов за 8 периодов представлена в таблице. Определить коэффициент выборочной ковариации доходности активов.

Таблица – Доходность двух активов за 8 лет

Периоды	1	2	3	4	5	6	7	8
Доходность актива А	10	14	10	8	-5	-3	3	7
Доходность актива В	14	18	13	10	-2	-7	-2	10

### Задание 21 (ПК-8)

Какая фраза наиболее точно определяет, что такое иммунизация портфеля?

- 1) Исключение из портфеля высокорисковых активов
- 2) Использование производных инструментов для управления рисками
- 3) Технология управления портфелем, основанная на следовании фондовому индексу
- 4) Технология защиты ожидаемого дохода от изменения процентных ставок

### Задание 22 (ПК-8)

Что такое тактическое инвестирование применительно к портфельному инвестору?

- 1) Краткосрочное инвестирование
- 2) Инвестирование, ориентирующееся на движение рынка
- 3) Покупка наиболее привлекательных отдельных видов активов вне зависимости от их типа
- 4) Инвестирование, ориентированное на достижение сиюминутных улучшений
- 5) показателей портфеля

### Задание 23 (ПК-8)

Подход к формированию портфеля, основанный на следовании индексам, является...

- 1) Методом активного инвестирования
- 2) Методом пассивного инвестирования
- 3) Комбинацией указанных выше методов
- 4) Методом технического анализа

**Задание 24 (ПК-8)**

При уменьшении периода начисления до бесконечно малой величины используется процентная ставка:

- 1) простая .
- 2) дискретная
- 3) непрерывная
- 4) периодическая
- 5) сложная
- 6) эффективная
- 7) номинальная

**Задание 25 (ПК-8)**

Замена одних финансовых обязательств на другие является:

- 1) конверсией платежей .
- 2) дисконтированием
- 3) нахождением процента
- 4) консолидацией платежей

**Задание 26 (ПК-8)**

Облигация ОФЗ-ПК была приобретена юридическим лицом по цене 103 % (включая НКД). Доходность облигации к погашению в этот день составила 5,0% годовых (с учетом налогообложения). Размер текущего купонного дохода составляет 4,6% годовых. Длительность текущего купонного периода составляет 91 день. Покупка облигации была осуществлена в последний купонный период. Определите, за сколько дней до погашения была куплена облигация?

**Задание 27 (ПК-8)**

Доходность актива за 8 лет представлена в таблице. Определить риск актива, представленный показателями выборочной дисперсии и стандартного отклонения.

Таблица – Доходность актива

Периоды	1	2	3	4	5	6	7	8
Доходность	10	15	18	15	-10	-5	3	18

**Задание 28 (ПК-8)**

Курс доллара США на валютной бирже за первую половину месяца вырос на 20%, а за вторую половину месяца — упал на 20%. Как изменился курс доллара США на валютной бирже за месяц?

**Задание 29 (ПК-8)**

Рыночная цена облигации равна 120 ден. ед., ставка денежного рынка составляет 12%, критерий дюрации  $1/8$  равен 0,2%. Если ставка денежного рынка снизится до 11%, чему равна рыночная цена облигации?

**Задание 30 (ПК-8)**

Через год цена акции может иметь распределения, представленные в таблице. Определить математическое ожидание цены акции через год.

Таблица – Будущее распределение цены акции

Цена акции, руб.	70	40	50
Вероятность, %	30	50	20