

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 19:06:06  
Уникальный программный ключ: на заседании кафедры  
24f866be2aca16484036a8cbb3c509a9531e605f

24.11.2025 г.  
протокол № 5  
Зав. кафедрой Юзвович 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	Деятельность по управлению ценными бумагами
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Форма обучения	очно-заочная
Год набора	2026
Разработана:	
Доцент, к.э.н.	Татьянников В.А.
Доцент, к.э.н.	Чилимова Т.А.

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>15</b>
<b>9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	<b>15</b>
<b>10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	<b>16</b>
<b>11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	<b>16</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

Формирование знаний, умений и навыков по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

### 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 9						
Экзамен	180	24	12	12	147	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-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:  Заклучения в интересах клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним;  Заклучения 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 инструментами;  Ведение регистров внутреннего учета;</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>ПК-9 Доверительное управление ценными бумагами и иными активами на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с учетом консультационных услуг в области инвестиций и внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-1.ПК-9 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 (МСФО);</p> <p>Методы и инструменты оценки эмитента и ценных бумаг эмитента;</p> <p>Иностранный язык (английский) в области ценных бумаг;</p> <p>Законодательство Российской Федерации по ценным бумагам, защите прав инвесторов и акционеров, о</p> <hr/> <p>ИД-2.ПК-9 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 сегментов;</p> <p>Использовать информационные и компьютерные</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>ПК-9 Доверительное управление ценными бумагами и иными активами на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с учетом консультационных услуг в области инвестиций и внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-3.ПК-9 Иметь практический опыт:          Продажи услуг управляющей организации по управлению ценными бумагами, оформление договоров с клиентами;          Информирования клиентов - физических лиц о правах и гарантиях в соответствии с законодательством Российской Федерации;          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;          Получения денежных доходов по ценным бумагам, иных денежных выплат, связанных с доверительным управлением ценными бумагами;          Осуществления права на участие в управлении эмитентом и права голоса по ценным бумагам, переданным в доверительное управление;          Осуществление обязанностей, связанных с владением ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления;          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 физических и юридических по вопросам вложения денежных средств в ценные бумаги и иные финансовые инструменты с позиций соотношения доходности и рисков, связанных с такими вложениями;          Консультирования по поводу прав и законных</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Тема	Часов						
	Наименование темы	Все го часов	Контактная работа .(по уч.зан.)			Самост.ра бота	Контрольсамостоя тельной работы
			Лекц ии	Лаборатор ные	Практическиеза нятия		

Семестр 9		171				
Тема 1.	Теоретические основы профессиональной деятельности по управлению ценными бумагами (ПК-9)	22	2		2	18
Тема 2.	Доверительный управляющий: права, обязанности, договор с учредителем, финансовые инструменты (ПК-9)	22	2		2	18
Тема 3.	Инвестиционный профиль клиента, принципы определения (ПК-3)	31	2		2	27
Тема 4.	Стратегии индивидуального доверительного управления ценными бумагами (ПК-9)	32	2		2	28
Тема 5.	Особенности доверительного управления на рынке коллективного инвестирования (ПК-3)	32	2		2	28
Тема 6.	Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами в условиях цифровизации экономики (ПК-8)	32	2		2	28

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

Раздел/Тема	Вид оценочного средства	Описание оценочного средства	Критерии оценивания
Текущий контроль (Приложение 4)			
Тема 1,2,3	Коллоквиум (Приложение 4)	Владение понятийным аппаратом, умение вести аргументированное	10 баллов
Тема 4	Проект (Приложение 4)	Проект оценивается по следующим критериям: - актуальность материала; - логика, четкость изложения; - обоснованность	10 баллов
Тема 5	Тест (Приложение 4)	Количество вопросов - 10. По 1 баллу за каждый	10 баллов
Промежуточная аттестация (Приложение 5)			
9 семестр (Эк)	Экзаменационный билет (Приложение 5)	Экзаменационный билет содержит два теоретических вопроса и одно	100 баллов

