

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Декан

Дата подписания: 15.09.2025 21:00:32

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник

учебно-методического управления

Т.К. Платонова

«20» мая 2025 г.

Рабочая программа практики

Производственная практика (Практика по профилю профессиональной деятельности)

Направление подготовки

38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы магистратуры

38.04.01.06 Специалист по инвестициям в ценные бумаги и криптоактивы

Для набора 2025 года

Квалификация
магистр

КАФЕДРА Финансовый мониторинг и финансовые рынки**Распределение часов практики по семестрам / курсам**

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	4 (2.2)		Итого	
Неделя				
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	2	2	2	2
В том числе в форме практ.подготовки	540	540	540	540
Итого ауд.	2	2	2	2
Контактная работа	2	2	2	2
Сам. работа	538	538	538	538
Итого	540	540	540	540

Объем практики

Количество недель	10
Количество часов	540
Зачетных единиц	15

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 28.02.2025 г. протокол № 9.

Программу составил(и): к.э.н., доц., Жаркова Ю.С.

Зав. кафедрой: д.э.н., профессор Ю.С. Евлахова

Методический совет направления: д.э.н., доцент Е.М. Евстафьева

Директор института магистратуры: д.э.н., профессор Е.А. Иванова

1. МЕСТО ПРАКТИКИ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Блок ОП: Б2.В

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРАКТИКИ**УК-4. Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия****ПК-1. Способен составлять инвестиционный портфель по результатам анализа качеств ценных бумаг и криптоактивов****ПК-2. Способен анализировать рынок ценных бумаг и криптоактивов в инвестиционных целях****ПК-3. Способен анализировать сделки и операции с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг****ПК-4. Способен анализировать, оценивать и контролировать результаты финансово-экономической деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации****ПК-6. Способен осуществлять деятельность по управлению брокерско-дилерской организацией и управляющей организацией, формировать политику организации****В результате прохождения практики обучающийся должен:****Знать:**

методы деловой устной и письменной коммуникации (соотнесено с индикатором УК-4.1);
 нормы финансового законодательства, правовых, нормативных и методических документов Центрального банка, регламентирующих инвестиционную деятельность экономических субъектов рынка ценных бумаг, а также деятельность в области налогообложения и контроля ценных бумаг и криптоактивов(соотнесено с индикатором ПК-1.1);
 методы анализа и оценки уровня риска инвестиционного портфеля и криптоактивов на рынке ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-2.1);
 виды сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках осуществления видов профессиональной деятельности на фондовом рынке (соотнесено с индикатором ПК-3.1);
 особенности аналитической деятельности в рамках деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации на фондовом рынке (соотнесено с индикатором ПК-4.1);
 основы и структуру государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансового рынка, полномочия Центрального Банка России, в области регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также нормативное регулирование криптовалют(соотнесено с индикатором 6.1)

Уметь:

применять в процессе поиска и сбора информации для выполнения индивидуального задания коммуникативные технологии, методы и способы делового общения (соотнесено с индикатором УК-4.2);
 применять современные технологии анализа финансовой информации касаясь инвестиционных качеств ценных бумаг, рассчитывать показатели характеризующие финансовую деятельность компании (соотнесено с индикатором ПК-1.2);
 применять современные технологии анализа финансовой информации, необходимой для определения ситуации на фондовом рынке (соотнесено с индикатором ПК-2.2);
 оценивать доходность сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами на фондовом рынке (соотнесено с индикатором ПК-3.2);
 анализировать деятельность участников фондового рынка (соотнесено с индикатором ПК-4.2);
 формулировать приоритетные стратегические цели и задачи брокерско-дилерской организации и управляющей организации в целях разработки планов (соотнесено с индикатором ПК-6.2);

Владеть:

методикой межличностного делового общения на государственном языке, с применением профессиональных языковых форм и средств, при сборе информации для выполнения индивидуального задания (соотнесено с индикатором УК-4.3);
 навыками подготовки аналитических обзоров и приемами расчёта финансовых показателей с применением фундаментального и технического анализа, при составлении инвестиционного портфеля (соотнесено с индикатором ПК-1.3);
 практическими навыками осуществления сбора, обработки данных, необходимых для анализа рынка ценных бумаг и криптоактивов в инвестиционных целях(соотнесено с индикатором ПК-2.3);
 навыками аналитической работы на фондовом рынке (соотнесено с индикатором ПК-3.3);
 навыками анализа деятельности участников на фондовом рынке(соотнесено с индикатором ПК-4.3);
 навыками определения направлений развития брокерско-дилерской организации и управляющей организации при формировании финансовой политики (соотнесено с индикатором ПК-6.3);

3. ПРАКТИКА**Вид практики:**

Производственная

Тип практики:

Практика по профилю профессиональной деятельности

Форма практики:

Практика проводится в форме практической подготовки

Форма отчетности по практике:

Дневник о прохождении практики, дневник о прохождении практики

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИКИ**Раздел 1. Подготовительный**

№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
1.1	Инструктаж. Организационно-ознакомительная лекция: цели и задачи практики, основные этапы и методические рекомендации по прохождению практики, по составлению и оформлению форм отчетности.	Лекционные занятия	4	2	УК-4 ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4 ПК-6
1.2	Знакомство со структурой организации, с требованиями охраны труда, техники безопасности, пожарной безопасности, правилами внутреннего трудового распорядка.	Самостоятельная работа	4	4	УК-4 ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4 ПК-6

Раздел 2. Основной

№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
2.1	Выполнение индивидуального задания с использованием LibreOffice. Изучить общую характеристику базы практики, ее организационную структуру. Изучить нормативно-правовую документацию о регулировании и контроле за профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Нормы финансового законодательства, правовых, нормативных и методических документов Центрального банка, регламентирующих инвестиционную деятельность экономических субъектов рынка ценных бумаг, а также деятельность в области налогообложения и контроля ценных бумаг и криптоактивов. Ознакомьтесь с организацией процедуры эмиссии, ее документарным оформлением, перечислите цели эмитентов при организации выпуска ценных бумаг. Кейс - задание.	Самостоятельная работа	4	228	УК-4 ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4 ПК-6

Раздел 3. Аналитический

№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
3.1	Выполнение индивидуального задания с использованием LibreOffice. Механизм операций с ценными бумагами и криптоактивами. Оценка доходности ценных бумаг. Анализ различных стратегий формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг кредитными организациями, инвестиционными компаниями и государством, особенности управления им. Анализ и оценка результатов финансово-экономической деятельности брокерско-дилерской организации или управляющей организации. Анализ взаимодействия кредитных организаций и инвестиционных компаний с государственными органами в области регулирования финансового рынка. Кейс - задание.	Самостоятельная работа	4	296	УК-4 ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4 ПК-6

Раздел 4. Заключительный

№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
4.1	Подготовка отчетной документации по итогам прохождения практики с использованием LibreOffice: составление и оформление отчета о прохождении практики, заполнение дневника о прохождении практики.	Самостоятельная работа	4	10	УК-4 ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4 ПК-6
4.2	Подготовка к промежуточной аттестации	Зачет с оценкой	4	0	УК-4 ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4 ПК-6

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе практики.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРАКТИКИ

6.1. Учебные, научные и методические издания

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Библиотека / Количество
1	Аксенова С.	Инвестирование в ценные бумаги в Российской Федерации: монография	Москва: Лаборатория книги, 2010	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
2	Негодяев В. В.	Ценные бумаги в российском гражданском праве: курс лекций: курс лекций	Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2014	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
3	Асаул А. Н., Войнаренко М. П., Пономарева Н. А., Фалтинский Р. А., Асаул А. Н.	Корпоративные ценные бумаги как инструмент инвестиционной привлекательности компаний: монография	Санкт-Петербург: Институт проблем экономического возрождения, 2008	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
4	Абрамов А. Е.	Институциональные инвесторы в мире: особенности деятельности и политика развития: монография	Москва: Дело, 2014	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
5	Финогенова Ю. Ю.	Персональные инвесторы в России и за рубежом: управление рисками, реализация индивидуальных стратегий: монография	Москва: МИРБИС, 2013	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
6	Габов А. В.	Ценные бумаги: вопросы теории и правового регулирования рынка: монография	Москва: Статут, 2011	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
7		Фондовый рынок: курс для начинающих: практическое пособие	Москва: Альпина Паблишер, 2016	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
8	Ефремов А.	Долговые ценные бумаги коммерческого банка как инструмент привлечения ресурсов (на примере ПАО «Промсвязьбанк»): бакалаврская работа: студенческая научная работа	Иркутск, 2017	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
9	Суглобов, А. Е., Владимирова, О. Н.	Операции с ценными бумагами: учебно-практическое пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «финансы и кредит»	Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017	ЭБС «IPR SMART»
10	Шурыгин, В. А., Ядыкин, И. М.	Принципы и методы технологии блокчейн в приложении к криптовалютам: учебное пособие	Москва: Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ», 2020	ЭБС «IPR SMART»
11	Максуров А. А.	Блокчейн, криптовалюта, майнинг: понятие и правовое регулирование: монография	Москва: Дашков и К°, 2022	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
12	Суглобов А. Е., Владимирова О. Н.	Операции с ценными бумагами: учебное пособие	Москва: Юнити-Дана, 2017	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
13	Комкова И. Н.	Ценные бумаги в инвестировании: учебное пособие для студентов магистратуры направления «Экономика»: учебное пособие	Москва: Российский университет транспорта (РУТ (МИИТ)), 2021	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
14	Максуров А. А.	Блокчейн, криптовалюта, майнинг: монография	Москва: Дашков и К°, 2023	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»

6.2. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС «КонсультантПлюс»
ИСС «Гарант» <http://www.internet.garant.ru/>

6.3. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС
LibreOffice

6.4. Учебно-методические материалы для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение практики должно быть достаточным для достижения целей практики и должно соответствовать действующим санитарным и противопожарным нормам, а также требованиям техники безопасности при проведении учебных и научно-производственных работ.