## 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

<p>Тема 1. Теоретические основы профессиональной деятельности по управлению ценными бумагами(ПК-9) Деятельность по управлению ценными бумагами, ее лицензирование. Участники индивидуального и коллективного доверительного управления на финансовом рынке.</p>
<p>Тема 2. Доверительный управляющий: права, обязанности, договор с учредителем, финансовые инструменты (ПК-9) Права и обязанности доверительного управляющего. Взаимодействие доверительного управляющего с учредителем управления. Финансовые инструменты доверительного управления. Раскрытие информации доверительного управляющего. Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке.</p>
<p>Тема 3. Инвестиционный профиль клиента, принципы определения (ПК-3) Определение инвестиционного профиля клиента. Ожидаемая доходность, допустимый риск, инвестиционный горизонт. Сведения для определения инвестиционного профиля клиента – не квалифицированного инвестора. Критерии отнесения клиента к категории квалифицированного инвестора. Условия пересмотра инвестиционного профиля клиента.</p>
<p>Тема 4. Стратегии индивидуального доверительного управления ценными бумагами (ПК-9) Активный и пассивный способ управления ценными бумагами. Квалифицированный и не квалифицированный инвестор. Консервативная (низкорискованная) стратегия. Доходная (высокорискованная) стратегия. Умеренно-консервативная (сбалансированная) стратегия и ее разновидности. Риск-менеджер управляющей компании, его компетенции. Рыночный риск: обнаружение и ограничение.</p>
<p>Тема 5. Особенности доверительного управления на рынке коллективного инвестирования (ПК-3) Характерные признаки и отличительные черты доверительного управления на рынке коллективного инвестирования. Управление активами акционерного инвестиционного фонда. Особенности доверительного управления паевыми инвестиционными фондами. Управление биржевыми паевыми инвестиционными фондами и биржевыми фондами ETF. Управление другими видами активов коллективного инвестирования (страховые компании, негосударственные пенсионные фонды, кредитные потребительские кооперативы)</p>
<p>Тема 6. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами в условиях цифровизации экономики (ПК-8) Отчетность управляющего перед клиентом в условиях цифровизации экономики (сведения о динамике доходности, сведения о стоимости инвестиционного портфеля, ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому договору доверительного управления).</p>

## 7.2 Содержание практических занятий и лабораторных работ

<p>Тема 2. Доверительный управляющий: права, обязанности, договор с учредителем, финансовые инструменты (ПК-9) Форма проведения семинара - дискуссия.</p>
<p>Тема 3. Инвестиционный профиль клиента, принципы определения (ПК-3) Форма проведения семинара - дискуссия</p>

<p>Тема 4. Стратегии индивидуального доверительного управления ценными бумагами (ПК-9) Подготовка и обсуждение проектов стратегий индивидуального доверительного управления ценными бумагами</p>
<p>Тема 5. Особенности доверительного управления на рынке коллективного инвестирования (ПК-3) Тестирование</p>
<p>Тема 6. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами в условиях цифровизации экономики (ПК-8) Форма проведения семинара - дискуссия.</p>

### 7.3. Содержание самостоятельной работы

<p>Тема 2. Доверительный управляющий: права, обязанности, договор с учредителем, финансовые инструменты (ПК-9) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных электронных ресурсов.</p>
<p>Тема 3. Инвестиционный профиль клиента, принципы определения (ПК-3) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных электронных ресурсов.</p>
<p>Тема 4. Стратегии индивидуального доверительного управления ценными бумагами (ПК-9) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных электронных ресурсов.</p>
<p>Тема 5. Особенности доверительного управления на рынке коллективного инвестирования (ПК-3) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных электронных ресурсов.</p>
<p>Тема 6. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами в условиях цифровизации экономики (ПК-8) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных электронных ресурсов.</p>

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 предусмотрено.

7.4. Электронное портфолио обучающегося  
Материалы не размещаются.

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы  
Не предусмотрено

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы  
Курсовая работа не предусмотрена.

## **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:**

2. Берзон Н. И., Касаткин Д. М., Аршавский А. Ю., Меньшиков С. М., Сорокин И. А., Лысенко Н. И., Галанова А. В., Красильников А. С., Курочкин С. В., Столяров А. И., Соколова Т. В., Ткаченко М. В. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 520 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/558385>

3. Куракин Р.С., Куракина И.А. Рынок ценных бумаг и коллективных инвестиций: правовые средства [Электронный ресурс]: Монография. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 425 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/2224207>

#### **Дополнительная литература:**

2. Гусева И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 224 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/568620>

### **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.

МойОфис стандартный. Соглашение № СК-281 от 7 июня 2017. Дата заключения - 07.06.2017. 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