Студентам должна быть обеспечена возможность доступа к информации, необходимой для выполнения задания по практике и написанию отчета.

Организации, учреждения и предприятия, а также подразделения Университета, являющиеся базами практики должны обеспечить рабочее место студента оборудованием в объемах, достаточных для достижения целей практики.

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Оформление отчета о прохождении практики является заключительным этапом прохождения практики магистрантом. В отчет в следующей последовательности входят:

1. Титульный лист
2. Дневник прохождения практики
3. Содержание (оглавление)
4. Основная текстовая часть отчета о прохождении практики
5. Список использованной литературы
6. Приложения.

Отчет о прохождении практики начинается с титульного листа. Титульный лист подписывается всеми указанными на нем лицами.

После титульного листа располагается дневник практики. Заполнение дневника производится по всем предусмотренным в нем разделам.

В разделе «Содержание» находит отражение структура основной текстовой части отчета и приложений со ссылкой на начальную страницу текста. Название разделов в тексте и в оглавлении должны соответствовать.

В основной текстовой части отчета о прохождении практики должны быть отражены результаты работы магистранта по всем разделам программы практики в той последовательности, в которой они в ней предусмотрены.

Список использованной литературы должен содержать перечень источников, использованных при выполнении отчета по практике.

Помимо основной текстовой части каждый раздел программы практики должен сопровождаться соответствующими приложениями, которые должны располагаться в конце отчета после списка литературы.

В качестве приложений к отчету должны быть представлены: копии локальных нормативно-правовых актов, организационная структура, типовые правила внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ, показатели деятельности организаций различных организационно-правовых форм, все таблицы размером свыше 1 страницы, а также иные документы по согласованию с руководителем от профильной организации. На все включенные в отчет приложения должны быть даны ссылки в основной текстовой части отчета.

При подготовке отчета о прохождении практики следует руководствоваться правилами оформления:

Отчет распечатывается на белой бумаге формата А4 (210х297), 14 шрифт, на одной стороне листа через полтора интервала. Размеры полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее и нижнее – 20 мм.

Порядковый номер листа ставится арабскими цифрами в центре его верхней части без каких-либо дополнительных знаков.

Нумерация листов ведется сквозная, начиная со страницы, следующей за титульным листом, которая нумеруется «2» (титульный лист не нумеруется). Нумерации подлежат все листы, входящие в отчет, включая обложку, содержание, основной текст и приложения.

Названия разделов располагаются по центру верхней части листа.

Оглавление, разделы отчета и каждое отдельное приложение следует начинать с нового листа. При написании отчета рекомендуется выделять обособленные по смыслу части текста. Первая строка каждого абзаца печатается с отступом в 1,25 см.

Отчет брошюруется в папку с мягкой обложкой.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
УК-4: Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия			
З: методы деловой устной и письменной коммуникации	Использует методы устной и письменной коммуникации при проведении научных исследований при выполнении индивидуального задания	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Подготовка отчетной документации о прохождении практики	Индивидуальное задание
У: применять в процессе поиска и сбора информации для выполнения индивидуального задания коммуникативные технологии, методы и способы делового общения	Использует коммуникативные технологии, методы и способы делового общения в ходе выполнения индивидуального задания.	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Полнота собранной информации в ходе прохождения практики.	Индивидуальное задание
В: методикой межличностного делового общения на государственном языке, с применением профессиональных языковых форм и средств, при сборе информации для выполнения индивидуального задания	Применяет навыки межличностного делового общения с применением профессиональных языковых форм и средств в ходе выполнения индивидуального задания	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Подготовка отчетной документации о прохождении практики на основе агрегации информации, собранной в ходе межличностного делового общения	Индивидуальное задание
ПК-1: Способен составлять инвестиционный портфель по результатам анализа качественных бумаг и криптоактивов			
З: нормы финансового законодательства, правовых, нормативных и методических	выполнение индивидуального задания; формулирование результатов научных исследований в	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания.	Индивидуальное задание