### **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 экзамену

#### К экзамену

1. Понятие, сущность, особенности деятельности по управлению ценными бумагами
2. Доверительный управляющий ценными бумагами: права и обязанности
3. Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке
4. Инвестиционный профиль клиента
5. Определение ожидаемой доходности клиента
6. Определение допустимого риска клиента
7. Способы управления ценными бумагами
8. Особенности и риски активного доверительного управления ценными бумагами
9. Специфика пассивного доверительного управления ценными бумагами
10. Критерии смешанного доверительного управления ценными бумагами
11. Риск-менеджер управляющей компании, его компетенции
12. Рыночный риск: обнаружение и ограничение
13. Условия пересмотра инвестиционного профиля клиента
14. Взаимодействие управляющего с учредителем управления (выгодоприобретателем)
15. Раскрытие информации доверительного управляющего на его сайте
16. Выявление и контроль конфликта интересов с учредителем управления (выгодоприобретателем).
17. Учет прав на ценные бумаги доверительным управляющим
18. Договор индивидуального доверительного управления
19. Отчет о деятельности управляющего, предоставляемый клиенту
20. Высокодоходная (рискованная) стратегия доверительного управления ценными бумагами
21. Консервативная стандартная стратегия доверительного управления ценными бумагами
22. Сбалансированная (смешанная) стратегия доверительного управления ценными бумагами
23. Основные принципы и характерные черты доверительного управления коллективными инвестициями
24. Доверительное управление активами акционерного инвестиционного фонда
25. Доверительное управление активами интервального паевого инвестиционного фонда
26. Доверительное управление активами закрытого паевого инвестиционного фонда
27. Доверительное управление активами биржевого паевого инвестиционного фондами
28. Доверительное управление биржевыми фондами (ETF)
29. Доверительное управление пенсионными накоплениями негосударственных пенсионных фондов
30. Коэффициент Шарпа инвестиционного портфеля
31. Коэффициент Сортино инвестиционного портфеля
32. Затраты учредителя (выгодоприобретателя) по индивидуальному договору доверительного управления
33. Расчет стоимости пая открытого паевого инвестиционного фонда
34. Биржевые паевые инвестиционные фонды: формирование стоимости пая и затраты пайщика при совершении операций на бирже
35. Инвестиционная декларация на рынке доверительного управления ценными бумагами

36. Доверительное управление активами открытого паевого инвестиционного фонда
37. Особенности доверительного управления индексными паевыми инвестиционными фондами
38. Доверительное управление активами индивидуальных инвестиционных счетов
39. Лицензирование деятельности по доверительному управлению ценными бумагами
40. Квалифицированный и неквалифицированный инвестор: особенности при заключении договора доверительного управления ценными бумагами

### 7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к экзамену

#### Примерные практические задания к экзамену

##### *Открытые вопросы*

###### **(ПК-9).**

1. Что относят к характерным признакам доверительного управления?
2. Кто является выгодоприобретателем по договору доверительного управления?
3. Кто может быть профессиональным участником рынка ценных?
4. Доверительный управляющий относится к прямым финансовым посредникам на рынке ценных бумаг ?
5. Какие основные условия объявляет Управляющий при совершении сделок купли-продажи ценных бумаг?

###### **(ПК-8).**

1. Что означает консервативная стратегия доверительного управления?
2. Назвать коллективных инвесторов по российскому законодательству.
3. Могут ли векселя быть Объектом доверительного управления ?
4. Требования по внесению дополнительных средств при совершении сделок с использованием маржинальных счетов устанавливаются для поддержания какого уровня маржи?
5. Как называются приказы, которые остаются в силе до момента их выполнения или отмены клиентом?

###### **(ПК-3).**

1. По какой стоимости приобретается пай до завершения процесса формирования фонда?
2. Что такое стандартная стратегия доверительного управления?
3. С каким видом деятельности на рынке ценных бумаг может совмещаться деятельность по управлению ценными бумагами?
4. Должен ли управляющий проверять достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля?
5. На основании какого договора осуществляется управление ценными бумагами клиента?

##### *Закрытые вопросы*

###### **(ПК-3).**

1. С каким из перечисленных ниже видов деятельности на рынке ценных бумаг может совмещаться деятельность по управлению ценными бумагами?
  - А) Брокерская
  - В) Дилерская
  - С) Депозитарная
  - Д) Все перечисленные

2. Акционерное общество выпустило обыкновенных акций на 1 млн. руб., привилегированных на 1 млн. руб. при 6% ставке дивиденда, а также облигационный заем на 1 млн. руб. с уплатой 4% годовых. Как распределится чистая прибыль в размере 100 тыс. руб. для выплаты доходов по:

- А) обыкновенным акциям,
- В) облигациям,
- С) привилегированным акциям

3 Чистая прибыль компании составила 975 тыс. руб. Уставный капитал компании состоит из 10 000 обыкновенных акций и 2000 привилегированных акций номинальной стоимостью 1000 руб. Дивидендная ставка по привилегированным акциям - 20%. Рассчитайте величину показателя "доход на одну акцию".

- А) 406 руб.
- В) 1000 руб.
- С) 1200 руб.
- Д) 0 руб.

4 Компания выплачивает ежеквартально дивиденд в размере 50 руб. на одну акцию, текущая рыночная стоимость которой составляет 3000 руб. Какова текущая (дивидендная) доходность акции?

- А) 6,6%
- В) 10%
- С) 12 %
- Д) 0 .

5 Портфель инвестора состоит из ценных бумаг с характеристиками, представленными в таблице. Доходность безрискового инструмента равна 7%. Доходность на рынке в целом равна 14%. Рассчитать бетту портфеля.

Таблица 1 - Характеристика инвестиционного портфеля

Актив	Общерыночная стоимость	Бетта
А	50 000	0,0
В	10 000	0,9
С	25 000	1,1
Д	8 000	1,2
Е	7 000	1,7

- А) 7 %
- В) 14%
- С) 11,6 %
- Д) 0.

**(ПК-9).**

1. Кто является выгодоприобретателем по договору доверительного управления:

- А) Доверительный управляющий,
- В) Инвестор,
- С) Учредитель управления,
- Д) Управляющая компания инвестиционных фондов.

2. На основании какого договора осуществляется управление ценными бумагами клиента:

- A) Договора поручения,
- B) Договора комиссии,
- C) Договора доверительного управления,
- D) Агентского договора

3. Номинальная стоимость акций АО составляет 100 тыс. руб. Определите ориентировочную рыночную цену акций, если известно, что ставка дивиденда ожидается на уровне 10% к номиналу, а размер банковской ставки составляет 20%.

- A) 10%
- B) 20%
- C) 50%
- D) нет ответа

4 Инвестор приобрел за 800 руб. привилегированную акцию номиналом 1000 руб. со ставкой дивиденда 30%. Рассчитайте текущую доходность акции, если ее рыночная цена составляет 1200 руб.?

- A) 10%
- B) 20%
- C) 50%
- D) нет ответа

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

Таблица 1- Доходность актива

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

- A) 10%
- B) 20%
- C) 50%
- D) нет ответа

**(ПК-8).**

1. Обыкновенная именная акция имеет рыночную стоимость 225 руб. Доход на акцию по итогам года составил 18 руб. Определите для этой акции количество лет, в течение которых компания теоретически может окупить рыночную стоимость своих акций.

- A) 8,4,
- B) 9,5,
- C) 12,5,
- D) 13,6.

2. В инвестиционном портфеле частного инвестора находятся 3 акции ОАО А, 2 акции ОАО Б и 5 акций ОАО В. Курсовая стоимость акции Б в 2 раза выше, чем у акции А, а у акции В составляет 75% от стоимости акции Б. Как изменится

стоимость портфеля, если курсы акций А и Б увеличатся на 10% и 20% соответственно, а курсовая стоимость акции В упадет на 30%.

- А) Увеличится на 2,51%,
- В) Останется без изменений,
- С) Уменьшится на 7,93%,
- Д) Уменьшится на 4,32%.

3 Балансовая прибыль предприятия с уставным капиталом 10 млн. руб., полученная исключительно от производственной деятельности, составила 30 млн. руб. Общее собрание акционеров решило, что прибыль распределяется следующим образом: 70% на развитие производства, 30% на выплату дивидендов. Каков должен быть (ориентировочно) курс акций данного АО, если банковская ставка составляет 20%, а номинал акций 1000 руб. (налогообложение дивидендов не учитывать).

- А) 1200 руб.
- В) 1500 руб.
- С) 45 руб.
- Д) 0 руб.

4 Портфель инвестора составлен из акций А и В. Удельные веса акций А и В в портфеле составляют соответственно 30% и 70%. Дисперсия доходности акции А равна 324, дисперсия доходности акции В равна 441, ковариация доходностей А и В равна 188.

Какова дисперсия доходности портфеля?

- А) 8,4,
- В) 9,5,
- С) 12,5,
- Д) 0

5 Определить риск портфеля, состоящего из акций компаний А и В, если удельный вес актива А в портфеле – 0,4, удельный вес актива В в портфеле – 0,6. Стандартное отклонение доходности акции А – 20%, стандартное отклонение доходности акции В –

30%, ковариация доходностей активов А и В – 120.

- А) 8,4,
- В) 9,5,
- С) 12,5,
- Д) - 1