документов Центрального банка, регламентирующих инвестиционную деятельность экономических субъектов рынка ценных бумаг, а также деятельность в области налогообложения и контроля ценных бумаг и криптоактивов	области рынка ценных бумаг и криптоактивов	Обоснованность обращения к базам данных и иным источникам информации.	
У: применять современные технологии анализа финансовой информации касательно инвестиционных качеств ценных бумаг, рассчитывать показатели, характеризующие финансовую деятельность компании	выполнение индивидуального задания; систематизация методов инвестирования и особенности инвестиционной деятельности организации с использованием инструментов фондового рынка	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Целенаправленность поиска и отбора данных.	Индивидуальное задание
В: навыками подготовки аналитических обзоров и приемами расчёта финансовых показателей с применением фундаментального и технического анализа, при составлении инвестиционного портфеля	выполнение индивидуального задания на основе формулирования выводов и рекомендаций, основанных на изучении инвестиционного портфеля исследуемой компании	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Аргументированность и обоснованность выводов.	Индивидуальное задание
ПК-2: Способен анализировать рынок ценных бумаг и криптоактивов в инвестиционных целях			
З: методы анализа и оценки уровня риска инвестиционного портфеля и криптоактивов на рынке ценных бумаг	выполнение индивидуального задания на основе анализа механизмов операций с ценными бумагами и криптоактивами, стратегий формирования	Целенаправленность поиска и отбора данных.	Индивидуальное задание

	портфеля ценных бумаг		
У: применять современные технологии анализа финансовой информации, необходимой для определения ситуации на фондовом рынке	выполнение индивидуального задания на основе применения полученной информации о ценных бумагах и криптоактивах на фондовом рынке	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Целенаправленность поиска и отбора данных.	Индивидуальное задание
В: практическими навыками осуществления сбора, обработки данных, необходимых для анализа рынка ценных бумаг и криптоактивов в инвестиционных целях	выполнение индивидуального задания с использованием данных о ценных бумагах и криптоактивах в целях формирования инвестиционного портфеля	Аргументированность и обоснованность выводов.	Индивидуальное задание
ПК-3: Способен анализировать сделки и операции с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках осуществления видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг			
З: виды сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках осуществления видов профессиональной деятельности на фондовом рынке	выполнение индивидуального задания на основе применения знаний о видах сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами на фондовом рынке	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания.	Индивидуальное задание
У: оценивать доходность сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами на фондовом рынке	выполнение индивидуального задания на основе анализа и оценивания доходности финансовых активов	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Обоснованность обращения к базам данных. Обоснованность применения критериев оценки ценных бумаг и финансовых активов.	Индивидуальное задание
В: навыками аналитической работы на фондовом рынке	выполнение индивидуального задания с использованием различных методов	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания.	Индивидуальное задание

	аналитической работы для оценки доходности ценных бумаг и других финансовых активов	Корректность интерпретации полученных результатов. Обоснованность использования инструментария фундаментального и технического анализа.	
ПК-4: Способен анализировать, оценивать и контролировать результаты финансово-экономической деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации			
З: особенности аналитической деятельности в рамках деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации на финансовом рынке	выполнение индивидуального задания на основе понимания бизнес-процессов брокерско-дилерской организации и управляющей организации на финансовом рынке	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Соответствие проблеме исследования.	Индивидуальное задание
У: анализировать деятельность участников финансового рынка	выполнение индивидуального задания с применением аналитического инструментария	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Соответствие представленной информации сведениям из информационных ресурсов Интернет. Обоснованность обращения к базам данных.	Индивидуальное задание
В: навыками анализа деятельности участников на фондовом рынке	выполнение индивидуального задания на основе анализа научно-теоретического и эмпирического материала с формулированием выводов и рекомендаций	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Обобщение полученных результатов. Аргументированность и обоснованность выводов и предложений.	Индивидуальное задание
ПК-6: Способен осуществлять деятельность по управлению брокерско-дилерской организацией и управляющей организацией, формировать политику организации			
З: основы и структуру	выполнение индивидуального	Полнота и содержательность	Индивидуальное задание

государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансового рынка, полномочия Центрального Банка России, в области регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также нормативное регулирование криптовалют	задания с использованием нормативно-правовой базы Центрального Банка России в сфере регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	выполненного индивидуального задания; Обоснованность обращения к базам данных и иным источникам информации.	
У: формулировать приоритетные стратегические цели и задачи брокерско-дилерской организации и управляющей организации в целях разработки планов	выполнение индивидуального задания на основе требований законодательства РФ по организации деятельности брокерско-дилерских компаний	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Обоснованность применения законодательной базы.	Индивидуальное задание
В: навыками определения направлений развития брокерско-дилерской организации и управляющей организации при формировании финансовой политики	выполнение индивидуального задания на основе выявления проблем исполнения и контроля за принятыми в организации правилами успешного функционирования	Полнота и содержательность выполненного индивидуального задания. Обобщение полученных результатов. Аргументированность и обоснованность выводов и предложений.	Индивидуальное задание

Шкалы оценивания:

Контроль успеваемости осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

84-100 баллов (зачтено/отлично)

67-83 баллов (зачтено/хорошо)

50-66 баллов (зачтено/удовлетворительно)

0-49 баллов (не зачтено/неудовлетворительно)

Типовые индивидуальные задания

Индивидуальное задание

Раздел 1. Общая часть

1.1. Дайте общую характеристику деятельности организации (инвестиционной компании, кредитной организации, Банка России в соответствии с базой практики):

1.1. Охарактеризуйте структуру организации, нормативно-правовую документацию о регулировании и контроле за профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Нормы финансового законодательства, правовых, нормативных и методических документов Центрального банка, регламентирующих инвестиционную деятельность экономических субъектов рынка ценных бумаг, а также деятельность в области налогообложения и контроля ценных бумаг и криптоактивов.

1.2. Изучите особенности лицензирования брокерско-дилерской деятельности и рассмотрите их функции на фондовом рынке.

1.3. Ознакомьтесь с организацией процедуры эмиссии, ее документарным оформлением, перечислите цели эмитентов при организации выпуска ценных бумаг. Какие эмиссионные ценные бумаги выпускает инвестиционная компания или кредитная организация.

1.4. Кейс-задание одинаковое для всех.

На основе данных предоставленных провести анализ объема криптовалют в России за 2021-2023

Банком России и Московской биржи выполнить следующее задание (https://www.cbr.ru/analytics/rcb/iis_4q_2023/; <https://www.moex.com>); <https://www.cbr.ru/search/?text=объем+брокеров>; https://www.cbr.ru/collection/collection/file/48976/review_broker_q4_2023.pdf):

А) Проведите обзор ключевых показателей брокеров за период 2021-2024гг. (динамика числа клиентов на брокерском обслуживании и доли активных клиентов; структура выручки от основной деятельности брокеров).

Б) Проведите анализ объемов портфелей ИИС за период 2021-2024гг.

В) Рассмотрите соотношение закрытых и открытых ИИС за период 2021-2024гг.

Г) Выясните какие ценные бумаги преобладали в структуре активов ИИС за период 2021-2024гг.

Кейс – задание оформить письменно с использованием статистических данных, графиков, таблиц и диаграмм).

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов – 50 баллов

25-50 баллов	выставляется, если индивидуальное задание выполнено в полном объеме, в соответствии с требованиями, материал изложен логично и последовательно, выводы обоснованы и аргументированы
20-24 баллов	выставляется, если индивидуальное задание выполнено в полном объеме, материал изложен логично и последовательно, имеются недостатки в оформлении.
15-19 баллов	выставляется, если индивидуальное задание в целом выполнено, материал изложен верно, но недостаточно полно, имеются недостатки в логике и последовательности изложения
0-18 баллов	выставляется, если отчет не был представлен в назначенный срок, либо запланированный объем работы не выполнен

Раздел 2. Аналитическая часть

2.1. Проведите анализ результатов финансово-экономической деятельности брокерско-дилерской организации или управляющей организации за последние 3 года.

2.2. Изучите структуру и качество портфеля ценных бумаг, собственных и привлеченных ресурсов финансового института, структуры капитала организации (в

соответствии с базой практики).

2.3. Проведите анализ различных стратегий формирования портфеля ценных бумаг кредитными организациями, инвестиционными компаниями и рассмотрите особенности управления им (в соответствии с базой практики).

2.4. Проведите анализ взаимодействия кредитных организаций и инвестиционных компаний с государственными органами в области регулирования финансового рынка.

2.5. Проведите анализ различных стратегий формирования портфеля ценных бумаг и рассмотрите особенности управления им.

2.6. Охарактеризуйте механизм операций с ценными бумагами и криптоактивами компании (в соответствии с базой практики).

2.7. Кейс-задание: «Фундаментальный анализ».

В процессе выполнения кейс-задания, обучающиеся проводят анализ эффективности финансовых инвестиций компании - эмитента (фундаментальный анализ). Фундаментальный анализ строится на анализе финансовой отчетности компании. Для этого используется МСФО - международный стандарт финансовой отчетности (Таблица 1).

Из предложенного ниже списка для проведения анализа выбирается одна компания-эмитент, либо же для анализа берется компания по своему усмотрению. Обучающиеся из других стран могут анализировать национальные компании, чьи акции обращаются на национальных биржах.

Итогом кейс - задания является выявление наиболее ликвидных финансовых инструментов анализируемой компании и составление прогноза для формирования инвестиционного портфеля на ближайшую перспективу.

Данное задание имеет ряд этапов организации:

1. Планирование работы.
2. Аналитический этап (этап исследовательской работы обучающихся и самостоятельного получения новых знаний), а именно: уточнение намеченной цели и задач; поиск и сбор информации с помощью специальной литературы, средств массовой информации, сети Интернет, использование собственных знаний; интерпретация данных; сравнение полученных данных и отбор наиболее значимых.
3. Этап обобщения (этап структурирования полученной информации и интеграции полученных знаний, навыков): систематизация полученных данных; построение общей логической схемы выводов для подведения итогов (в виде мультимедийной презентации и т.д.).
4. Этап анализа исследовательской деятельности: осмысление полученных данных и способов достижения результата.

При выполнении кейс-задания необходимо:

1. Провести анализ финансовой деятельности компании за 3- 4 последних года (Таб.2).
2. Изучить основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования, а именно:
 - осуществить поиск и сбор информации, обработать ее;
 - провести анализ стоимости акций выбранной компании (данные для расчетов берутся на сайте анализируемой компании – эмитента);
 - рассмотреть динамику выплат и размер дивидендов;
 - провести анализ основных коэффициентов: P/E, P/S, P/B, EV/EBITDA, ROE, (Приведенные коэффициенты рассматриваете на сайте компании),

где

P/E (price to earning ratio) показывает, сколько заплатит инвестор за один рубль прибыли компании и за какой срок окупятся инвестиции. Рассчитывается как капитализация компании, деленная на чистую прибыль. Недостаток в том, что коэффициент нельзя посчитать для

убыточных компаний. Также чистая прибыль может быть непоказательной за счет разовых списаний или прибылей.

P/S (price to sales) показывает отношение капитализации компании к ее годовой выручке^ то есть сколько заплатит инвестор на каждый рубль выручки. Оптимальное значение коэффициента — не больше двух. Недостаток коэффициента в том, что он не учитывает убыточность или прибыльность бизнеса.

P/B (price to book value) показывает отношение капитализации компании к ее балансовой стоимости.

EV/EBITDA показывает, за сколько времени компания окупит свою рыночную стоимость с учетом долгов. Он рассчитывается как стоимость компании, деленная на прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации. Стоимость компании представляет собой оценку капитала с учетом долговых обязательств.

ROE (return to equity) показывает, насколько эффективно компания управляет капиталом. Для расчета надо разделить прибыль на капитал компании. Чем выше значение, тем лучше.

ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ:

- показывает ценность акции, и, как правило, она отличается от фактической стоимости (бывает, что ценная бумага перекуплена или, наоборот, недооценена рынком). Инвесторы, использующие этот метод, предполагают, что в дальнейшем рынок справедливо оценит компанию, и ее акции вырастут.

- строится на анализе финансовой отчетности компании. Для этого используют МСФО - международный стандарт финансовой отчетности.

- на основе экономических показателей бизнеса можно рассчитать коэффициенты или мультипликаторы. Они позволяют сравнить компании из одной отрасли между собой и посмотреть, какая из них ведет деятельность эффективнее.

Сторонники фундаментального анализа прежде всего смотрят на бизнес компаний-эмитентов и только потом - на стоимость ценных бумаг. Такая стратегия позволяет найти недооцененные компании на рынке.

	2021 г.	2020 г.
Выручка от реализации нефти и газа	1 135 206	699 750
Прочая выручка	21 518	12 062
Итого выручка от реализации	1 156 724	711 812
Операционные расходы	(875 159)	(552 062)
Прибыль от выбытия долей владения в дочерних обществах, нетто	662	69
Прочие операционные прибыли (убытки), нетто	(3 181)	(46 807)
Прибыль от операционной деятельности нормализованная*	278 384	160 766
EBITDA дочерних обществ нормализованная*	339 491	201 947
EBITDA с учетом доли в EBITDA совместных предприятий нормализованная*	748 337	392 008
Доходы (расходы) от финансовой деятельности	(10 119)	160 565
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий за вычетом налога на прибыль	232 277	(143 981)
Прибыль до налога на прибыль	501 204	129 596
Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «НОВАТЭК»	432 927	67 832
Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «НОВАТЭК», нормализованная* без учета эффекта от курсовых разниц	421 304	169 020
Прибыль на акцию нормализованная* без учета эффекта от курсовых разниц (в руб.)	140,36	56,26
Денежные средства, использованные на оплату капитальных вложений	191 251	204 577

На первом этапе работы обучающийся изучают деятельность анализируемой компании (Таб.2).

Таблица 2. - Выборочные статьи консолидированного отчета о финансовом состоянии компании

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Активы		
Долгосрочные активы	1 696 244	1 516 371
в т.ч. основные средства	729 407	556 798
в т.ч. инвестиции в совместные предприятия	450 632	585 340
в т.ч. долгосрочные займы выданные и дебиторская задолженность	391 053	231 898
Текущие активы	362 934	496 496
Итого активы	2 059 178	2 012 867
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Долгосрочные обязательства	260 755	228 678
в т.ч. долгосрочные заемные средства	168 988	139 852
Текущие обязательства	159 996	117 113
Итого обязательства	420 751	345 791
Итого капитал, относящийся к акционерам ПАО «НОВАТЭК»	1 619 964	1 647 509
Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ	18 463	19 567
Итого капитал	1 638 427	1 667 076
Итого обязательства и капитал	2 059 178	2 012 867

Далее обучающемуся необходимо исследовать динамику выплат и размер дивидендов (Рис.2,3).

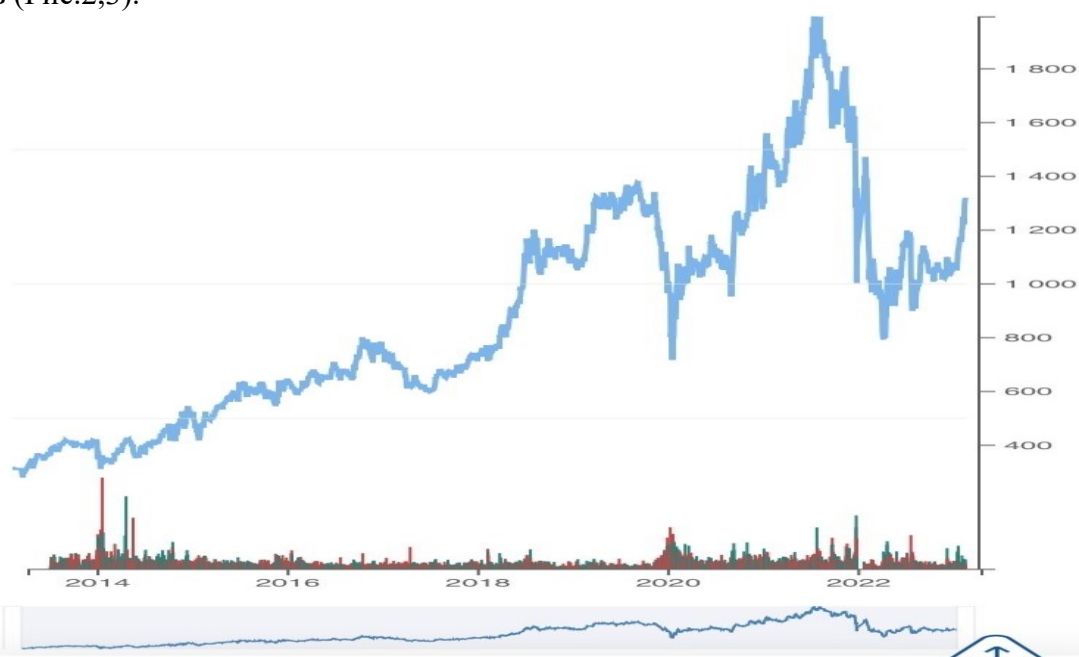


Рис. 2. Динамика стоимости акций компании за рассматриваемый период

Дивиденды (рублей на акцию)

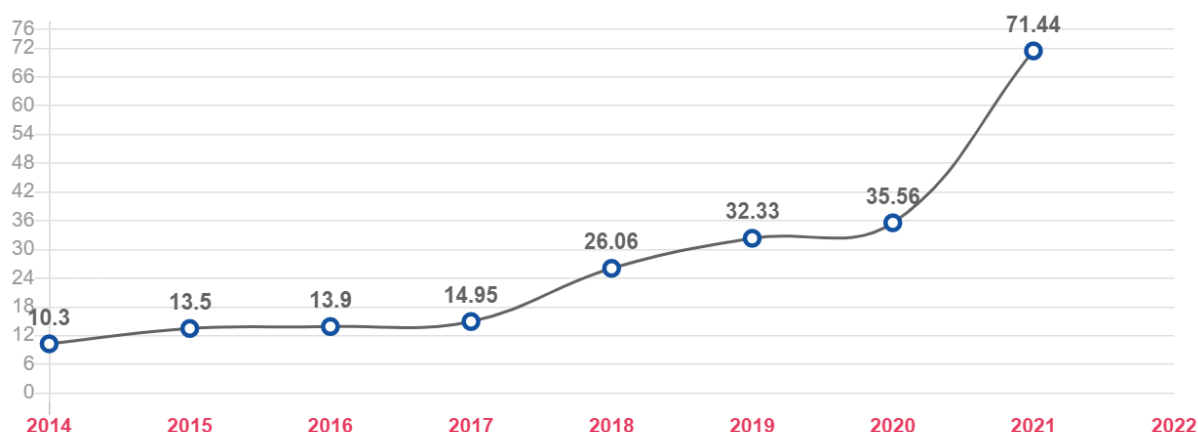


Рис. 3. Дивидендная политика компании – эмитента

Также в процессе расчетного задания, обучающийся проводят сбор и анализ реальных данных о деятельности компании (Рис. 4).



Рис. 4. Анализ компании – эмитента «Новатэк»

Перечень компаний для исследования:

1. ПАО «ГМК «Норильский никель» <https://www.nornickel.ru>
2. ПАО «Магнит» <https://www.magnit.com/ru/>
3. ПАО «Полюс» (ранее «Полюс Золото») <https://polyus.com/ru/>
4. ПАО «НОВАТЕК» <https://www.novatek.ru>
5. ПАО «АЛРОСА» <https://www.alrosa.ru>
6. ПАО «Газпром» <https://www.gazprom.ru>
7. ПАО ВТБ <https://www.vtb.ru>
8. ПАО «МТС» <https://moskva.mts.ru/personal>
9. НК «Роснефть» <https://www.rosneft.ru>
10. ПАО «ФосАгро» <https://www.phosagro.ru>
11. «Белуга- групп» - <https://belugagroup.ru>
12. Компания Яндекс - <https://yandex.ru/company/prospectus/>

Дополнительные Сайты для поиска информации:

1. Фондовый рынок ЮАР (Йоханнесбургская фондовая биржа - <https://openmarket.live/ru/markets/jse-johannesburg>
2. Фондовый рынок Китая (Шанхайская фондовая биржа) - <http://www.aosef.org/>
3. Фондовый рынок Индии (NSE) - <https://www.nseindia.com/>
4. Фондовый рынок Бразилии (BM&FBOVESPA) – <http://www.b3.com.br/>
5. Капитализация бразильского рынка акций биржи Bovespa - <https://web.archive.org/web/20081006152758/http://www.bovespa.com.br/InstDados/Negociacao/bursdiai.asp>
6. Евразийская группа по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма (ЕАГ) - <https://eurasiangroup.org/ru>
7. Аналитика финансового рынка - <https://mfd.ru/marketdata/?id=5&mode=1>
8. Аналитика финансового рынка <https://investfunds.ru/stocks/?auto=1&limit=30>
9. Инвестиционная компания БКС - <https://bcs-express.ru/kotirovki-i-grafiki/moexbc>
10. Сайт Московской биржи - <https://www.moex.com/ru/index/MOEXBC>
11. Аналитика финансового рынка - <https://www.vbr.ru/investicii/akcii/golubye-fishki/>

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов – 50 баллов

34-50 баллов	выставляется, если индивидуальное задание выполнено в полном объеме, в соответствии с требованиями, материал изложен логично и последовательно, выводы обоснованы и аргументированы
27-33 баллов	выставляется, если индивидуальное задание выполнено в полном объеме, материал изложен логично и последовательно, имеются недостатки в оформлении.
20-26 баллов	выставляется, если индивидуальное задание в целом выполнено, материал изложен верно, но недостаточно полно, имеются недостатки в логике и последовательности изложения
0-19 баллов	выставляется, если отчет не был представлен в назначенный срок, либо запланированный объем работы не выполнен

Критерии оценивания:

84-100 баллов – оценка «зачтено/отлично» выставляется студенту, если предусмотренные программой практики результаты обучения в рамках компетенций достигнуты. Обучающийся демонстрирует высокий уровень подготовки. Обучающийся представил подробный отчет по практике, активно работал в течение всего периода практики;

67-83 балла – оценка «зачтено/хорошо». Предусмотренные программой практики результаты обучения в рамках компетенций достигнуты практически полностью. Обучающийся демонстрирует в целом хорошую подготовку, но при подготовке отчета по практике и проведении собеседования допускает заметные ошибки или недочеты. Обучающийся активно работал в течение всего периода практики;

50-66 баллов – оценка «зачтено/удовлетворительно». Предусмотренные программой практики результаты обучения в рамках компетенций в целом достигнуты, но имеются явные недочеты в демонстрации умений и навыков. Обучающийся показывает минимальный уровень теоретических знаний, делает существенные ошибки при выполнении индивидуального задания, но при ответах на наводящие вопросы во время собеседования, может правильно сориентироваться и в общих чертах дать правильный ответ. Обучающийся имел пропуски в течение периода практики;

0-49 баллов – оценка «не зачтено/неудовлетворительно». Предусмотренные программой практики результаты обучения в рамках компетенций в целом не достигнуты, обучающийся не представил своевременно /представил недостоверный отчет по практике, пропустил большую часть времени, отведенного на прохождение практики.

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль по практике проводится в форме контроля на каждом этапе, указанном в таблице раздела 4 рабочей программы практики.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с оценкой. Зачет проводится по расписанию промежуточной аттестации.

Аттестацию студентов по итогам практики проводит руководитель практики от РГЭУ (РИНХ) на основании оформленного отчета. Защита отчета проводится в форме индивидуального собеседования.